

CO.GE.FA S.p.A. unipersonale**Bilancio di esercizio al 31/12/2024**

Dati Anagrafici	
Sede in	TORINO
Codice Fiscale	00982520017
Numero Rea	TORINO476975
P.I.	00982520017
Capitale Sociale Euro	10.000.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	421100
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	COGEFA PARTECIPAZIONI S.R.L.
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	FCV HOLDING S.R.L.
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2024

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2024	31/12/2023
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	5.509	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	4.680
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	6.642.328
7) Altre	74.046	303.011
Totale immobilizzazioni immateriali	79.555	6.950.019
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	11.862.868	179.953
2) Impianti e macchinario	2.863.719	935.653
3) Attrezzature industriali e commerciali	452.272	544.988
4) Altri beni	1.608.347	309.608
Totale immobilizzazioni materiali	16.787.206	1.970.202
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	6.132.303	6.132.203
b) Imprese collegate	112.914	504.375
Totale partecipazioni (1)	6.245.217	6.636.578
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	376.344	339.948
Totale crediti verso altri	376.344	339.948
Totale Crediti	376.344	339.948
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	6.621.561	6.976.526
Totale immobilizzazioni (B)	23.488.322	15.896.747
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
3) Lavori in corso su ordinazione	56.428.173	52.928.079
Totale rimanenze	56.428.173	52.928.079
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	82.749.832	92.695.744
Totale crediti verso clienti	82.749.832	92.695.744
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.788.330	3.047.346
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.229.361	0
Totale crediti verso imprese controllate	5.017.691	3.047.346
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	16.486.208	42.964.153
Totale crediti verso imprese collegate	16.486.208	42.964.153

4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	399.381	2.032.932
Totale crediti verso controllanti	399.381	2.032.932
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.665.797	6.785.174
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6.665.797	6.785.174
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.812.111	2.095.807
Esigibili oltre l'esercizio successivo	110.427	378.701
Totale crediti tributari	1.922.538	2.474.508
5-ter) Imposte anticipate	1.610.208	1.463.002
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.421.289	5.816.461
Totale crediti verso altri	4.421.289	5.816.461
Totale crediti	119.272.944	157.279.320
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	112.071	317.082
6) Altri titoli	3.977.147	8.770.254
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	11.782.476	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	15.871.694	9.087.336
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	10.849.262	61.236.862
3) Danaro e valori in cassa	149	956
Totale disponibilità liquide	10.849.411	61.237.818
Totale attivo circolante (C)	202.422.222	280.532.553
D) RATEI E RISCONTI	1.224.593	1.393.488
TOTALE ATTIVO	227.135.137	297.822.788

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2024	31/12/2023
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	10.000.000	10.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	4.469.815	4.469.815
IV - Riserva legale	1.839.990	1.650.739
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	4.592.237	2.696.469
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	3.000.000	3.000.000
Varie altre riserve	579.035	579.031
Totale altre riserve	8.171.272	6.275.500
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.058	159.773
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.531.826	3.785.019
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	26.016.961	26.340.846
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		

2) Per imposte, anche differite	2.322.979	2.372.182
3) Strumenti finanziari derivati passivi	106.732	106.854
4) Altri	5.189.509	4.721.708
Totale fondi per rischi e oneri (B)	7.619.220	7.200.744
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	54.516	54.213
D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.087.604	1.090.584
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.807.151	3.894.755
Totale obbligazioni (1)	3.894.755	4.985.339
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.656.084	23.216.894
Esigibili oltre l'esercizio successivo	14.886.462	24.543.161
Totale debiti verso banche (4)	27.542.546	47.760.055
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.305.444	8.386.474
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	1.305.444	8.386.474
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	21.628.397	42.703.678
Totale acconti (6)	21.628.397	42.703.678
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	89.312.078	83.434.943
Totale debiti verso fornitori (7)	89.312.078	83.434.943
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.909.354	6.296.538
Totale debiti verso imprese controllate (9)	10.909.354	6.296.538
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	27.021.401	54.136.045
Totale debiti verso imprese collegate (10)	27.021.401	54.136.045
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.141.711	5.963.129
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	6.141.711	5.963.129
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	613.083	446.443
Totale debiti tributari (12)	613.083	446.443
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	808.012	630.299
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	808.012	630.299
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.202.873	8.284.514
Totale altri debiti (14)	3.202.873	8.284.514
Totale debiti (D)	192.379.654	263.027.457
E) RATEI E RISCONTI	1.064.786	1.199.528
TOTALE PASSIVO	227.135.137	297.822.788

CONTO ECONOMICO

	31/12/2024	31/12/2023
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	272.957.512	214.704.692
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	3.500.094	14.465.048
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	8.766.850	3.884.610
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	1.114.124	462.678
Totale altri ricavi e proventi	1.114.124	462.678
Totale valore della produzione	286.338.580	233.517.028
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	24.926.276	38.052.834
7) Per servizi	226.663.249	161.513.474
8) Per godimento di beni di terzi	6.838.117	4.829.290
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	14.357.530	11.177.273
b) Oneri sociali	5.023.412	3.856.127
c) Trattamento di fine rapporto	919.005	673.757
e) Altri costi	600	600
Totale costi per il personale	20.300.547	15.707.757
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	299.373	1.346.263
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.138.568	745.640
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	277.037	59.200
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.714.978	2.151.103
12) Accantonamenti per rischi	467.801	2.351.708
14) Oneri diversi di gestione	613.848	921.071
Totale costi della produzione	281.524.816	225.527.237
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	4.813.764	7.989.791
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	954.383	823.093
Totale proventi diversi dai precedenti	954.383	823.093
Totale altri proventi finanziari	954.383	823.093
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	3.260.147	3.175.775
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.260.147	3.175.775
17-bis) Utili e perdite su cambi	-768	-1.164
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-2.306.532	-2.353.846
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	2.507.232	5.635.945
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	1.122.641	1.358.098
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	30.730

Imposte differite e anticipate	-147.235	462.098
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	975.406	1.850.926
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	1.531.826	3.785.019

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.531.826	3.785.019
Imposte sul reddito	975.406	1.850.926
Interessi passivi/(attivi)	2.305.764	2.352.682
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.812.996	7.988.627
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	1.165.746	3.987.005
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.437.941	2.091.903
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	(204.889)	436.117
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	277.037	59.200
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	2.675.835	6.574.225
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.488.831	14.562.852
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.500.094)	(14.465.048)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	9.668.875	(20.012.899)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	5.877.135	10.333.063
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	168.895	(119.235)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(134.742)	411.015
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(27.136.732)	38.279.226
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(15.056.663)	14.426.122
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(7.567.832)	28.988.974
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(2.305.764)	(2.352.682)
(Imposte sul reddito pagate)	(777.383)	(4.249.627)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(746.845)	(624.449)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(3.829.992)	(7.226.758)

Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(11.397.824)	21.762.216
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(9.352.877)	(371.801)
Disinvestimenti	39.632	93.272
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(71.237)	(3.915.916)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(100)	(81.124)
Disinvestimenti	391.461	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(11.782.476)	(8.496.098)
Disinvestimenti	4.793.107	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(15.982.490)	(12.771.667)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.676.733)	(612.408)
Accensione finanziamenti	0	16.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(17.631.360)	(14.060.069)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.700.000)	(4.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(23.008.093)	(2.172.477)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(50.388.407)	6.818.072
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	61.236.862	54.418.846
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	956	900
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	61.237.818	54.419.746
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.849.262	61.236.862
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	149	956
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.849.411	61.237.818
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

PREMESSA

Disposizioni applicate e struttura del bilancio

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità alle disposizioni del Codice civile (articoli 2423 e seguenti), integrate dai Principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità attualmente vigenti.

Il bilancio in esame corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

Principio di continuità di applicazione dei criteri di valutazione

Nell'esercizio in rassegna non si sono verificati casi eccezionali che hanno reso necessaria la modifica dei criteri di valutazione rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio.

Disapplicazione di disposizioni legislative

Nell'esercizio in rassegna non si sono verificati casi eccezionali che hanno comportato l'obbligo di disapplicare disposizioni legislative incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Al fine di consentire la comparabilità dei saldi patrimoniali ed economici dell'esercizio con quelli del precedente, si è provveduto, laddove necessario, ad adattare questi ultimi.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori non espressi all'origine in euro sono quelli di cui al disposto dell'articolo 2426 del Codice civile, così come integrati dai Principi contabili nazionali elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità attualmente vigenti, e con le ulteriori precisazioni di cui in seguito.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, eventualmente comprensivo degli oneri accessori, o di produzione, sistematicamente ammortizzato in ragione

della residua possibilità di utilizzazione, con applicazione dei seguenti coefficienti:

– spese di impianto e di ampliamento	20%
– software	20%
– certificazioni SOA	20%
– altri oneri pluriennali	20%

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura del bilancio risultino di un valore durevolmente inferiore a quello così conteggiato sono iscritte a tale minor valore, fintantoché non vengano meno le ragioni della svalutazione operata.

In deroga al criterio di iscrizione al costo, per la categoria certificazioni SOA la Società, in passato, ha usufruito della rivalutazione di cui all'articolo 110 del D. L. 104/2020, convertito dalla L. 126/2020.

Ai fini della rivalutazione è stata utilizzata la tecnica contabile di incremento del solo costo storico. Il nuovo valore di iscrizione in bilancio non eccede il valore recuperabile dell'immobilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, principale e accessorio. Il loro valore è imputato all'attivo dello stato patrimoniale al netto dei relativi fondi di ammortamento che hanno appunto funzione rettificativa del costo storico dei beni.

Le quote di ammortamento sono determinate con il criterio della “residua possibilità di utilizzazione nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa”; in particolare, nell'esercizio, sono stati applicati i seguenti coefficienti:

– fabbricati	3%
– costruzioni leggere	12,5%
– impianti generici	10%
– impianti specifici	15%
– macchine operatrici	15%
– attrezzature	40%
– automezzi industriali	20%
– mobili e arredi	12%
– macchine d'ufficio elettroniche e hardware	20%
– autovetture	25%

Per le immobilizzazioni acquisite nell'esercizio, l'ammortamento è stato calcolato applicando i citati coefficienti ridotti al 50%, mentre non sono stati conteggiati ammortamenti sui

beni alienati o dismessi nell'esercizio stesso.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura del bilancio risultino di un valore durevolmente inferiore a quello così conteggiato sono iscritte a tale minor valore, fintantoché non vengano meno le ragioni della svalutazione operata.

In deroga al criterio di iscrizione al costo, per le categorie macchine operatrici, attrezzature ed automezzi industriali la Società, in passato, ha usufruito della rivalutazione di cui all'articolo 110 del D. L. 104/2020, convertito dalla L. 126/2020.

Ai fini della rivalutazione è stata utilizzata, per tutte le suddette categorie, la tecnica contabile di riduzione del fondo di ammortamento, ad eccezione di tutti i beni, iscritti nelle suddette categorie ed acquisiti attraverso l'esercizio dell'opzione di acquisto a seguito della scadenza di contratti di leasing, per cui è stata utilizzata la tecnica contabile di incremento del solo costo storico. I nuovi valori di iscrizione in bilancio non eccedono i valori recuperabili delle immobilizzazioni.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono contabilizzate con il metodo patrimoniale, imputando a conto economico i canoni di competenza dell'esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni e i titoli, iscritti in tale voce poiché acquisiti a titolo di investimento durevole, sono iscritti al costo, in base al prezzo di acquisto o di sottoscrizione o al valore attribuito ai beni conferiti. Nel caso essi risultino, alla data di chiusura dell'esercizio, di valore durevolmente inferiore, gli stessi sono iscritti a tale minor valore, salvo il ripristino del costo originario al venir meno delle ragioni che hanno portato alla svalutazione.

I crediti immobilizzati sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono valutate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Le rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e di prodotti finiti sono valutate al costo di produzione, calcolato secondo il disposto dell'articolo 2426, comma 1, numero 1, del Codice civile.

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione sono valutate:

- se relative a commesse di durata superiore ai 12 mesi, in applicazione del metodo dello stato avanzamento, sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati, calcolato secondo il disposto dell'articolo 2426, comma 1, numero 11, del Codice civile;

- se relative a commesse di durata inferiore ai 12 mesi, in applicazione del metodo della commessa completata, al costo di produzione, calcolato secondo il disposto dell'articolo 2426, comma 1, numero 1, del Codice civile.

Nel caso in cui il valore così conteggiato sia superiore a quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, le rimanenze sono valutate a tale minor valore.

Il costo, di acquisto o di produzione, dei beni fungibili è determinato secondo il metodo del costo medio ponderato.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo mediante lo stanziamento, laddove necessario, di un apposito fondo di svalutazione la cui determinazione è effettuata sulla base di stime prudenziali circa la solvibilità dei debitori.

La Società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti in quanto gli effetti sono stati ritenuti irrilevanti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I titoli e le partecipazioni, iscritti in tale voce poiché acquisiti a titolo di investimento non durevole, sono iscritte al costo, in base al prezzo di acquisto o sottoscrizione o in base al valore attribuito ai beni conferiti, ovvero, se minore, al valore di presumibile realizzazione.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate sulla base dei valori numerari dei contanti e degli estratti conto bancari.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono costituiti da quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia esclusivamente in ragione del tempo, secondo la nozione data dall'articolo 2424-bis, comma 6, del Codice civile.

Essi sono stati determinati in base al criterio di competenza economico-temporale dei costi e dei ricavi ai quali si riferiscono.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati a fronte di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio non sono noti l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti a fair value. Trattandosi di strumenti di copertura, le variazioni di detto valore sono iscritte direttamente in un'apposita riserva del patrimonio netto.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo di trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è calcolato in base al disposto dell'articolo 2120 del Codice civile ed è adeguato annualmente in conformità alle disposizioni legislative e ai contratti di lavoro vigenti.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

La Società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti in quanto gli effetti sono stati ritenuti irrilevanti.

Attività e passività in valuta

Le attività e le passività in valuta, diverse dalle immobilizzazioni, non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio sono iscritte al cambio della data di chiusura, con imputazione alla voce C.17-bis del conto economico dei relativi utili e perdite. L'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

Le attività e passività in valuta non monetarie sono iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto.

Ricavi, proventi, costi e oneri

I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti in bilancio nel rispetto del principio di competenza economica di cui all'articolo 2423-bis, comma 1, numero 3, del Codice civile.

Più precisamente:

- i ricavi di vendita e i costi di acquisto di beni si considerano rispettivamente realizzati e sostenuti alla data di consegna degli stessi ovvero, se diversa e successiva, alla data in cui si verifica l'effetto traslativo o costitutivo della proprietà o di altro diritto reale;
- i ricavi per prestazioni di servizi e i costi di acquisizione degli stessi si considerano rispettivamente realizzati o sostenuti nella misura e per l'importo della prestazione eseguita e ultimata nell'esercizio o, nel caso di contratti a corrispettivi periodici, in base ai corrispettivi maturati.

I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni

e dei premi, nonché delle imposte connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, ai sensi dell'articolo 2425-bis del Codice civile. A partire dal 1° gennaio 2024 è entrato in vigore il nuovo principio contabile OIC 34 – Ricavi, approvato dal Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) in data 19 aprile 2023 e adottato dalla Società prospetticamente. L'obiettivo principale del nuovo principio è quello di individuare un unico modello di rilevazione dei ricavi, applicabile a tutte le prestazioni fornite ai clienti (relative a beni o servizi) e in tutti i settori di attività (ad eccezione dei lavori in corso su ordinazione, che rientrano nell'ambito di applicazione dell'OIC 23). L'OIC 34 ha un'architettura principle-based, ossia definisce i criteri per la rilevazione dei ricavi senza disciplinare regole specifiche per le singole fattispecie o settori di riferimento (salvo alcune eccezioni). Pertanto, è applicabile ai ricavi indipendentemente dalla loro classificazione nel conto economico (i.e. voce A1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni; voce A5 - Altri ricavi). Sono esclusi dall'ambito di applicazione dell'OIC 34, oltre i ricavi derivanti da lavori in corso su ordinazione, i ricavi derivanti da cessioni di azienda, fitti attivi, ristorni e dalle transazioni che non hanno la finalità di compravendita.

Con riferimento al business della Società, si segnala che l'adozione del nuovo principio non ha comportato effetti, anche in termini di classificazione, sulla rappresentazione contabile dei ricavi fornita dalla Società, in continuità pertanto con quella dei periodi precedenti.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni e delle agevolazioni applicabili, nonché dei crediti d'imposta spettanti.

In conformità a quanto disposto dal Principio contabile numero 25, sussistendone le condizioni, sono stanziare imposte differite relative alle differenze temporanee fra i valori contabili di attività e passività ed i corrispondenti valori fiscali.

Eventi rilevanti dell'esercizio

Si riporta che a seguito di un'indagine penale condotta dalla Procura di Torino, che non vedeva e non vede coinvolto nessun Amministratore, Socio e/o dipendente di CO.GE.FA. S.p.A., la stessa Società è risultata inopinatamente destinataria di un provvedimento di interdittiva antimafia adottato dalla Prefettura di Torino in data 15 ottobre 2024, quale misura amministrativa di natura preventiva. Tale provvedimento impedisce alla Società di ottenere nuove commesse da Pubbliche Amministrazioni, ma consente di proseguire quelle in essere, al ricorrere di determinate condizioni, e di poter liberamente stipulare contratti con privati.

Anche tenuto conto del fatto che le indagini relative al procedimento da cui è scaturito il provvedimento di interdittiva a carico della Società si sono concluse senza alcun coinvolgimento – come detto – della Società o di suoi membri, l'interdittiva emessa dalla Prefettura di Torino è stata impugnata da CO.GE.FA. e a tal proposito in data 9 gennaio 2025 il Consiglio di Stato ne ha confermato la sospensione degli effetti sino al 29 aprile 2025, data in cui presso il TAR per il Piemonte si discuterà il merito del ricorso di primo grado avverso l'interdittiva.

Come precedentemente specificato la sospensione degli effetti dell'interdittiva consente alla Società di proseguire nei contratti pubblici in essere, ivi compresa l'eventuale aggiudicazione dei contratti per i quali era già stata presentata l'offerta al momento dell'emissione dell'interdittiva stessa, mentre quelli di natura privata non sono interessati dal provvedimento.

Il 5 febbraio 2025 avrebbe dovuto essere discussa l'istanza di controllo giudiziario volontario innanzi al tribunale di Torino, autonomamente richiesta per dimostrare la disponibilità della Società ad aprirsi a qualsivoglia verifica da parte dell'autorità preposta. A causa dell'assenza di uno dei componenti del collegio giudicante per impedimento personale la discussione dell'istanza è stata rinviata alla successiva udienza dell'8 aprile 2025, durante la quale il sopracitato collegio ha richiesto alla Società il deposito dei bilanci della CO.GE.FA. S.p.A. e della CO.GE.FA. Partecipazioni S.r.l. nonché delle relative visure camerali aggiornate fissando una successiva udienza al 2 luglio 2025.

Il 29 aprile 2025 dovrebbe tenersi l'udienza di merito dinnanzi al TAR per il Piemonte, la cui sentenza sarà depositata nelle settimane successive. Sulla base di quanto espresso dai consulenti legali della Società riteniamo che: (i) in caso di esito positivo di tale procedimento, l'interdittiva verrà annullata dal TAR e la CO.GE.FA. S.p.A. potrà operare liberamente mentre (ii) in caso di esito negativo la Società si adopererà nelle sedi competenti per tutelare i propri interessi e garantire la continuità dell'operatività aziendale.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a euro 79.555 (euro 6.950.019 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	0	546.295	6.642.328	6.831.912	14.020.535
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	541.615	0	6.528.901	7.070.516
Valore di bilancio	0	4.680	6.642.328	303.011	6.950.019
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	7.160	0	5.217.044	64.077	5.288.281
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	11.859.372	0	11.859.372
Ammortamento dell'esercizio	1.651	4.680	0	293.042	299.373
Totale variazioni	5.509	-4.680	-6.642.328	-228.965	-6.870.464
Valore di fine esercizio					
Costo	8.225	546.296	0	6.895.990	7.450.511
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.716	546.296	0	6.821.944	7.370.956
Valore di bilancio	5.509	0	0	74.046	79.555

Si precisa che le immobilizzazioni immateriali in corso sono state interamente costituite da costi relativi l'intervento di ristrutturazione del complesso immobiliare "Buon Pastore", sito in Torino, completato nell'esercizio in commento. Di conseguenza tale complesso immobiliare è stato iscritto tra le immobilizzazioni materiali nella categoria "terreni e fabbricati" ed è stato destinato a sede della Società.

Ad eccezione di quanto indicato in relazione alla categoria certificazioni SOA, si precisa che le immobilizzazioni immateriali non sono state oggetto, né in passato né nell'esercizio in commento, di rivalutazioni o svalutazioni.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono pari a euro 16.787.206 (euro 1.970.202 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni i materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	388.124	2.982.998	1.827.403	720.923	0	5.919.448
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	208.171	2.047.345	1.282.415	411.315	0	3.949.246
Valore di bilancio	179.953	935.653	544.988	309.608	0	1.970.202
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	44.100	2.387.864	191.545	1.512.324	0	4.135.833
Riclassifiche (del valore di bilancio)	11.859.371	0	0	0	0	11.859.371
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	3.452	2.280	33.900	0	0	39.632
Ammortamento dell'esercizio	217.104	457.518	250.361	213.585	0	1.138.568
Totale variazioni	11.682.915	1.928.066	-92.716	1.298.739	0	14.817.004
Valore di fine esercizio						
Costo	12.289.095	5.368.582	1.932.163	2.229.861	0	21.819.701
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	426.227	2.504.863	1.479.891	621.514	0	5.032.495
Valore di bilancio	11.862.868	2.863.719	452.272	1.608.347	0	16.787.206

Ad eccezione di quanto indicato in relazione alle categorie macchine operatrici, attrezzature ed automezzi industriali le immobilizzazioni materiali non sono state oggetto, né in passato né nell'esercizio in commento, di rivalutazioni o svalutazioni.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società ha acquisito la disponibilità di alcuni beni strumentali attraverso contratti di leasing finanziario, con conseguente trasferimento a sé della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono l'oggetto; i dati sono riepilogati nella tabella seguente:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	3.098.338
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	788.685
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza	0

dell'esercizio	
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	2.429.049
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	149.714

Non si ritiene che la rilevazione di tali operazioni con il metodo finanziario, in luogo di quello patrimoniale, avrebbe prodotto significativi effetti sul patrimonio netto o sul risultato d'esercizio e, pertanto, non si fornisce alcuna ulteriore informativa in merito.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie sono pari a euro 6.621.561 (euro 6.976.526 nel precedente esercizio).

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

La composizione di tali voci e i movimenti intervenuti nell'esercizio sono i seguenti:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	6.132.203	504.375	6.636.578
Valore di bilancio	6.132.203	504.375	6.636.578
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	100	0	100
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	391.461	391.461
Totale variazioni	100	-391.461	-391.361
Valore di fine esercizio			
Costo	6.132.303	112.914	6.245.217
Valore di bilancio	6.132.303	112.914	6.245.217

Crediti immobilizzati

La composizione di tale voce, le variazioni intervenute nell'esercizio e le relative scadenze sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	339.948	36.396	376.344	0	376.344	0
Totale crediti immobilizzati	339.948	36.396	376.344	0	376.344	0

Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 5, del Codice civile, si riporta di seguito l'elenco delle partecipazioni detenute in imprese controllate con le relative informazioni.

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	CO.GE.PI. S.r.l.	Guazzora (AL)	01290930062	200.000	479.317	4.972.094	4.972.094	100,00	6.100.000
	GHISOLFA S.c.a.r.l. in liquid.	Torino	12096230011	10.000	0	10.000	8.600	86,00	8.600
	GENOVA 1A S.c.a.r.l.	Torino	03965430048	10.000	0	10.000	8.625	86,25	8.625
	GENOVA 1B S.c.a.r.l.	Torino	12561680013	10.000	0	10.000	7.778	77,78	7.778
	FIRENZE S.c.a.r.l.	Torino	12976700018	10.000	0	10.000	7.300	73,00	7.300
Totale									6.132.303

Il maggior valore di iscrizione della partecipazione in "CO.GE.PI. S.r.l." rispetto al valore della frazione di patrimonio netto di competenza, come risultante dal bilancio al 31 dicembre 2023 (ultimo approvato), è stato mantenuto tenuto conto del significativo valore implicito dell'avviamento della società partecipata, allo stato attuale non valorizzato nel suo bilancio.

Partecipazioni in imprese collegate

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 5, del Codice civile, si riporta di seguito l'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate con le relative informazioni.

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	CONSORZIO EDILMACO	Torino	09906930012	200.000	0	200.000	100.000	50,00	100.000
	IVREA S.c.a.r.l.	Torino	11532710016	10.000	0	10.000	4.500	45,00	4.500
	PARCO DORA S.c.a.r.l. in liquid.	Torino	12107070018	10.000	0	10.000	4.414	44,14	4.414
	FOSSANO S.c.a.r.l.	Torino	12646690011	10.000	0	10.000	4.000	40,00	4.000
Totale									112.914

Si precisa infine che la Società non detiene partecipazioni che comportano responsabilità illimitata.

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 6, del Codice civile, si riporta di seguito la suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica.

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
	Italia	228.701	228.701
	UE	147.643	147.643
Totale		376.344	376.344

Crediti immobilizzati - Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società non ha in essere alcuna operazione di questa natura.

Immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al fair value

Ad eccezione di quanto indicato, la Società non ha iscritto immobilizzazioni finanziarie a un valore superiore al fair value.

ATTIVO CIRCOLANTE**RIMANENZE**

Le rimanenze sono pari a euro 56.428.173 (euro 52.928.079 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	52.928.079	3.500.094	56.428.173
Totale rimanenze	52.928.079	3.500.094	56.428.173

CREDITI

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a euro 119.272.944 (euro 157.279.320 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce è la seguente:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	83.352.561	0	83.352.561	602.729	82.749.832
Verso imprese controllate	2.788.330	2.229.361	5.017.691	0	5.017.691
Verso imprese collegate	16.986.208	0	16.986.208	500.000	16.486.208
Verso controllanti	399.381	0	399.381	0	399.381
Verso imprese sottoposte al controllo delle	6.665.797	0	6.665.797	0	6.665.797

controllanti					
Crediti tributari	1.812.111	110.427	1.922.538		1.922.538
Imposte anticipate			1.610.208		1.610.208
Verso altri	4.421.289	0	4.421.289	0	4.421.289
Totale	116.425.677	2.339.788	120.375.673	1.102.729	119.272.944

Le variazioni intervenute nell'esercizio e le relative scadenze sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	92.695.744	-9.945.912	82.749.832	82.749.832	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	3.047.346	1.970.345	5.017.691	2.788.330	2.229.361	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	42.964.153	-26.477.945	16.486.208	16.486.208	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.032.932	-1.633.551	399.381	399.381	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	6.785.174	-119.377	6.665.797	6.665.797	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.474.508	-551.970	1.922.538	1.812.111	110.427	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.463.002	147.206	1.610.208			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.816.461	-1.395.172	4.421.289	4.421.289	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	157.279.320	-38.006.376	119.272.944	115.322.948	2.339.788	0

La suddivisione dei crediti per area geografica è la seguente:

Area geografica	Totale		
		Italia	UE
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	82.749.832	79.480.508	3.269.324

Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	5.017.691	5.017.691	0
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	16.486.208	16.486.208	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	399.381	399.381	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	6.665.797	6.665.797	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.922.538	1.922.538	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.610.208	1.610.208	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.421.289	4.421.289	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	119.272.944	116.003.620	3.269.324

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società non ha in essere alcuna operazione di questa natura.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono pari a euro 15.871.694 (euro 9.087.336 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	317.082	-205.011	112.071
Altri titoli non immobilizzati	8.770.254	-4.793.107	3.977.147
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	11.782.476	11.782.476
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	9.087.336	6.784.358	15.871.694

A partire dal 30 aprile 2024 è stato siglato, per tramite di Intesa San Paolo S.p.A., tra CO.GE.FA. S.p.A., CO.GE.FA. Partecipazioni S.r.l. e altre due società del Gruppo (TRA.MA. S.r.l. e CO.GE.PI. S.r.l.) un accordo di gestione della tesoreria accentrata “cash pooling”. Al 31 dicembre 2024 il saldo a credito di CO.GE.FA. S.p.A. risulta essere pari a Euro 11.782.476.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono pari a euro 10.849.411 (euro 61.237.818 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	61.236.862	-50.387.600	10.849.262

Denaro e altri valori in cassa	956	-807	149
Totale disponibilità liquide	61.237.818	-50.388.407	10.849.411

RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti attivi sono pari a euro 1.224.593 (euro 1.393.488 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	15.880	11.366	27.246
Risconti attivi	1.377.608	-180.261	1.197.347
Totale ratei e risconti attivi	1.393.488	-168.895	1.224.593

La composizione dei ratei attivi è la seguente:

	Descrizione	Importo
	Proventi finanziari da contratti deriv.	10.264
	Interessi attivi su prodotti finanziari	16.982
Totale		27.246

La composizione dei risconti attivi è la seguente:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	471.315
	Leasing	410.957
	Finanziamenti	199.110
	Altri costi	56.292
	Locazione uffici	59.673
Totale		1.197.347

Oneri finanziari capitalizzati

La Società non ha imputato nell'esercizio oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto è pari a euro 26.016.961 (euro 26.340.846 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio e il dettaglio della voce Altre riserve sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	10.000.000	0	0	0
Riserve di rivalutazione	4.469.815	0	0	0

Riserva legale	1.650.739	0	189.251	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	2.696.469	0	1.895.768	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	3.000.000	0	0	0
Varie altre riserve	579.031	0	0	4
Totale altre riserve	6.275.500	0	1.895.768	4
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	159.773	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.785.019	1.700.000	-2.085.019	0
Totale Patrimonio netto	26.340.846	1.700.000	0	4

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		10.000.000
Riserve di rivalutazione	0	0		4.469.815
Riserva legale	0	0		1.839.990
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		4.592.237
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0		3.000.000
Varie altre riserve	0	0		579.035
Totale altre riserve	0	0		8.171.272
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	155.715	0		4.058
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	1.531.826	1.531.826
Totale Patrimonio netto	155.715	0	1.531.826	26.016.961

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'utilizzazione nei precedenti esercizi, è invece indicata nel seguente prospetto:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	10.000.000	Capitale		0	0	0
Riserve di rivalutazione	4.469.815	Utile	A;B;C	4.469.815	0	0
Riserva legale	1.839.990	Utile	A;B	1.839.990	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	4.592.237	Utile	A;B;C	4.586.728	0	5.200.000
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	3.000.000	Capitale	A;B;C	3.000.000	0	0
Varie altre riserve	579.035	Utile	A;B;C	579.035	0	0
Totale altre riserve	8.171.272			8.165.763	0	5.200.000

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.058	Utile		0	0	0
Totale	24.485.135			14.475.568	0	5.200.000
Residua quota distribuibile				14.475.568		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

Si evidenzia che la "Riserva di rivalutazione", dell'importo di euro 4.469.815, è stata interamente iscritta in passato in relazione alla rivalutazione, già trattata in precedenza, del valore di parte delle immobilizzazioni immateriali e materiali, come previsto dall'articolo 110 del D. L. 104/2020, convertito dalla L. 126/2020. L'importo di tale riserva è pari al saldo attivo di rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva dovuta per il riconoscimento fiscale del valore rivalutato.

Si evidenzia inoltre che i sopraindicati utilizzi "per altre ragioni" della "Riserva straordinaria" sono derivanti per euro 1.200.000 dalla distribuzione di dividendi realizzata nell'esercizio 2021 e per euro 4.000.000 dalla distribuzione di dividendi realizzata nell'esercizio 2023.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi e oneri sono pari a euro 7.619.220 (euro 7.200.744 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	2.372.182	106.854	4.721.708	7.200.744
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	0	0	467.801	467.801
Utilizzo nell'esercizio	49.203	122	0	49.325
Totale variazioni	-49.203	-122	467.801	418.476
Valore di fine esercizio	2.322.979	106.732	5.189.509	7.619.220

Si precisa che il fondo per imposte anche differite è interamente costituito dal fondo per imposte differite.

Si evidenzia inoltre che la categoria "altri fondi" è costituita per euro 4.721.708 dall'accantonamento effettuato a copertura di potenziali rischi relativi alle opere in corso di

esecuzione e per euro 467.801 dall'accantonamento, effettuato nell'esercizio in commento, a copertura di potenziali oneri derivanti da un accertamento INPS intestato ad un fornitore della Società e per cui CO.GE.FA. è stata chiamata a rispondere in base al principio di responsabilità solidale.

Per quanto concerne infine le informazioni relative alla movimentazione del fondo per imposte differite si rimanda al paragrafo "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è pari a euro 54.516 (euro 54.213 nel precedente esercizio).

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	54.213
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	697.945
Utilizzo nell'esercizio	697.642
Totale variazioni	303
Valore di fine esercizio	54.516

DEBITI

I debiti sono pari a euro 192.379.654 (euro 263.027.457 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce, le variazioni intervenute nell'esercizio e le relative scadenze sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	4.985.339	-1.090.584	3.894.755
Debiti verso banche	47.760.055	-20.217.509	27.542.546
Debiti verso altri finanziatori	8.386.474	-7.081.030	1.305.444
Acconti	42.703.678	-21.075.281	21.628.397
Debiti verso fornitori	83.434.943	5.877.135	89.312.078
Debiti verso imprese controllate	6.296.538	4.612.816	10.909.354
Debiti verso imprese collegate	54.136.045	-27.114.644	27.021.401
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.963.129	178.582	6.141.711
Debiti tributari	446.443	166.640	613.083
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	630.299	177.713	808.012
Altri debiti	8.284.514	-5.081.641	3.202.873
Totale	263.027.457	-70.647.803	192.379.654

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Obbligazioni	4.985.339	-1.090.584	3.894.755	1.087.604	2.807.151	0
Debiti verso banche	47.760.055	-20.217.509	27.542.546	12.656.084	14.886.462	0
Debiti verso altri finanziatori	8.386.474	-7.081.030	1.305.444	1.305.444	0	0
Acconti	42.703.678	-21.075.281	21.628.397	21.628.397	0	0
Debiti verso fornitori	83.434.943	5.877.135	89.312.078	89.312.078	0	0
Debiti verso imprese controllate	6.296.538	4.612.816	10.909.354	10.909.354	0	0
Debiti verso imprese collegate	54.136.045	-27.114.644	27.021.401	27.021.401	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.963.129	178.582	6.141.711	6.141.711	0	0
Debiti tributari	446.443	166.640	613.083	613.083	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	630.299	177.713	808.012	808.012	0	0
Altri debiti	8.284.514	-5.081.641	3.202.873	3.202.873	0	0
Totale debiti	263.027.457	-70.647.803	192.379.654	174.686.041	17.693.613	0

La suddivisione dei debiti per area geografica è la seguente:

	Totale		
Area geografica		Italia	UE
Obbligazioni	3.894.755	3.894.755	0
Debiti verso banche	27.542.546	27.542.546	0
Debiti verso altri finanziatori	1.305.444	1.305.444	0
Acconti	21.628.397	21.628.397	0
Debiti verso fornitori	89.312.078	87.128.575	2.183.503
Debiti verso imprese controllate	10.909.354	10.909.354	0
Debiti verso imprese collegate	27.021.401	27.021.401	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6.141.711	6.141.711	0
Debiti tributari	613.083	613.083	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	808.012	808.012	0
Altri debiti	3.202.873	3.202.873	0
Debiti	192.379.654	190.196.151	2.183.503

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 6, del Codice civile, si segnala che la Società non ha in essere debiti assistiti da garanzia reali su beni sociali.

Debiti - Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società non ha in essere alcuna operazione di questa natura.

RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti passivi sono pari a euro 1.064.786 (euro 1.199.528 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	215.943	-145.159	70.784
Risconti passivi	983.585	10.417	994.002
Totale ratei e risconti passivi	1.199.528	-134.742	1.064.786

La composizione dei ratei passivi è la seguente:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	30.639
	Finanziamenti	40.145
Totale		70.784

La composizione dei risconti passivi è la seguente:

	Descrizione	Importo
	Contributi c/impianti	994.002
Totale		994.002

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a euro 272.957.512 (euro 214.704.692 nel precedente esercizio).

La suddivisione dei ricavi per categorie di attività è la seguente:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Vendita di materiali vari	18.705
	Lavori	263.379.512
	Ribaltamento costi	9.559.295
Totale		272.957.512

La suddivisione dei ricavi per area geografica è la seguente:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	272.957.512
Totale		272.957.512

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono pari a euro 1.114.124 (euro 462.678 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Proventi immobiliari	0	19.861	19.861
Personale distaccato presso altre imprese	42.754	468.292	511.046
Plusvalenze di natura non finanziaria	37.252	8.252	45.504
Sopravvenienze e insussistenze attive	29.881	-17.537	12.344
Contributi in conto capitale (quote)	281.305	76.974	358.279
Altri ricavi e proventi	71.486	95.604	167.090
Totale altri	462.678	651.446	1.114.124
Totale altri ricavi e proventi	462.678	651.446	1.114.124

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime

I costi per materie prime sono pari a euro 24.926.276 (euro 38.052.834 nel precedente esercizio).

Costi per servizi

I costi per servizi sono pari a euro 226.663.249 (euro 161.513.474 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	2.997.250	-1.582.677	1.414.573
Lavorazioni esterne	147.392.006	64.562.740	211.954.746
Energia elettrica	230.358	147.724	378.082
Gas	42.751	12.641	55.392
Spese di manutenzione e riparazione	349.659	-8.066	341.593
Servizi e consulenze tecniche	2.703.089	182.088	2.885.177
Compensi agli amministratori	396.699	45.947	442.646
Compensi a sindaci e revisori	102.080	11.679	113.759
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	27.373	-24.075	3.298

Pubblicità	5.000	17.950	22.950
Spese e consulenze legali	57.480	451.712	509.192
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	2.060.703	580.115	2.640.818
Spese telefoniche	74.523	1.312	75.835
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	801.098	-42.941	758.157
Assicurazioni	2.022.933	-57.439	1.965.494
Spese di rappresentanza	42.000	37.500	79.500
Spese di viaggio e trasferta	1.321.658	365.088	1.686.746
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	5.951	21.622	27.573
Altri	880.863	426.855	1.307.718
Totale	161.513.474	65.149.775	226.663.249

Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento di beni di terzi sono pari a euro 6.838.117 (euro 4.829.290 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	465.063	158.862	623.925
Canoni di leasing beni mobili	1.046.561	261.139	1.307.700
Altri	3.317.666	1.588.826	4.906.492
Totale	4.829.290	2.008.827	6.838.117

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono pari a euro 613.848 (euro 921.071 nel precedente esercizio).

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	21.607	15.345	36.952
ICI/IMU	17.963	1.689	19.652
Imposta di registro	18.826	-12.551	6.275
Diritti camerali	2.645	666	3.311
Abbonamenti riviste, giornali ...	51.992	-17.367	34.625
Sopravvenienze e insussistenze passive	157.499	-65.594	91.905
Minusvalenze di natura non finanziaria	52.510	-44.220	8.290
Altri oneri di gestione	598.029	-185.191	412.838
Totale	921.071	-307.223	613.848

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazione

La Società non ha conseguito proventi da partecipazione, indicati nell'articolo 2425, numero 15, del Codice civile, diversi dai dividendi.

Suddivisione degli interessi e altri oneri finanziari

Gli interessi e altri oneri finanziari di cui all'articolo 2425, numero 17, del Codice civile sono così costituiti:

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	325.462
Debiti verso banche	2.015.648
Altri	919.037
Totale	3.260.147

Utili e perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi.

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	0	79	79
Perdite su cambi	0	847	847

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nell'esercizio non è stato realizzato alcun ricavo di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nell'esercizio non è stato sostenuto alcun costo di entità o incidenza eccezionali.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione di tale voce è la seguente:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	845.248	0	0	142.348	
IRAP	277.393	0	0	4.887	
Totale	1.122.641	0	0	147.235	0

Le differenze temporanee deducibili e imponibili tra risultato civilistico prima delle imposte e imponibile fiscale che hanno comportato la rilevazione rispettivamente di imposte anticipate e differite sono le seguenti:

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	5.814.826	4.847.025
Totale differenze temporanee imponibili	8.229.685	8.229.685
Differenze temporanee nette	2.414.859	3.382.660
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	721.914	136.811
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-142.348	-4.887
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	579.566	131.924

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Accantonamento fondo svalutazione crediti verso imprese collegate	500.000	0	500.000	24,00	120.000	0	0
	Accantonamento fondo rischi su commesse	4.721.708	0	4.721.708	24,00	1.133.210	3,90	184.147
	Accantonamento fondo rischi per acc.to INPS	0	467.801	467.801	24,00	112.272	0	0
	Accantonamento per spese legali	0	125.317	125.317	24,00	30.076	3,90	4.887

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Riserve su commesse	8.229.685	0	8.229.685	24,00	1.975.124	3,90	320.958

ULTERIORI INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti nell'esercizio è riportato nella seguente tabella:

	Numero medio
Dirigenti	3
Quadri	7
Impiegati	149
Operai	112

Totale Dipendenti	271
--------------------------	-----

Compensi, anticipazioni e crediti ad amministratori e sindaci

I compensi spettanti e le anticipazioni e i crediti concessi agli amministratori e ai sindaci nell'esercizio sono indicati nella seguente tabella:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	386.762	31.253

Compensi al revisore legale o società di revisione

I compensi deliberati in favore della società di revisione sono indicati nella seguente tabella:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	29.050
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	29.050

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale, pari a complessivi euro 10.000.000,00, è suddiviso in 10.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00 ciascuna.

Si segnala che non esistono altre particolari categorie di azioni.

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	10.000.000	10.000.000	0	0	10.000.000	10.000.000
Totale		10.000.000	10.000.000	0	0	10.000.000	10.000.000

Titoli emessi dalla società

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili o altri titoli e valori simili.

Strumenti finanziari

La Società, nell'esercizio 2022, ha emesso un prestito obbligazionario ordinario rappresentato da titoli nominativi di ammontare complessivo in linea capitale pari ad euro 5.000.000,00, costituito da n. 50 obbligazioni del valore nominale di euro 100.000,00 cadauna, ed è stato interamente sottoscritto da "BPER BANCA S.p.A.".

Le obbligazioni sono state emesse al valore nominale e sono nominative. Esse sono fruttifere di interessi determinati al tasso variabile nominale pari all'Euribor 3 mesi maggiorato di 325 punti base per anno.

Il prestito obbligazionario ha durata sino al 04 agosto 2028, pari dunque a cinque annualità a partire dalla data di emissione, da rimborsarsi in n. 19 pagamenti, ciascuno con scadenza trimestrale e con quota capitale variabile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice civile, si forniscono le seguenti informazioni:

	Importo
Impegni	2.565.742
Garanzie	3.703.971

Gli impegni si riferiscono interamente alle obbligazioni assunte con la sottoscrizione di contratti di leasing

Le garanzie si riferiscono interamente a fidejussioni prestate a favore di creditori per debiti altrui.

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La Società non ha in essere alcuna operazione di questa natura.

Operazioni con parti correlate

La Società ha concesso alla partecipata "BARDONECCHIA S.c.a.r.l. in liquidazione" finanziamenti di importo pari, alla chiusura dell'esercizio, ad euro 185.500.

La Società ha concesso alla partecipata "CONSORZIO EDILMACO" finanziamenti di importo pari, alla chiusura dell'esercizio, ad euro 3.050.000.

La Società ha concesso alla partecipata "FIRENZE S.c.a.r.l." finanziamenti di importo pari, alla chiusura dell'esercizio, ad euro 1.567.259.

La Società ha concesso alla partecipata "GENOVA 1A S.c.a.r.l." finanziamenti di importo pari, alla chiusura dell'esercizio, ad euro 1.255.000.

La Società ha concesso alla partecipata "GENOVA 1B S.c.a.r.l." finanziamenti di importo pari, alla chiusura dell'esercizio, ad euro 974.361.

La Società ha concesso alla partecipata "PARCO DORA S.c.a.r.l. in liquidazione" finanziamenti di importo pari, alla chiusura dell'esercizio, ad euro 30.000.

Si ritengono tali operazioni di importo significativo e, poiché a titolo infruttifero, effettuate a condizioni che si discostano da quelle di mercato.

Nel corso dell'esercizio, la Società ha inoltre intrattenuto, con altre società del Gruppo, i

rapporti commerciali dettagliati nell'apposita sezione della Relazione sulla gestione. Si dà atto che tali rapporti si sono svolti a normali condizioni di mercato.

La Società non ha effettuato nell'esercizio ulteriori operazioni con parti correlate di importo significativo e a condizioni che si discostano da quelle di mercato.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha stipulato alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Presupposto della continuità aziendale

Con riferimento a quanto più approfonditamente descritto al precedente paragrafo "Eventi rilevanti dell'esercizio", ancorchè esistano diversi elementi di incertezza circa i risvolti dell'udienza prevista al TAR il 29 aprile 2025, riteniamo che alla luce (i) del supporto finanziario manifestato dal Socio CO.GE.FA. Partecipazioni S.r.l., (ii) del positivo andamento economico e finanziario dei primi mesi dell'esercizio 2025 nel quale le attività sono proseguite regolarmente e (iii) delle previsioni dei flussi di cassa, la Società abbia le risorse patrimoniali, economiche e finanziarie per poter continuare ad operare in un orizzonte temporale perlomeno di 12 mesi dalla data di approvazione del bilancio.

In particolare segnaliamo che a tal fine è stato condotto un esame dei flussi finanziari prospettici fino al 31 marzo 2026, risultanti dal Piano di cassa redatto nel mese di aprile 2025. Tale Piano è stato predisposto considerando quali assunzioni alla base, (i) la continuazione, comprensiva anche dell'acquisizione di nuove commesse, delle attività relative al settore privato, (ii) la prosecuzione naturale delle commesse già in essere con le Pubbliche Amministrazioni e (iii) l'immissione di nuova liquidità – peraltro già concretizzatasi - per Euro 7,5 milioni in conseguenza del contratto di tesoreria accentrata garantito dal Socio CO.GE.FA. Partecipazioni S.r.l. E' stato altresì assunto che la Società riesca ad ottenere nella seconda metà dell'esercizio 2025 nuovi finanziamenti dagli Istituti di Credito anche se si ritiene che la Società disponga delle risorse finanziarie necessarie per continuare a operare, anche senza l'ottenimento di nuova finanza.

Sulla base di quanto precedentemente descritto, in accordo con le informazioni fornite dai consulenti legali della Società e con le previsioni riflesse nei flussi di cassa che evidenziano come quest'ultima possa disporre di risorse patrimoniali e finanziarie comunque adeguate per continuare la propria attività, abbiamo ritenuto appropriato adottare principi coerenti con il presupposto della continuità aziendale per la redazione del bilancio d'esercizio.

Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme di imprese di cui si fa parte

Si riportano di seguito le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1, numeri

22-quinquies e 22-sexies del Codice civile:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	FCV HOLDING S.r.l.
Città (se in Italia) o stato estero	Torino
Codice fiscale (per imprese italiane)	11204300013
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Corso Principe Eugenio 18

Si precisa inoltre che, ai sensi del D.Lgs. 9 aprile 1991, numero 127, articolo 27, commi 3 e 4, sia "CO.GE.FA. S.p.A." sia la sua controllante "COGEFA PARTECIPAZIONI S.r.l." sono esonerate dalla redazione del bilancio consolidato poiché "FCV HOLDING S.r.l.", controllante di "COGEFA PARTECIPAZIONI S.r.l." quale titolare di quote per complessivi nominali euro 300.000, corrispondenti al 60% del capitale, è residente in Italia e redige il bilancio consolidato ai sensi del citato D.Lgs. 9 aprile 1991, numero 127.

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'articolo 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice civile, vengono di seguito riportate le informazioni richieste per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati:

- Interest Rate Swap, capitale nozionale di riferimento euro 923.906, data iniziale e data finale del contratto 31/07/2020 - 31/07/2026, mark to market alla data del 31/12/2024 euro 15.934;
- Interest Rate Swap, capitale nozionale di riferimento euro 3.000.000, data iniziale e data finale del contratto 24/08/2020 – 24/08/2026, mark to market alla del 31/12/2024 euro 35.232;
- Interest Rate Swap, capitale nozionale di riferimento euro 3.000.000, data iniziale e data finale del contratto 09/04/2021 - 31/03/2027, mark to market alla data del 31/12/2024 euro 44.896;
- Interest Rate Swap, capitale nozionale di riferimento euro 277.772, data iniziale e data finale del contratto 09/06/2021 - 30/09/2025, mark to market alla data del 31/12/2024 euro 4.301;
- Interest Rate Swap, capitale nozionale di riferimento euro 633.333, data iniziale e data finale del contratto 28/06/2021 - 30/06/2026, mark to market alla data del 31/12/2024 euro 11.708;
- Interest Rate Swap, capitale nozionale di riferimento euro 4.909.350, data iniziale e data finale del contratto 31/05/2024 - 31/05/2027, mark to market alla data del 31/12/2024 euro -37.332;
- Interest Rate Swap, capitale nozionale di riferimento euro 6.000.000, data iniziale e data finale del contratto 13/06/2023 - 31/03/2028, mark to market alla data del 31/12/2024 euro -69.401.

Informazioni sulle società o enti che esercitano l'attività di direzione e coordinamento

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento esercitata da "COGEFA PARTECIPAZIONI S.r.l.", con sede in Torino, Corso Principe Eugenio 18, capitale sociale euro

500.000,00 interamente versato, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Torino numero 12002950017, titolare di n. 10.000.000 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna, corrispondenti al 100% del capitale.

Ai sensi dell'articolo 2497-bis, comma 4, del Codice civile, si riportano di seguito i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società controllante (31 dicembre 2024).

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	35.426.812	17.281.367
C) Attivo circolante	4.722.094	1.195.533
D) Ratei e risconti attivi	2.400	3.432
Totale attivo	40.151.306	18.480.332
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	500.000	500.000
Riserve	26.293.772	12.747.763
Utile (perdita) dell'esercizio	1.114.557	1.385.197
Totale patrimonio netto	27.908.329	14.632.960
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	12.242.977	3.717.802
E) Ratei e risconti passivi	0	129.570
Totale passivo	40.151.306	18.480.332

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	0	0
B) Costi della produzione	82.533	15.256
C) Proventi e oneri finanziari	1.399.935	1.421.032
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-202.231	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	614	20.579
Utile (perdita) dell'esercizio	1.114.557	1.385.197

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si evidenzia che la Società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Si propone la destinazione del risultato d'esercizio, dell'importo di euro 1.531.826, come segue:

- quanto a euro 76.592 alla Riserva legale;
- quanto a euro 1.455.234 alla Riserva straordinaria.

Consolidato fiscale

Relativamente all'esercizio in commento, la Società ha partecipato in qualità di consolidata, unitamente alla controllante "FCV HOLDING S.r.l." in qualità di consolidante, al consolidato fiscale nazionale di cui agli articoli 117 e seguenti del D.P.R. 22 dicembre 1986, numero 917 (Testo Unico delle Imposte sui Redditi).

Il credito o debito verso la consolidante derivante dal rapporto di consolidato fiscale (imposta sul reddito virtuale al netto di ritenute subite e di acconti versati) è esposto rispettivamente nella voce crediti verso controllanti o debiti verso controllanti.

L'Organo Amministrativo

Torino, 8 aprile 2025

p. Il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

(Laura FILIPPI)