Nota Integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2025 del Comune di Vimodrone redatta ai sensi dell'art. 11 bis del D. Lgs. 118/2011

Premessa

- riferimenti normativi e adempimenti dell'ente -

Ai sensi del c. 1 dell'art. 11 bis del D. Lgs. 118/2011 il Comune di Vimodrone è tenuto a predisporre il bilancio consolidato con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate, secondo le modalità ed i criteri individuati dagli articoli 11bis – 11quinquies del D. Lgs. 118/2011 e le indicazioni contenute nel principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato di cui all'allegato n. 4/4 del medesimo D. Lgs. 118/2011.

l'art. 11, comma 2, del D. Lgs. 118/2011, il quale specifica che il bilancio consolidato è composto dal conto economico consolidato, dallo stato patrimoniale consolidato, dalla relazione sulla gestione consolidata che comprende la nota integrativa, dalla relazione del collegio dei revisori dei conti, e deve essere approvato, ai sensi della lett. c) del c. 1 dell'art. 18 del D. Lgs. 118/2011, come da ultimo modificata dalla lett. a) del c. 646 dell'art. 1 della L. 199/2025, entro il 31 ottobre successivo all'anno cui si riferisce;

- definizione GAP e Perimetro di consolidamento -

Gli artt. 11 ter, 11 quater e 11 quinquies del D. Lgs. 118/2011 e le indicazioni contenute nel principio contabile applicato definiscono i presupposti normativi ed operativi per individuare gli organismi da ricomprendere nel Gruppo Amministrazione Pubblica (di seguito GAP) e nel Perimetro di consolidamento del Comune di Vimodrone, suddividendoli nelle seguenti fattispecie:

- Enti strumentali controllati
- Enti strumentali partecipati
- Società controllate
- Società partecipate

Il Comune di Vimodrone ha definito il proprio GAP e perimetro di consolidamento relativo al Bilancio consolidato al 31.12.2025 con deliberazione di Giunta comunale n. 91 del 22/06/2026 (*BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2025 - INDIVIDUAZIONE DEGLI ENTI E SOCIETÀ DA INCLUDERE NEL "GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA COMUNE DI VIMODRONE" E NEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO)*

- direttive e procedure adottate -

Il Principio contabile applicato fornisce indicazioni operative in merito al percorso di predisposizione del bilancio consolidato; in tal senso, l'ente capogruppo è tenuto a:

a) comunicare agli enti, alle aziende e alle società comprese nell'elenco Perimetro che sono comprese nel proprio bilancio consolidato;
b) trasmettere a ciascuno di tali soggetti l'elenco degli organismi compresi nel consolidato;

c) impartire le direttive necessarie per rendere possibile la predisposizione del bilancio consolidato.

Le direttive da impartire riguardano:

1) le modalità e i tempi di trasmissione dei bilanci di esercizio, dei rendiconti o dei bilanci consolidati e delle informazioni integrative necessarie all'elaborazione del consolidato;
2) le indicazioni di dettaglio riguardanti la documentazione e le informazioni integrative che i componenti del gruppo devono trasmettere per rendere possibile l'elaborazione del consolidato; in particolare è necessario richiedere agli enti strumentali che adottano la sola contabilità economico patrimoniale e alle società del gruppo:
   a. le informazioni necessarie all'elaborazione del bilancio consolidato secondo i principi contabili e lo schema previsti dal decreto legislativo n. 118/2011, se non presenti nella nota integrativa;
   b. la riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico secondo lo schema previsto dall'allegato 11 al decreto legislativo n. 118/2011;
3) le istruzioni e le linee guida necessarie per adeguare i bilanci del gruppo ai criteri previsti dal Principio contabile applicato, se non in contrasto con la disciplina civilistica.

Con comunicazioni di posta elettronica inviate il 26/06/2026, il Comune di Vimodrone ha inoltrato le direttive per la predisposizione del bilancio consolidato al 31.12.2025 agli organismi ricompresi nel proprio perimetro di consolidamento, richiedendo puntuale riscontro in merito alle informazioni ed ai dati necessari per la predisposizione del documento contabile di gruppo. Di seguito si riporta il prospetto riepilogativo della documentazione pervenuta all'ente capogruppo a seguito dell'invio delle direttive e della richiesta di trasmissione delle informazioni rilevanti:

Ente/ Società	Trasmissione bilancio 2025	Trasmissione bilancio 2025 riclassificato	Indicazioni rapporti infragruppo	Trasmissione informazioni integrative	Note
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	Sì	Sì	Sì	Sì	
Cap Holding s.p.a.	Sì	Sì	Sì	Parziali	
CEM Ambiente s.p.a.	Sì	Sì	Sì	No	
Neutalia Srl	Sì	Sì	Sì	Sì	
Seruso s.p.a.	Sì	Sì	Sì	Sì	

Nel caso di mancata trasmissione della documentazione riepilogata in tabella da parte degli organismi ricompresi nel perimetro, l'ente capogruppo, al fine di rispettare la tempistica di redazione e approvazione prevista dal legislatore, ha provveduto in proprio, sulla base del materiale effettivamente disponibile, a ricercare e rielaborare le informazioni necessarie alla predisposizione

del bilancio consolidato; quando non è stato possibile effettuare tale intervento integrativo, è stata inserita specifica nota circa l'indisponibilità dei dati.

- contenuti della nota integrativa -

Il punto 5 del Principio contabile applicato (All. 4/4 al D. Lgs. 118/2011) indica i contenuti che la Nota integrativa al bilancio consolidato deve trattare. In conformità a tale indicazione, di seguito si riportano i dati e le informazioni esplicative relative al Bilancio consolidato al 31.12.2025 del Comune di Vimodrone.

A. I criteri di valutazione applicati

Le disposizioni normative e di prassi prevedono che il Bilancio consolidato del Comune di Vimodrone sia predisposto secondo gli schemi e le indicazioni di cui al D. Lgs. 118/2011 valevoli per l'ente capogruppo. Il punto 4.1 del Principio contabile applicato dispone tuttavia che è accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. La difformità nei principi contabili adottati è altresì accettabile, se essi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione.

In considerazione della peculiarità dell'attività svolta dall'ente capogruppo, delle modalità di implementazione della contabilità economico patrimoniale e delle caratteristiche operative del Comune di Vimodrone, il processo di aggregazione dei bilanci degli organismi partecipati, in particolare quando corrispondenti a società di capitali, ha recepito, nel rispetto degli schemi di bilancio di cui al D. Lgs. 118/2011, i dati contabili mantenendo i criteri applicati dagli stessi organismi, seguendo un approccio finalizzato a garantire la rappresentazione veritiera e corretta delle grandezze contabili del gruppo. In parallelo a tale approccio, attraverso le direttive inviate agli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento, l'ente capogruppo ha in ogni caso segnalato i criteri di valutazione previsti dal Principio contabile applicato di cui all'allegato 4/3 al D. Lgs. 118/2011; sempre nell'ambito delle direttive, sono stati inviati i prospetti per la riclassificazione dei bilanci secondo gli schemi di conto economico e stato patrimoniale previsti dal D. Lgs. 118/2011, prevedendo un raccordo puntuale tra le voci del bilancio civilistico e quelle contenute nei suddetti schemi, ed indicando, nei casi di non piena corrispondenza, le alternative per una corretta rilevazione secondo i principi di cui all'allegato 4/3 al D. Lgs. 118/2011.

Nel caso di mancata riclassificazione dei bilanci da parte degli organismi ricompresi nel perimetro, l'ente capogruppo ha provveduto, sulla base delle informazioni rese disponibili, ad effettuare direttamente la riclassificazione nel rispetto delle disposizioni di cui al D. Lgs. 118/2011.

Eventuali disallineamenti nei valori relativi ai rapporti infragruppo, dovuti all'applicazione di differenti criteri di valutazione e rilevazione contabile, vengono affrontati attraverso l'applicazione di scritture di pre-consolidamento, come indicato nell'appendice tecnica al Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato.

Nell'**Appendice A** della presente Nota integrativa, sono riportati, a fini informativi, i criteri di valutazione adottati dagli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento.

B. La composizione del GAP e del Perimetro di consolidamento del Comune di Vimodrone

L'elenco Gap del Comune di Vimodrone, riferito all'esercizio 2025, risulta composto dai seguenti organismi:

Ente/ Società	Sede	Quota partecipazione	Classificazione	Legame	Rilevanza	Note
CEM Ambiente s.p.a.	LOCALITA' CASCINA SOFIA N. 1/A 20873 Cavenago Brianza ()	2,32600%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Diretta	SI	
Seruso s.p.a.	N. 23879 verderio ()	0,56359%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Indiretta (controllata da CEM Ambiente s.p.a.)	SI	
Cap Holding s.p.a.	via Rimini N. 38 20100 MILANO (MI)	0,62000%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Diretta	SI	
Cap Evolution	N. 20100 MILANO (MI)	0,62000%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Indiretta (controllata da Cap Holding s.p.a.)	SI	
Zeroc spa	Via Daniele Manin N. 181 20099 SESTO SAN GIOVANNI (MI)	0,49600%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Indiretta (controllata da Cap Holding s.p.a.)	SI	
Neutalia Srl	N. ()	0,20460%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Indiretta (controllata da Cap Holding s.p.a.)	SI	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	via Tre Venezie N. 63 20036 MEDA (MI)	0,31000%	Ente strumentale partecipato - comma 2 art. 11 ter D. Lgs. 118/2011	Diretta	SI	
CIMEP in liquidazione	Via Pirelli N. 30	0,00001%	Ente strumentale partecipato -	Diretta	NO	

Ente/ Società	Sede	Quota partecipazione	Classificazione	Legame	Rilevanza	Note
	20100 MILANO (MI)		comma 2 art. 11 ter D. Lgs. 118/2011			

Il perimetro di consolidamento del Comune di Vimodrone, riferito all'esercizio 2025, risulta composto dai seguenti organismi:

Ente/ Società	Quota partecipazione	Classificazione	Missione corrispondente	Metodo consolidamento	Consolidamento tramite Gruppo
CEM Ambiente s.p.a.	2,32600%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	Proporzionale	NO
Seruso s.p.a.	0,56359%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	Proporzionale	NO
Cap Holding s.p.a.	0,62000%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	Proporzionale	SI
Cap Evolution	0,62000%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	Proporzionale	SI
Zeroc spa	0,49600%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	Proporzionale	SI
Neutalia Srl	0,20460%	Società partecipata - art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011	Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	Proporzionale	NO
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,31000%	Ente strumentale partecipato - comma 2 art. 11 ter D. Lgs. 118/2011	Politiche per il lavoro e la formazione professionale	Proporzionale	NO

Il metodo di consolidamento integrale prevede l'aggregazione voce per voce del bilancio dell'organismo ricompreso nel perimetro per l'intero importo delle voci contabili.

Il metodo di consolidamento proporzionale prevede l'aggregazione voce per voce del bilancio dell'organismo ricompreso nel perimetro per un importo delle voci contabili proporzionale alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo.

C. Gli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento del Comune di Vimodrone

C.1 - AFOL- AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE E L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO

AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro, ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2025 del Comune di Vimodrone, rientra tra gli enti strumentali partecipati di cui al c. 2 dell'art. 11 ter D. Lgs. 118/2011. L'ente capogruppo detiene una partecipazione diretta in AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro.

La quota di partecipazione complessivamente detenuta dal Comune di Vimodrone in AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro al 31.12.2025 è pari al 0,31000%.

L'attività di AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro, sulla base delle disposizioni statutarie, si incentra sui seguenti interventi:

L'ambito di operatività di AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro è riconducile all'attività corrispondente alla missione del bilancio: Politiche per il lavoro e la formazione professionale.

AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro viene consolidata nel bilancio del gruppo del Comune di Vimodrone attraverso l'applicazione del metodo Proporzionale; l'organismo era già ricompreso nel perimetro 2024 e veniva consolidato con metodo proporzionale.

Di seguito si presenta la sintesi dei dati economici e patrimoniali di AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro:

Stato patrimoniale	2025	2024	diff.	var. %
Crediti vs partecipanti	0,00	0,00	0,00	N.R.
Immobilizzazioni immateriali	207.058,00	91.333,00	115.725,00	126,71%
Immobilizzazioni materiali	1.438.315,00	1.282.881,00	155.434,00	12,12%
Immobilizzazioni finanziarie	64.746,00	61.307,00	3.439,00	5,61%
Attivo circolante	22.050.272,00	20.189.112,00	1.861.160,00	9,22%
Ratei e risconti attivi	46.650,00	51.984,00	-5.334,00	-10,26%
TOTALE DELL'ATTIVO	**23.807.041,00**	**21.676.617,00**	**2.130.424,00**	**9,83%**
Patrimonio netto	5.451.203,00	5.445.084,00	6.119,00	0,11%
Fondi per rischi ed oneri	153.701,00	448.142,00	-294.441,00	-65,70%
TFR	6.613.098,00	6.464.964,00	148.134,00	2,29%
Debiti	11.207.009,00	8.864.163,00	2.342.846,00	26,43%

Stato patrimoniale	2025	2024	diff.	var. %
Ratei e risconti passivi	382.030,00	454.264,00	-72.234,00	-15,90%
TOTALE DEL PASSIVO	**23.807.041,00**	**21.676.617,00**	**2.130.424,00**	**9,83%**

Conto economico	2025	2024	diff.	var. %
Ricavi caratteristici*	19.946.740,00	20.122.705,00	-175.965,00	-0,87%
Altri ricavi diversi	11.229.405,00	10.772.795,00	456.610,00	4,24%
Costi per servizi	7.859.321,00	8.884.377,00	-1.025.056,00	-11,54%
Costi del personale	21.170.995,00	20.107.743,00	1.063.252,00	5,29%
Altri costi diversi	1.699.192,00	1.709.268,00	-10.076,00	-0,59%
Risultato della gestione operativa	**446.637,00**	**194.112,00**	**252.525,00**	**130,09 %**
Proventi ed oneri finanziari	**-5.332,00**	**-6.718,00**	**1.386,00**	**20,63%**
Rettifiche di valore di attività finanziarie	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**N.R.**
Proventi ed oneri straordinari	**-138.052,00**	**56.502,00**	**-194.554,00**	**-344,33%**
Imposte sul reddito	297.134,00	230.326,00	66.808,00	29,01%
Risultato di esercizio	**6.119,00**	**13.570,00**	**-7.451,00**	**-54,91%**

** la voce ricomprende i valori dei conti A1, A2, A3, A4 dello schema di CE del D. Lgs. 118/2011, ovvero la voce A1 dello schema di CE civilistico*

C.2 - CAP HOLDING S.P.A.

Cap Holding s.p.a., ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2025 del Comune di Vimodrone, rientra tra le società partecipate di cui all'art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011. L'ente capogruppo detiene una partecipazione diretta in Cap Holding s.p.a.

La quota di partecipazione complessivamente detenuta dal Comune di Vimodrone in Cap Holding s.p.a. al 31.12.2025 è pari al 0,62000%.

L'attività di Cap Holding s.p.a., sulla base delle disposizioni statutarie, si incentra sui seguenti interventi:

- Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente.

Cap Holding s.p.a. viene consolidata nel bilancio del gruppo del Comune di Vimodrone attraverso l'applicazione del metodo Proporzionale; l'organismo era già ricompreso nel perimetro 2024 e veniva consolidato con metodo proporzionale.

Di seguito si presenta la sintesi dei dati economici e patrimoniali di Cap Holding s.p.a.:

Stato patrimoniale	2025	2024	diff.	var. %
Crediti vs partecipanti	0,00	0,00	0,00	N.R.
Immobilizzazioni immateriali	1.057.404.155,00	1.010.821.147,00	46.583.008,00	4,61%
Immobilizzazioni materiali	29.525.478,00	24.539.381,00	4.986.097,00	20,32%
Immobilizzazioni finanziarie	26.049.299,00	20.935.357,00	5.113.942,00	24,43%

Stato patrimoniale	2025	2024	diff.	var. %
Attivo circolante	490.488.996,00	466.005.736,00	24.483.260,00	5,25%
Ratei e risconti attivi	6.345.404,00	5.869.849,00	475.555,00	8,10%
TOTALE DELL'ATTIVO	**1.609.813.332,00**	**1.528.171.470,00**	**81.641.862,00**	**5,34%**
Patrimonio netto	984.476.102,00	947.967.913,00	36.508.189,00	3,85%
Fondi per rischi ed oneri	107.831.542,00	97.978.138,00	9.853.404,00	10,06%
TFR	3.415.460,00	3.617.619,00	-202.159,00	-5,59%
Debiti	495.892.492,00	462.502.864,00	33.389.628,00	7,22%
Ratei e risconti passivi	18.197.736,00	16.104.936,00	2.092.800,00	12,99%
TOTALE DEL PASSIVO	**1.609.813.332,00**	**1.528.171.470,00**	**81.641.862,00**	**5,34%**

Conto economico	2025	2024	diff.	var. %
Ricavi caratteristici*	304.150.704,00	321.229.050,00	-17.078.346,00	-5,32%
Altri ricavi diversi	195.468.888,00	201.885.238,00	-6.416.350,00	-3,18%
Costi per servizi	258.587.487,00	235.642.263,00	22.945.224,00	9,74%
Costi del personale	61.335.144,00	57.367.458,00	3.967.686,00	6,92%
Altri costi diversi	120.433.315,00	107.502.993,00	12.930.322,00	12,03%
Risultato della gestione operativa	**59.263.646,00**	**122.601.574,00**	**-63.337.928,00**	**-51,66%**
Proventi ed oneri finanziari	**-5.617.942,00**	**-6.405.825,00**	**787.883,00**	**12,30%**
Rettifiche di valore di attività finanziarie	**-116.617,00**	**761.346,00**	**-877.963,00**	**-115,32%**
Proventi ed oneri straordinari	**-998.198,00**	**1.163.437,00**	**-2.161.635,00**	**-185,80%**
Imposte sul reddito	16.095.996,00	35.037.757,00	-18.941.761,00	-54,06%
Risultato di esercizio	**36.434.893,00**	**83.082.775,00**	**-46.647.882,00**	**-56,15%**

** la voce ricomprende i valori dei conti A1, A2, A3, A4 dello schema di CE del D. Lgs. 118/2011, ovvero la voce A1 dello schema di CE civilistico*

C.3 - CEM AMBIENTE S.P.A.

CEM Ambiente s.p.a., ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2025 del Comune di Vimodrone, rientra tra le società partecipate di cui all'art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011. L'ente capogruppo detiene una partecipazione diretta in CEM Ambiente s.p.a.

La quota di partecipazione complessivamente detenuta dal Comune di Vimodrone in CEM Ambiente s.p.a. al 31.12.2025 è pari al 2,32600%.

L'attività di CEM Ambiente s.p.a., sulla base delle disposizioni statutarie, si incentra sui seguenti interventi:

- Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente.

CEM Ambiente s.p.a. viene consolidata nel bilancio del gruppo del Comune di Vimodrone attraverso l'applicazione del metodo Proporzionale; l'organismo era già ricompreso nel perimetro 2024 e veniva consolidato con metodo proporzionale.

Di seguito si presenta la sintesi dei dati economici e patrimoniali di CEM Ambiente s.p.a.:

Stato patrimoniale	2025	2024	diff.	var. %
Crediti vs partecipanti	374.298,00	0,00	374.298,00	N.R.
Immobilizzazioni immateriali	521.282,00	535.961,00	-14.679,00	-2,74%
Immobilizzazioni materiali	45.469.516,00	43.652.803,00	1.816.713,00	4,16%
Immobilizzazioni finanziarie	13.665.763,00	8.132.834,00	5.532.929,00	68,03%
Attivo circolante	31.330.403,00	34.616.286,00	-3.285.883,00	-9,49%
Ratei e risconti attivi	436.564,00	522.064,00	-85.500,00	-16,38%
TOTALE DELL'ATTIVO	**91.797.826,00**	**87.459.948,00**	**4.337.878,00**	**4,96%**
Patrimonio netto	69.925.524,00	65.190.368,00	4.735.156,00	7,26%
Fondi per rischi ed oneri	2.496.907,00	2.518.902,00	-21.995,00	-0,87%
TFR	3.256.296,00	2.997.869,00	258.427,00	8,62%
Debiti	15.589.108,00	16.088.647,00	-499.539,00	-3,10%
Ratei e risconti passivi	529.991,00	664.162,00	-134.171,00	-20,20%
TOTALE DEL PASSIVO	**91.797.826,00**	**87.459.948,00**	**4.337.878,00**	**4,96%**

Conto economico	2025	2024	diff.	var. %
Ricavi caratteristici*	85.238.611,00	82.679.147,00	2.559.464,00	3,10%
Altri ricavi diversi	914.238,00	998.791,00	-84.553,00	-8,47%
Costi per servizi	52.806.308,00	52.225.118,00	581.190,00	1,11%
Costi del personale	18.016.643,00	17.499.594,00	517.049,00	2,95%
Altri costi diversi	9.935.153,00	10.370.403,00	-435.250,00	-4,20%
Risultato della gestione operativa	**5.394.745,00**	**3.582.823,00**	**1.811.922,00**	**50,57%**
Proventi ed oneri finanziari	**659.388,00**	**529.617,00**	**129.771,00**	**24,50%**
Rettifiche di valore di attività finanziarie	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**N.R.**
Proventi ed oneri straordinari	**40.052,00**	**0,00**	**40.052,00**	**N.R.**
Imposte sul reddito	1.733.328,00	1.196.749,00	536.579,00	44,84%
Risultato di esercizio	**4.360.857,00**	**2.915.691,00**	**1.445.166,00**	**49,57%**

** la voce ricomprende i valori dei conti A1, A2, A3, A4 dello schema di CE del D. Lgs. 118/2011, ovvero la voce A1 dello schema di CE civilistico*

C.4 - NEUTALIA SRL

Neutalia Srl, ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2025 del Comune di Vimodrone, rientra tra le società partecipate di cui all'art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011. L'ente capogruppo detiene una partecipazione indiretta in Neutalia Srl, per il tramite di Cap Holding s.p.a.

La quota di partecipazione complessivamente detenuta dal Comune di Vimodrone in Neutalia Srl al 31.12.2025 è pari al 0,20460%.

L'attività di Neutalia Srl, sulla base delle disposizioni statutarie, si incentra sui seguenti interventi:

- Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente.

Neutalia Srl viene consolidata nel bilancio del gruppo del Comune di Vimodrone attraverso l'applicazione del metodo Proporzionale; l'organismo era già ricompreso nel perimetro 2024 e veniva consolidato con metodo proporzionale.

Di seguito si presenta la sintesi dei dati economici e patrimoniali di Neutalia Srl:

Stato patrimoniale	2025	2024	diff.	var. %
Crediti vs partecipanti	0,00	0,00	0,00	N.R.
Immobilizzazioni immateriali	14.241,00	36.698,00	-22.457,00	-61,19%
Immobilizzazioni materiali	37.543.950,00	27.234.466,00	10.309.484,00	37,85%
Immobilizzazioni finanziarie	155,00	28.655,00	-28.500,00	-99,46%
Attivo circolante	22.573.892,00	9.091.621,00	13.482.271,00	148,29 %
Ratei e risconti attivi	203.036,00	441.814,00	-238.778,00	-54,04%
TOTALE DELL'ATTIVO	**60.335.274,00**	**36.833.254,00**	**23.502.020,00**	**63,81%**
Patrimonio netto	24.541.444,00	16.081.423,00	8.460.021,00	52,61%
Fondi per rischi ed oneri	5.158.103,00	5.516.620,00	-358.517,00	-6,50%
TFR	402.535,00	344.896,00	57.639,00	16,71%
Debiti	29.558.385,00	14.202.737,00	15.355.648,00	108,12 %
Ratei e risconti passivi	674.807,00	687.578,00	-12.771,00	-1,86%
TOTALE DEL PASSIVO	**60.335.274,00**	**36.833.254,00**	**23.502.020,00**	**63,81%**

Conto economico	2025	2024	diff.	var. %
Ricavi caratteristici*	22.513.827,00	21.314.379,00	1.199.448,00	5,63%
Altri ricavi diversi	1.142.489,00	516.334,00	626.155,00	121,27%
Costi per servizi	9.580.043,00	8.912.072,00	667.971,00	7,50%
Costi del personale	3.107.909,00	2.968.668,00	139.241,00	4,69%
Altri costi diversi	5.947.035,00	6.320.561,00	-373.526,00	-5,91%
Risultato della gestione operativa	**5.021.329,00**	**3.629.412,00**	**1.391.917,00**	**38,35%**
Proventi ed oneri finanziari	**-670.699,00**	**-278.774,00**	**-391.925,00**	**-140,59 %**
Rettifiche di valore di attività finanziarie	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**N.R.**
Proventi ed oneri straordinari	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**N.R.**
Imposte sul reddito	1.181.111,00	938.546,00	242.565,00	25,84%
Risultato di esercizio	**3.169.519,00**	**2.412.092,00**	**757.427,00**	**31,40%**

** la voce ricomprende i valori dei conti A1, A2, A3, A4 dello schema di CE del D. Lgs. 118/2011, ovvero la voce A1 dello schema di CE civilistico*

C.5 - SERUSO S.P.A.

Seruso s.p.a., ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2025 del Comune di Vimodrone, rientra tra le societa' partecipate di cui all'art. 11 quinquies D. Lgs. 118/2011. L'ente capogruppo detiene una partecipazione indiretta in Seruso s.p.a., per il tramite di CEM Ambiente s.p.a.

La quota di partecipazione complessivamente detenuta dal Comune di Vimodrone in Seruso s.p.a. al 31.12.2025 è pari al 0,56359%.

L'attività di Seruso s.p.a., sulla base delle disposizioni statutarie, si incentra sui seguenti interventi:

- Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente.

Seruso s.p.a. viene consolidata nel bilancio del gruppo del Comune di Vimodrone attraverso l'applicazione del metodo Proporzionale; l'organismo era già ricompreso nel perimetro 2024 e veniva consolidato con metodo proporzionale.

Di seguito si presenta la sintesi dei dati economici e patrimoniali di Seruso s.p.a.:

Stato patrimoniale	2025	2024	diff.	var. %
Crediti vs partecipanti	0,00	0,00	0,00	N.R.
Immobilizzazioni immateriali	38.739,00	2.561,00	36.178,00	1412,65 %
Immobilizzazioni materiali	18.901.597,00	19.872.151,00	-970.554,00	-4,88%
Immobilizzazioni finanziarie	4.913,00	4.733,00	180,00	3,80%
Attivo circolante	3.821.978,00	5.722.891,00	-1.900.913,00	-33,22%
Ratei e risconti attivi	56.702,00	109.612,00	-52.910,00	-48,27%
TOTALE DELL'ATTIVO	**22.823.929,00**	**25.711.948,00**	**-2.888.019,00**	**-11,23%**
Patrimonio netto	5.126.669,00	5.101.741,00	24.928,00	0,49%
Fondi per rischi ed oneri	570.158,00	712.656,00	-142.498,00	-20,00%
TFR	937.097,00	850.430,00	86.667,00	10,19%
Debiti	13.483.038,00	14.437.905,00	-954.867,00	-6,61%
Ratei e risconti passivi	2.706.967,00	4.609.216,00	-1.902.249,00	-41,27%
TOTALE DEL PASSIVO	**22.823.929,00**	**25.711.948,00**	**-2.888.019,00**	**-11,23%**

Conto economico	2025	2024	diff.	var. %
Ricavi caratteristici*	7.875.821,00	7.412.610,00	463.211,00	6,25%
Altri ricavi diversi	385.740,00	532.442,00	-146.702,00	-27,55%
Costi per servizi	2.161.667,00	1.813.835,00	347.832,00	19,18%
Costi del personale	3.334.680,00	3.234.101,00	100.579,00	3,11%
Altri costi diversi	2.451.079,00	2.151.150,00	299.929,00	13,94%
Risultato della gestione operativa	**314.135,00**	**745.966,00**	**-431.831,00**	**-57,89%**
Proventi ed oneri finanziari	**-266.238,00**	**-241.214,00**	**-25.024,00**	**-10,37%**

Conto economico	2025	2024	diff.	var. %
Rettifiche di valore di attività finanziarie	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**N.R.**
Proventi ed oneri straordinari	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**N.R.**
Imposte sul reddito	22.972,00	30.403,00	-7.431,00	-24,44%
Risultato di esercizio	**24.925,00**	**474.349,00**	**-449.424,00**	**-94,75%**

** la voce ricomprende i valori dei conti A1, A2, A3, A4 dello schema di CE del D. Lgs. 118/2011, ovvero la voce A1 dello schema di CE civilistico*

D. Impatto e rapporti con gli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento

- Esternalizzazioni e incidenza sui ricavi –

Nella tabella che segue si riporta l'incidenza dei ricavi imputabili all'ente capogruppo rispetto al totale dei ricavi propri di ciascun organismo ricompreso nel perimetro di consolidamento; il dato riferito ai ricavi imputabili all'ente capogruppo è stato ricavato dalle informazioni relative alle operazioni infragruppo:

Nome organismo	Ricavi propri *(lett. A) CE)*	Ricavi da capogruppo	Incidenza %	% consolidamento	Note
CEM Ambiente s.p.a.	86.152.849,00	1.646.730,64	1,91%	2,32600%	
Seruso s.p.a.	8.261.561,00	0,00	0,00%	0,56359%	
Cap Holding s.p.a.	499.619.592,00	90.310,58	0,02%	0,62000%	
Neutalia Srl	23.656.316,00	0,00	0,00%	0,20460%	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	31.176.145,00	12.811,50	0,04%	0,31000%	

- Spese di personale –

Nella tabella che segue si riportano le indicazioni relative alle spese di personale sostenute dagli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento.

Nome organismo	Spese personale *(lett. B13 CE)*	N. dipendenti	Spesa media	Incidenza % Spesa personale*	% consolidamento
Comune di Vimodrone	3.509.614,12	79	44.425,50	18,88%	100,00000%
CEM Ambiente s.p.a.	18.016.643,00	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Seruso s.p.a.	3.334.680,00	76	43.877,37	41,96%	0,56359%
Cap Holding s.p.a.	61.335.144,00	977	62.779,06	13,93%	0,62000%
Neutalia Srl	3.107.909,00	52	59.767,48	16,68%	0,20460%
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	21.170.995,00	434	48.781,09	68,89%	0,31000%

** il valore fa riferimento all'incidenza che hanno le spese di personale sul totale dei costi operativi di ogni singolo organismo*

- Ripiano perdite a carico dell'ente capogruppo –

Esercizio 2023	*0,00*	*Non ricorre la fattispecie*
Esercizio 2024	*0,00*	*Non ricorre la fattispecie*
Esercizio 2025	*0,00*	*Non ricorre la fattispecie*

E. Informazioni sui valori del bilancio consolidato al 31.12.2025 del Comune di Vimodrone

Il bilancio consolidato al 31.12.2025 del Comune di Vimodrone è stato predisposto attraverso l'aggregazione dei bilanci degli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento con quello dell'ente capogruppo. Nel caso di consolidamento proporzionale, il valore delle voci di bilancio degli organismi ricompresi nel perimetro è aggregato in base alla quota detenuta dall'ente capogruppo.

Il bilancio consolidato presenta i riflessi economici e patrimoniali delle operazioni che i componenti inclusi nel perimetro di consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo. Pertanto, nell'ambito del processo di aggregazione occorre eliminare le operazioni e i saldi reciproci derivanti dai rapporti infragruppo. Tale intervento comporta il confronto tra i valori indicati dai diversi organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento; in caso di disallineamenti tra i saldi reciproci, vengono approfondite le motivazioni alla base delle discordanze; quando tali discordanze derivano dall'adozione di differenti criteri di rilevazione contabile o di valutazione, si applicano scritture di pre-consolidamento al fine di garantire l'uniformità sostanziale dei bilanci oggetto di aggregazione. Nell'**Appendice B** sono riportate tutte le scritture di pre-consolidamento e di rettifica dei rapporti infragruppo applicate per la predisposizione del bilancio consolidato del Comune di Vimodrone.

- Differenza di consolidamento -

Tra le operazioni di rettifica apportate nel corso del processo di consolidamento, rientrano:

- l'eliminazione del valore contabile delle partecipazioni della capogruppo in ciascuna componente del gruppo e la corrispondente parte del patrimonio netto di ciascuna componente del gruppo;
- l'analoga eliminazione dei valori delle partecipazioni tra i componenti del gruppo e delle corrispondenti quote del patrimonio netto.

Tali interventi di rettifica hanno determinato una differenza di consolidamento complessiva pari a -836.720,78.

Nella tabella che segue si riporta il dettaglio della differenza di consolidamento che si è determinata a seguito dell'aggregazione dei bilanci; nell'Appendice B sono riportate le scritture di rettifica che hanno recepito la differenza di consolidamento.

Partecipata	Capogruppo	% part. proprietaria	% consolidmento	Valore partecipazione della proprietaria	Patrimonio netto (al netto del risultato economico esercizio)	Differenza di consolidamento
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	Comune di Vimodrone	0,31000%	0,31000%	16.837,69	16.879,76	-42,07
Cap Holding s.p.a.	Comune di Vimodrone	0,62000%	0,62000%	5.108.539,55	5.877.855,50	-769.315,95
CEM Ambiente s.p.a.	Comune di Vimodrone	2,32600%	2,32600%	1.443.759,02	1.525.034,15	-81.275,13
Neutalia Srl	Cap Holding s.p.a.	33,00000%	0,20460%	43.803,66	43.726,96	76,70
Seruso s.p.a.	CEM Ambiente s.p.a.	24,23000%	0,56359%	42.588,59	28.752,92	13.835,67
			TOTALI	6.655.528,51	**7.492.249,29**	**-836.720,78**

La rilevazione delle differenze di consolidamento, di cui si riporta il dettaglio nell'appendice B, ha tenuto conto di quanto indicato nei paragrafi 54 – 60 del Principio contabile OIC n. 17 "Bilancio consolidato e metodo del Patrimonio Netto".

All'origine delle differenze di consolidamento, vi sono i criteri attraverso cui il Comune di Vimodrone ha iscritto tra le immobilizzazioni finanziarie del proprio attivo patrimoniale, le partecipazioni negli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento; di seguito si riepilogano i criteri adottati:

Organismo	Criterio di rilevazione	Voce di conto patrimoniale	Valore rilevato al 31.12.2025	Note
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	*Costo di acquisto*	Altri soggetti	16.837,69	
Cap Holding s.p.a.	*Costo di acquisto*	Imprese partecipate	5.108.539,55	
CEM Ambiente s.p.a.	*Costo di acquisto*	Imprese partecipate	1.443.759,02	
Neutalia Srl	*Patrimonio netto*	Imprese partecipate	7.065.107,00	
Seruso s.p.a.	*Costo di acquisto*	Imprese partecipate	1.830.980,00	

- I rapporti di credito debito tra capogruppo ed organismi del perimetro -

Nell'ambito della procedura di elaborazione del bilancio consolidato, sono stati ripresi i rapporti di credito debito tra l'ente capogruppo e gli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento, già oggetto di analisi in sede di predisposizione del rendiconto 2025. Nel prospetto che segue, si

riporta il confronto tra i valori considerati nel bilancio consolidato, oggetto di operazioni di rettifica, e quelli riscontrati in fase di rendiconto.

Rapporto	Rendiconto		Consolidato	
	Crediti	*Debiti*	*Crediti*	*Debiti*
Comune di Vimodrone	0,00	0,00	0,00	0,00
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	0,00	0,00	0,00
Comune di Vimodrone	12.789,00	15.594,17	12.789,00	15.594,17
Cap Holding s.p.a.	15.594,17	12.789,00	15.594,17	12.789,00
Comune di Vimodrone	0,00	275.130,71	0,00	275.130,71
CEM Ambiente s.p.a.	275.130,71	0,00	275.130,71	0,00
Comune di Vimodrone	0,00	0,00	0,00	0,00
Neutalia Srl	0,00	0,00	0,00	0,00
Comune di Vimodrone	0,00	0,00	0,00	0,00
Seruso s.p.a.	0,00	0,00	0,00	0,00

- I valori del bilancio consolidato del Comune di Vimodrone –

Nei prospetti che seguono si riportano i valori delle macrovoci dello Stato patrimoniale e del Conto economico consolidato per gli esercizi 2025 e 2024 e se ne evidenziano le differenze.

Stato patrimoniale	Bilancio consolidato 2025	Bilancio consolidato 2024	diff.	var. %
Crediti vs partecipanti	8.706,17	0,00	8.706,17	N.R.
Immobilizzazioni immateriali	6.779.792,67	6.343.388,49	436.404,18	6,88%
Immobilizzazioni materiali	68.822.325,71	67.122.100,83	1.700.224,88	2,53%
Immobilizzazioni finanziarie	939.062,13	274.889,12	664.173,01	241,61%
Attivo circolante	23.478.479,64	21.640.820,20	1.837.659,44	8,49%
Ratei e risconti attivi	50.375,58	49.242,31	1.133,27	2,30%
TOTALE DELL'ATTIVO	**100.078.741,90**	**95.430.440,95**	**4.648.300,95**	**4,87%**
Patrimonio netto	77.524.930,92	73.761.359,81	3.763.571,11	5,10%
Fondi per rischi ed oneri	1.509.503,45	1.437.110,50	72.392,95	5,04%
TFR	123.522,86	115.485,51	8.037,35	6,96%
Debiti	9.347.340,13	8.361.753,91	985.586,22	11,79%
Ratei e risconti passivi	11.573.444,54	11.754.731,22	-181.286,68	-1,54%
TOTALE DEL PASSIVO	**100.078.741,90**	**95.430.440,95**	**4.648.300,95**	**4,87%**

Conto economico	Bilancio consolidato 2025	Bilancio consolidato 2024	diff.	var. %
Ricavi caratteristici*	22.162.714,09	21.196.087,44	966.626,65	4,56%
Altri ricavi diversi	2.704.202,38	2.681.386,32	22.816,06	0,85%
Costi per servizi	14.802.667,50	14.230.467,20	572.200,30	4,02%
Costi del personale	4.399.741,91	3.836.557,41	563.184,50	14,68%
Altri costi diversi	4.136.398,92	4.062.290,72	74.108,20	1,82%

Conto economico	Bilancio consolidato 2025	Bilancio consolidato 2024	diff.	var. %
Risultato della gestione operativa	**1.528.108,14**	**1.748.158,43**	**-220.050,29**	**-12,59%**
Proventi ed oneri finanziari	**-24.297,98**	**-30.964,15**	**6.666,17**	**21,53%**
Rettifiche di valore di attività finanziarie	**-723,03**	**-130.747,32**	**130.024,29**	**99,45%**
Proventi ed oneri straordinari	**2.055.740,69**	**312.575,74**	**1.743.164,95**	**557,68%**
Imposte sul reddito	381.952,29	463.527,84	-81.575,55	-17,60%
Risultato di esercizio	**3.176.875,53**	**1.435.494,86**	**1.741.380,67**	**121,31%**

** la voce ricomprende i valori dei conti A1, A2, A3, A4, dello schema di CE del D. Lgs. 118/2011*

Al fine di cogliere le ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci economiche e patrimoniali rispetto all'esercizio precedente, nell'**Appendice C** è riportato il prospetto di dettaglio, per singolo organismo ricompreso nel perimetro di consolidamento, dei saldi delle macrovoci ricavabili dai rispettivi bilanci; per ogni saldo viene indicato l'impatto sul bilancio di gruppo, ponderato per la quota di consolidamento.

- Informazioni specifiche previste dal punto 5 dell'allegato 4/4 al D. Lgs. 118/2011 -

Ammontare dei crediti di durata residua superiore a cinque anni

Organismo	Importo	Specifica
Comune di Vimodrone	0,00	Non ricorre la fattispecie
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	4.116.734,00	Crediti tributari, attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante.
Seruso s.p.a.	0,00	

Ammontare dei debiti di durata residua superiore a cinque anni

Organismo	Importo	Specifica
Comune di Vimodrone	0,00	Non ricorre la fattispecie
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	17.022.784,00	Debiti vs soci, vs banche e acconti
Seruso s.p.a.	0,00	

Debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento

Il prospetto che segue riporta i conti d'ordine evidenziati dai singoli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento; la colonna specifiche contiene indicazioni circa l'eventuale presenza di garanzie reali su beni di organismi ricompresi nel perimetro a fronte della contrazione di debiti.

Organismo	Descrizione	Importo	Specifica
Comune di Vimodrone	1) Impegni su esercizi futuri	15.976.319,47	Impegni mantenuti nel conto del bilancio
	2) beni di terzi in uso	0,00	
	3) beni dati in uso a terzi	0,00	
	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	
	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	
	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	
	7) garanzie prestate a altre imprese	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	1) Impegni su esercizi futuri	0,00	
	2) beni di terzi in uso	0,00	
	3) beni dati in uso a terzi	0,00	
	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	
	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	
	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	
	7) garanzie prestate a altre imprese	0,00	
Cap Holding s.p.a.	1) Impegni su esercizi futuri	0,00	
	2) beni di terzi in uso	0,00	
	3) beni dati in uso a terzi	0,00	
	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	
	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	
	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	
	7) garanzie prestate a altre imprese	0,00	
CEM Ambiente s.p.a.	1) Impegni su esercizi futuri	2.184.438,00	

	2) beni di terzi in uso	0,00	
	3) beni dati in uso a terzi	0,00	
	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	1.946.100,00	
	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	
	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	
	7) garanzie prestate a altre imprese	0,00	
Neutalia Srl	1) Impegni su esercizi futuri	0,00	
	2) beni di terzi in uso	0,00	
	3) beni dati in uso a terzi	0,00	
	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	
	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	
	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	
	7) garanzie prestate a altre imprese	0,00	
Seruso s.p.a.	1) Impegni su esercizi futuri	0,00	
	2) beni di terzi in uso	0,00	
	3) beni dati in uso a terzi	0,00	
	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	1.096.072,00	
	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	
	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	
	7) garanzie prestate a altre imprese	0,00	

Composizione "ratei e risconti"

Organismo	Importo Risconti attivi	Specifica
Comune di Vimodrone	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	46.650,00	quote di costo a titolo di premi assicurativi, fideiussioni e utenze.
Cap Holding s.p.a.	6.345.404,00	

CEM Ambiente s.p.a.	436.564,00	
Neutalia Srl	203.036,00	Fideiussioni per l'iscrizione all'Albo Gestori, AIA e per il diritto di superficie
Seruso s.p.a.	56.702,00	Costi sostenuti nell'anno di competenza A.S.

Organismo	Importo Ratei passivi	Specifica
Comune di Vimodrone	612.266,13	Ratei e risconti da contributi agli investimenti
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	0,00	
Seruso s.p.a.	80,00	S.DO TARI A.P.

Organismo	Importo Contributi agli investimenti da altre PA	Specifica
Comune di Vimodrone	10.693.983,78	Si veda la nota integrativa al Rendiconto 2025 per maggiori dettagli
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	0,00	
Seruso s.p.a.	2.706.887,00	Credito 4.0

Organismo	Importo Contributi agli investimenti da altri soggetti	Specifica
Comune di Vimodrone	117.447,93	Si veda la nota integrativa al Rendiconto 2025 per maggiori dettagli
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	
Cap Holding s.p.a.	17.955.006,00	
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	674.807,00	Contributi in c/capitale sugli investimenti realizzati nel 2021 e 2022 e sul contributo in c/capitale industria 4.0
Seruso s.p.a.	0,00	

Organismo	Importo Altri risconti passivi	Specifica
Comune di Vimodrone	6.772,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	382.030,00	quote di ricavo relativi all'iscrizione ai corsi di formazione
Cap Holding s.p.a.	242.730,00	
CEM Ambiente s.p.a.	529.991,00	
Neutalia Srl	0,00	
Seruso s.p.a.	0,00	

Composizione "altri accantonamenti"

Non ricorre la fattispecie.

Suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari

Organismo	Importo interessi passivi	Specifica
Comune di Vimodrone	1.917,51	Mutuo passivo in essere di importo non rilevante
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	
Cap Holding s.p.a.	10.377.310,00	
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	670.761,00	Interessi vs fornitori, interessi diversi, interessi vs factor e su finanziamenti
Seruso s.p.a.	266.241,00	Mutuo ipotecario - chirografario e finanziamento soci

Organismo	Importo altri oneri finanziari	Specifica
Comune di Vimodrone	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	5.332,00	Interessi diversi, Messa a disposizione f.di, interessi su mutui
Cap Holding s.p.a.	755.704,00	
CEM Ambiente s.p.a.	9.268,00	
Neutalia Srl	0,00	
Seruso s.p.a.	0,00	

Composizione "proventi straordinari"

Organismo	Importo Proventi da permessi di costruire	Specifica
Comune di Vimodrone	181.261,74	permessi da costruire che hanno finanziato spese correnti
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Seruso s.p.a.	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	

Organismo	Importo Proventi da trasferimenti in c/capitale	Specifica
Comune di Vimodrone	93.139,07	Si veda la nota integrativa al Rendiconto 2025 per maggiori dettagli
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Seruso s.p.a.	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	

Organismo	Importo Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	Specifica
Comune di Vimodrone	2.404.190,16	In questa voce sono contenute eventuali operazioni che incrementano il patrimonio attivo (o rettifiche positive del patrimonio) e che non sono transitate per la contabilità finanziaria (es. donazioni, acquisizioni gratuite o rettifiche positive per errori di valutazione) e le variazioni negative degli impegni a residuo per insussistenza del debito, Incassi a residuo di accertamenti di importi superiori al residuo iniziale.
CEM Ambiente s.p.a.	181.225,00	
Seruso s.p.a.	0,00	
Cap Holding s.p.a.	844.491,00	
Neutalia Srl	0,00	

AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	

Organismo	Importo Altri proventi straordinari	Specifica
Comune di Vimodrone	0,00	
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Seruso s.p.a.	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	55.121,00	Ricavi di entità o incidenza eccezionale. Sopravvenienze attive dovuti a maggiori ricavi relativi a progetti o eventi relativi di competenza di esercizi precedenti

Composizione "oneri straordinari"

Organismo	Importo Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	Specifica
Comune di Vimodrone	445.053,83	Sono allocati in tale voce gli altri costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio. Vi trovano allocazione le spese liquidate riconducibili ad eventi straordinari (non ripetitivi). La voce riveste carattere residuale, trovando allocazione in essa tutti i valori economici negativi non allocabili in altra voce di natura straordinaria. La voce comprende le liquidazioni per restituzione di somme erroneamente pagate da terzi e non di competenza dell'Ente.
CEM Ambiente s.p.a.	141.173,00	
Seruso s.p.a.	0,00	
Cap Holding s.p.a.	1.842.689,00	
Neutalia Srl	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	0,00	

Organismo	Importo Altri oneri straordinari	Specifica
Comune di Vimodrone	158.198,87	Si veda la nota integrativa al Rendiconto 2025 per maggiori dettagli
CEM Ambiente s.p.a.	0,00	
Seruso s.p.a.	0,00	
Cap Holding s.p.a.	0,00	
Neutalia Srl	0,00	
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	193.173,00	Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale. Sopravvenienze passive dovuti a maggiori costi non preventivati e relativi a esercizi precedenti

Compensi ad amministratori e sindaci della capogruppo per duplicazione funzioni

Di seguito si attesta quanto richiesto dal paragrafo 5 dell'allegato 4/4 al D. Lgs. 118/2011 che dispone che vengano indicati cumulativamente per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento.

Organo	Importo cumulato	Specifica
Amministratori/Sindaci	204.927,90	
Organi di revisione	54.729,87	

Strumenti finanziari derivati

Non ricorre la fattispecie.

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 1/2025							
ORGANISMI RETTIFICA: COMUNE DI VIMODRONE - CAP HOLDING S.P.A.							
TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO							
DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO COMUNE DI VIMODRONE - CAP HOLDING S.P.A.A							
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	12.789,00	-12.789,00	100,00000%	12.789,00	-12.789,00
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale attivo	C II 4 c - Crediti - altri	12.789,00	12.789,00	99,38000%	12.709,71	12.709,71
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	15.594,17	15.594,17	100,00000%	15.594,17	15.594,17
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	D 5 d - Altri debiti - altri	15.594,17	-15.594,17	99,38000%	15.497,49	-15.497,49
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	B 9 - Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	388,34	-388,34	0,62000%	2,41	-2,41
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	89.922,24	-89.922,24	0,62000%	557,52	-557,52
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	A 8 - Altri ricavi e proventi diversi	46.384,00	46.384,00	0,62000%	287,58	287,58
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	15.594,17	-15.594,17	0,62000%	96,68	-96,68
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	12.789,00	12.789,00	0,62000%	79,29	79,29
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	A 8 - Altri ricavi e proventi diversi	388,34	388,34	0,62000%	2,41	2,41

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 1/2025

ORGANISMI RETTIFICA: COMUNE DI VIMODRONE - CAP HOLDING S.P.A.

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO COMUNE DI VIMODRONE - CAP HOLDING S.P.A.A

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	89.922,24	89.922,24	0,62000%	557,52	557,52
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	70,00	-70,00	0,62000%	0,43	-0,43
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	B 18 - Oneri diversi di gestione	46.314,00	-46.314,00	0,62000%	287,15	-287,15

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 2/2025

ORGANISMI RETTIFICA: COMUNE DI VIMODRONE - CEM AMBIENTE S.P.A.

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: PRE-CONSOLIDAMENTO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI PRE-CONSOLIDAMENTO COMUNE DI VIMODRONE - CEM AMBIENTE

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	485,12	485,12	100,00000%	485,12	485,12
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	485,12	-485,12	100,00000%	485,12	-485,12

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 3/2025							
ORGANISMI RETTIFICA:	COMUNE DI VIMODRONE - CEM AMBIENTE S.P.A.						
TIPOLOGIA DI RETTIFICA:	RAPPORTO INFRAGRUPPO						
DESCRIZIONE RETTIFICA:	SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO COMUNE DI VIMODRONE - CEM AMBIENTE						
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	275.130,71	275.130,71	100,00000%	275.130,71	275.130,71
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	D 5 d - Altri debiti - altri	275.130,71	-275.130,71	97,67400%	268.731,17	-268.731,17
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	1.646.730,64	-1.646.730,64	2,32600%	38.302,95	-38.302,95
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	275.130,71	-275.130,71	2,32600%	6.399,54	-6.399,54
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	1.646.730,64	1.646.730,64	2,32600%	38.302,95	38.302,95

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 4/2025							
ORGANISMI RETTIFICA:	COMUNE DI VIMODRONE - AFOL- AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE E L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO						
TIPOLOGIA DI RETTIFICA:	RAPPORTO INFRAGRUPPO						
DESCRIZIONE RETTIFICA:	SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO COMUNE DI VIMODRONE - AFOL						
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	B 18 - Oneri diversi di gestione	12.811,50	-12.811,50	0,31000%	39,72	-39,72

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 4/2025

ORGANISMI RETTIFICA: COMUNE DI VIMODRONE - AFOL- AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE E L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO COMUNE DI VIMODRONE - AFOL

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	Conto economico	A 8 - Altri ricavi e proventi diversi	12.811,50	12.811,50	0,31000%	39,72	39,72

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 5/2025

ORGANISMI RETTIFICA: AFOL- AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE E L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO - CAP HOLDING S.P.A.

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO AFOL - CAP HOLDING

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	2.021,21	2.021,21	0,00192%	0,04	0,04
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	11.021,28	-11.021,28	0,00192%	0,21	-0,21

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 5/2025							
ORGANISMI RETTIFICA:	AFOL- AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE E L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO - CAP HOLDING S.P.A.						
TIPOLOGIA DI RETTIFICA:	RAPPORTO INFRAGRUPPO						
DESCRIZIONE RETTIFICA:	SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO AFOL - CAP HOLDING						
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	2.021,21	-2.021,21	0,00192%	0,04	-0,04
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	11.021,28	11.021,28	0,00192%	0,21	0,21

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 6/2025							
ORGANISMI RETTIFICA:	CAP HOLDING S.P.A. - CEM AMBIENTE S.P.A.						
TIPOLOGIA DI RETTIFICA:	RAPPORTO INFRAGRUPPO						
DESCRIZIONE RETTIFICA:	SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO CAP HOLDING - CEM AMBIENTE						
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	76.068,04	-76.068,04	0,01442%	10,97	-10,97
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	136.398,88	136.398,88	0,01442%	19,67	19,67
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	44.849,96	44.849,96	0,01441%	6,46	6,46
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	A 8 - Altri ricavi e proventi diversi	250,00	250,00	0,01442%	0,04	0,04

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 6/2025							
ORGANISMI RETTIFICA: CAP HOLDING S.P.A. - CEM AMBIENTE S.P.A.							
TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO							
DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO CAP HOLDING - CEM AMBIENTE							
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	B 11 - Utilizzo beni di terzi	2.040,00	-2.040,00	0,01442%	0,29	-0,29
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	56.192,75	56.192,75	0,01442%	8,10	8,10
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	19.875,29	19.875,29	0,01442%	2,87	2,87
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	2.040,00	2.040,00	0,01442%	0,29	0,29
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	45.099,96	-45.099,96	0,01442%	6,50	-6,50
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	600,00	-600,00	0,01442%	0,09	-0,09
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	135.798,88	-135.798,88	0,01442%	19,58	-19,58

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 7/2025							
ORGANISMI RETTIFICA: CEM AMBIENTE S.P.A. - SERUSO S.P.A.							
TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO							
DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO CEM AMBIENTE - SERUSO							
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	1.192,50	1.192,50	0,01311%	0,16	0,16
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	76.770,75	-76.770,75	0,01311%	10,06	-10,06
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	553.028,03	-553.028,03	0,01311%	72,50	-72,50
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	117.358,56	117.358,56	0,01311%	15,39	15,39
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	756.823,23	-756.823,23	0,01311%	99,22	-99,22
CEM Ambiente s.p.a.	Conto economico	C 20 - Altri proventi finanziari	7.824,00	7.824,00	0,01311%	1,03	1,03
Seruso s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	1.193,00	-1.193,00	0,01311%	0,16	-0,16
Seruso s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	D 1 b - Debiti da finanziamento - v/ altre amministrazioni pubbliche	553.028,00	553.028,00	0,01311%	72,50	72,50
Seruso s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	76.771,00	76.771,00	0,01311%	10,06	10,06

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 7/2025

ORGANISMI RETTIFICA: CEM AMBIENTE S.P.A. - SERUSO S.P.A.

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO CEM AMBIENTE - SERUSO

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
Seruso s.p.a.	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	756.823,00	756.823,00	0,01311%	99,22	99,22
Seruso s.p.a.	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	117.369,00	-117.369,00	0,01311%	15,39	-15,39
Seruso s.p.a.	Conto economico	C 21 a - Interessi ed altri oneri finanziari - Interessi passivi	7.824,00	-7.824,00	0,01311%	1,03	-1,03

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 8/2025

ORGANISMI RETTIFICA: CAP HOLDING S.P.A. - NEUTALIA SRL

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: PRE-CONSOLIDAMENTO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI PRE-CONSOLIDAMENTO CAP HOLDING - NEUTALIA

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	47.648,00	47.648,00	0,00127%	0,61	0,61
Neutalia Srl	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	47.648,00	-47.648,00	0,00127%	0,61	-0,61
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	7.235,00	7.235,00	0,00127%	0,09	0,09

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 8/2025

ORGANISMI RETTIFICA: CAP HOLDING S.P.A. - NEUTALIA SRL

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: PRE-CONSOLIDAMENTO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI PRE-CONSOLIDAMENTO CAP HOLDING - NEUTALIA

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
Neutalia Srl	Conto economico	E 24 c - Proventi straordinari - Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	7.235,00	-7.235,00	0,00127%	0,09	-0,09
Neutalia Srl	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	500,00	-500,00	0,00127%	0,01	-0,01
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	500,00	500,00	0,00127%	0,01	0,01
Neutalia Srl	Conto economico	E 25 b - Oneri straordinari - Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	2.680,00	-2.680,00	0,00127%	0,03	-0,03
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	2.680,00	2.680,00	0,00127%	0,03	0,03
Neutalia Srl	Conto economico	E 24 c - Proventi straordinari - Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	11.424,00	11.424,00	0,00127%	0,15	0,15
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	11.424,00	-11.424,00	0,00127%	0,15	-0,15

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 9/2025							
ORGANISMI RETTIFICA: CAP HOLDING S.P.A. - NEUTALIA SRL							
TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO							
DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO CAP HOLDING - NEUTALIA							
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	98.377,00	98.377,00	0,00127%	1,25	1,25
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 2 c - Crediti - imprese partecipate	145.718,00	-145.718,00	0,00127%	1,85	-1,85
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	A 8 - Altri ricavi e proventi diversi	366.840,24	366.840,24	0,00127%	4,66	4,66
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	41.301,00	-41.301,00	0,00127%	0,52	-0,52
Cap Holding s.p.a.	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	1.243.220,00	-1.243.220,00	0,00127%	15,79	-15,79
Neutalia Srl	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	33.313,00	-33.313,00	0,00127%	0,42	-0,42
Neutalia Srl	Stato patrimoniale attivo	C II 3 - Crediti - Verso clienti ed utenti	65.064,00	-65.064,00	0,00127%	0,83	-0,83
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	145.718,00	145.718,00	0,00127%	1,85	1,85
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	D 2 - D) DEBITI - Debiti verso fornitori	41.301,00	41.301,00	0,00127%	0,52	0,52
Neutalia Srl	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	66.054,00	-66.054,00	0,00127%	0,84	-0,84

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 9/2025

ORGANISMI RETTIFICA: CAP HOLDING S.P.A. - NEUTALIA SRL

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: RAPPORTO INFRAGRUPPO

DESCRIZIONE RETTIFICA: SCRITTURA DI RETTIFICA RAPPORTI INFRAGRUPPO CAP HOLDING - NEUTALIA

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
Neutalia Srl	Conto economico	B 10 - Prestazioni di servizi	300.787,00	-300.787,00	0,00127%	3,82	-3,82
Neutalia Srl	Conto economico	A 4 c - Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	1.243.220,00	1.243.220,00	0,00127%	15,79	15,79

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 10/2025

ORGANISMI RETTIFICA: -

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: DIFFERENZA CONSOLIDAMENTO

DESCRIZIONE RETTIFICA: DIFFERENZA DI CONSOLIDAMENTO

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale attivo	B IV 1 c - Immobilizzazioni Finanziarie - altri soggetti	16.837,69	-16.837,69	100,00000%	16.837,69	-16.837,69
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro	Stato patrimoniale passivo	A I - Fondo di dotazione	1.099.754,00	1.099.754,00	0,31000%	3.409,24	3.409,24
AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e	Stato patrimoniale passivo	A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	4.345.330,00	4.345.330,00	0,31000%	13.470,52	13.470,52

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 10/2025							
ORGANISMI RETTIFICA: -							
TIPOLOGIA DI RETTIFICA: DIFFERENZA CONSOLIDAMENTO							
DESCRIZIONE RETTIFICA: DIFFERENZA DI CONSOLIDAMENTO							
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
l'orientamento e il lavoro							
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	A II e - Riserve - altre riserve indisponibili	42,07	-42,07	100,00000%	42,07	-42,07
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale attivo	B IV 1 b - Immobilizzazioni Finanziarie - imprese partecipate	5.108.539,55	-5.108.539,55	100,00000%	5.108.539,55	-5.108.539,55
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A I - Fondo di dotazione	571.381.786,00	571.381.786,00	0,62000%	3.542.567,07	3.542.567,07
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A II c - Riserve - da permessi di costruire	34.634.571,00	34.634.571,00	0,62000%	214.734,34	214.734,34
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A II e - Riserve - altre riserve indisponibili	107.103.895,00	107.103.895,00	0,62000%	664.044,15	664.044,15
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A - Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	557.227,00	557.227,00	0,62000%	3.454,81	3.454,81
Cap Holding s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A II f - Riserve - altre riserve disponibili	234.363.730,00	234.363.730,00	0,62000%	1.453.055,13	1.453.055,13
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	A II e - Riserve - altre riserve indisponibili	769.315,95	-769.315,95	100,00000%	769.315,95	-769.315,95

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 10/2025							
ORGANISMI RETTIFICA: -							
TIPOLOGIA DI RETTIFICA: DIFFERENZA CONSOLIDAMENTO							
DESCRIZIONE RETTIFICA: DIFFERENZA DI CONSOLIDAMENTO							
ORGANISMO	**BILANCIO**	**DESCRIZIONE VOCE**	**IMPORTO**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)**	**% CONS.**	**IMPORTO (% CONS.)**	**RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)**
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale attivo	B IV 1 b - Immobilizzazioni Finanziarie - imprese partecipate	1.443.759,02	-1.443.759,02	100,00000%	1.443.759,02	-1.443.759,02
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A I - Fondo di dotazione	17.035.182,00	17.035.182,00	2,32600%	396.238,33	396.238,33
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A II b - Riserve - da capitale	7.855.075,00	7.855.075,00	2,32600%	182.709,04	182.709,04
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A II d - Riserve - riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	7.541.122,00	7.541.122,00	2,32600%	175.406,50	175.406,50
CEM Ambiente s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	33.133.288,00	33.133.288,00	2,32600%	770.680,28	770.680,28
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale passivo	A II e - Riserve - altre riserve indisponibili	81.275,13	-81.275,13	100,00000%	81.275,13	-81.275,13
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale attivo	B IV 1 b - Immobilizzazioni Finanziarie - imprese partecipate	7.065.107,00	-7.065.107,00	0,62000%	43.803,66	-43.803,66
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	A I - Fondo di dotazione	500.000,00	500.000,00	0,20460%	1.023,00	1.023,00
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	A II b - Riserve - da capitale	2.500.000,00	2.500.000,00	0,20460%	5.115,00	5.115,00

APPENDICE B – DETTAGLIO SCRITTURE DI RETTIFICA INFRAGRUPPO

RETTIFICA INFRAGRUPPO N° 10/2025

ORGANISMI RETTIFICA: -

TIPOLOGIA DI RETTIFICA: DIFFERENZA CONSOLIDAMENTO

DESCRIZIONE RETTIFICA: DIFFERENZA DI CONSOLIDAMENTO

ORGANISMO	BILANCIO	DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-)	% CONS.	IMPORTO (% CONS.)	RETTIFICA DARE(+)/AVERE (-) (% CONS.)
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	A II f - Riserve - altre riserve disponibili	18.506.767,00	18.506.767,00	0,20460%	37.864,85	37.864,85
Neutalia Srl	Stato patrimoniale passivo	A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	134.842,00	-134.842,00	0,20460%	-275,89	-275,89
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	E 25 b - Oneri straordinari - Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	76,70	76,70	100,00000%	76,70	76,70
COMUNE DI VIMODRONE	Stato patrimoniale attivo	B IV 1 b - Immobilizzazioni Finanziarie - imprese partecipate	1.830.980,00	-1.830.980,00	2,32600%	42.588,59	-42.588,59
Seruso s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A I - Fondo di dotazione	1.596.347,00	1.596.347,00	0,56359%	8.996,85	8.996,85
Seruso s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A II b - Riserve - da capitale	1.660.257,00	1.660.257,00	0,56359%	9.357,04	9.357,04
Seruso s.p.a.	Stato patrimoniale passivo	A II f - Riserve - altre riserve disponibili	1.845.140,00	1.845.140,00	0,56359%	10.399,02	10.399,02
COMUNE DI VIMODRONE	Conto economico	E 25 b - Oneri straordinari - Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	13.835,67	13.835,67	100,00000%	13.835,67	13.835,67

APPENDICE C – IMPATTO VARIAZIONI DEI VALORI DI BILANCIO DEGLI ORGANISMI RICOMPRESI NEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

STATO PATRIMONIALE	COMUNE DI VIMODRONE 100,00000%			AFOL- Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento e il lavoro 0,31000%			Cap Holding s.p.a. 0,62000%		
	Diff 2025 - 2024	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*
Crediti vs partecipanti	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00
Immobilizzazioni immateriali	147.408,02	232,27%	147.408,02	115.725,00	126,71%	358,75	46.583.008,00	4,61%	288.814,65
Immobilizzazioni materiali	1.542.014,89	2,34%	1.542.014,89	155.434,00	12,12%	481,85	4.986.097,00	20,32%	30.913,80
Immobilizzazioni finanziarie	0,00	0,00%	0,00	3.439,00	5,61%	10,66	5.113.942,00	24,43%	31.706,44
Attivo circolante	1.719.214,37	9,63%	1.719.214,37	1.861.160,00	9,22%	5.769,60	24.483.260,00	5,25%	151.796,21
Ratei e risconti attivi	0,00	0,00%	0,00	-5.334,00	-10,26%	-16,54	475.555,00	8,10%	2.948,44
Totale dell'attivo	**3.408.637,28**	**3,75%**	**3.408.637,28**	**2.130.424,00**	**9,83%**	**6.604,31**	**81.641.862,00**	**5,34%**	**506.179,54**
Patrimonio netto	2.856.328,03	3,89%	2.856.328,03	6.119,00	0,11%	18,97	36.508.189,00	3,85%	226.350,77
Fondi per rischi ed oneri	2.204,30	0,29%	2.204,30	-294.441,00	-65,70%	-912,77	9.853.404,00	10,06%	61.091,10
TFR	0,00	0,00%	0,00	148.134,00	2,29%	459,22	-202.159,00	-5,59%	-1.253,39
Debiti	725.464,13	14,45%	725.464,13	2.342.846,00	26,43%	7.262,82	33.389.628,00	7,22%	207.015,69
Ratei e risconti passivi	-175.359,18	-1,51%	-175.359,18	-72.234,00	-15,90%	-223,93	2.092.800,00	12,99%	12.975,36
Totale del passivo	**3.408.637,28**	**3,75%**	**3.408.637,28**	**2.130.424,00**	**9,83%**	**6.604,31**	**81.641.862,00**	**5,34%**	**506.179,54**

CONTO ECONOMICO	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*
Ricavi caratteristici	940.663,85	5,46%	940.663,85	-175.965,00	-0,87%	-545,49	-17.078.346,00	-5,32%	-105.885,75
Altri ricavi diversi	39.408,77	2,83%	39.408,77	456.610,00	4,24%	1.415,49	-6.416.350,00	-3,18%	-39.781,37
Costi per servizi	370.583,77	3,20%	370.583,77	-1.025.056,00	-11,54%	-3.177,67	22.945.224,00	9,74%	142.260,39
Costi del personale	509.499,50	16,98%	509.499,50	1.063.252,00	5,29%	3.296,08	3.967.686,00	6,92%	24.599,65
Altri costi diversi	-14.174,13	-0,45%	-14.174,13	-10.076,00	-0,59%	-31,24	12.930.322,00	12,03%	80.168,00
Risultato della gestione operativa	**114.163,48**	**12,59%**	**114.163,48**	**252.525,00**	**130,09%**	**782,83**	**-63.337.928,00**	**-51,66%**	**-392.695,15**
Proventi ed oneri finanziari	145,02	7,04%	145,02	1.386,00	20,63%	4,30	787.883,00	12,30%	4.884,87
Rettifiche di valore di attività finanziarie	135.467,67	100,00%	135.467,67	0,00	0,00%	0,00	-877.963,00	-115,32%	-5.443,37
Proventi ed oneri straordinari	1.747.428,15	532,90%	1.747.428,15	-194.554,00	-344,33%	-603,12	-2.161.635,00	-185,80%	-13.402,14
Imposte sul reddito	20.459,25	9,39%	20.459,25	66.808,00	29,01%	207,10	-18.941.761,00	-54,06%	-117.438,92
Risultato di esercizio	**1.976.745,07**	**224,74%**	**1.976.745,07**	**-7.451,00**	**-54,91%**	**-23,10**	**-46.647.882,00**	**-56,15%**	**-289.216,87**

APPENDICE C – IMPATTO VARIAZIONI DEI VALORI DI BILANCIO DEGLI ORGANISMI RICOMPRESI NEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

STATO PATRIMONIALE	CEM Ambiente s.p.a. 2,32600%			Neutalia Srl 0,20460%			Seruso s.p.a. 0,56359%		
	Diff 2025 - 2024	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*
Crediti vs partecipanti	374.298,00	0,00%	8.706,17	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00
Immobilizzazioni immateriali	-14.679,00	-2,74%	-341,43	-22.457,00	-61,19%	-45,95	36.178,00	1.412,65%	203,90
Immobilizzazioni materiali	1.816.713,00	4,16%	42.256,74	10.309.484,00	37,85%	21.093,20	-970.554,00	-4,88%	-5.469,95
Immobilizzazioni finanziarie	5.532.929,00	68,03%	128.695,93	-28.500,00	-99,46%	-58,31	180,00	3,80%	1,01
Attivo circolante	-3.285.883,00	-9,49%	-76.429,64	13.482.271,00	148,29%	27.584,73	-1.900.913,00	-33,22%	-10.713,36
Ratei e risconti attivi	-85.500,00	-16,38%	-1.988,73	-238.778,00	-54,04%	-488,54	-52.910,00	-48,27%	-298,20
Totale dell'attivo	**4.337.878,00**	**4,96%**	**100.899,04**	**23.502.020,00**	**63,81%**	**48.085,13**	**-2.888.019,00**	**-11,23%**	**-16.276,59**
Patrimonio netto	4.735.156,00	7,26%	110.139,73	8.460.021,00	52,61%	17.309,20	24.928,00	0,49%	140,49
Fondi per rischi ed oneri	-21.995,00	-0,87%	-511,60	-358.517,00	-6,50%	-733,53	-142.498,00	-20,00%	-803,10
TFR	258.427,00	8,62%	6.011,01	57.639,00	16,71%	117,93	86.667,00	10,19%	488,45
Debiti	-499.539,00	-3,10%	-11.619,28	15.355.648,00	108,12%	31.417,66	-954.867,00	-6,61%	-5.381,53
Ratei e risconti passivi	-134.171,00	-20,20%	-3.120,82	-12.771,00	-1,86%	-26,13	-1.902.249,00	-41,27%	-10.720,89
Totale del passivo	**4.337.878,00**	**4,96%**	**100.899,04**	**23.502.020,00**	**63,81%**	**48.085,13**	**-2.888.019,00**	**-11,23%**	**-16.276,59**

CONTO ECONOMICO	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*	*Diff 2025 - 2024*	*Var 2025 - 2024*	*Impatto effettivo*
Ricavi caratteristici	2.559.464,00	3,10%	59.533,13	1.199.448,00	5,63%	2.454,07	463.211,00	6,25%	2.610,61
Altri ricavi diversi	-84.553,00	-8,47%	-1.966,70	626.155,00	121,27%	1.281,11	-146.702,00	-27,55%	-826,80
Costi per servizi	581.190,00	1,11%	13.518,48	667.971,00	7,50%	1.366,67	347.832,00	19,18%	1.960,35
Costi del personale	517.049,00	2,95%	12.026,56	139.241,00	4,69%	284,89	100.579,00	3,11%	566,85
Altri costi diversi	-435.250,00	-4,20%	-10.123,92	-373.526,00	-5,91%	-764,23	299.929,00	13,94%	1.690,37
Risultato della gestione operativa	**1.811.922,00**	**50,57%**	**42.145,31**	**1.391.917,00**	**38,35%**	**2.847,86**	**-431.831,00**	**-57,89%**	**-2.433,76**
Proventi ed oneri finanziari	129.771,00	24,50%	3.018,47	-391.925,00	-140,59%	-801,88	-25.024,00	-10,37%	-141,03
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00
Proventi ed oneri straordinari	40.052,00	0,00%	931,61	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00
Imposte sul reddito	536.579,00	44,84%	12.480,83	242.565,00	25,84%	496,29	-7.431,00	-24,44%	-41,88
Risultato di esercizio	**1.445.166,00**	**49,57%**	**33.614,56**	**757.427,00**	**31,40%**	**1.549,70**	**-449.424,00**	**-94,75%**	**-2.532,91**