

CONSORZIO DEI NAVIGLI S.P.A.

Sede in VIA CESARE BATTISTI 2 - 20080 ALBAIRATE (MI) Capitale sociale Euro 280.359,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2025

Stato patrimoniale attivo

31/12/2025

31/12/2024

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

(di cui già richiamati)

B) Immobilizzazioni

I. Immateriali

1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo	14.700	2.400
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	12.374	8.556
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre ...	234.807	221.382
	261.881	232.338

II. Materiali

1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	12.999	6.540
3) Attrezzature industriali e commerciali	108.467	104.837
4) Altri beni	359.517	391.332
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	480.983	502.709

III. Finanziarie

- 1) Partecipazioni in:
 - a) imprese controllate
 - b) imprese collegate
 - c) imprese controllanti
 - d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - d bis) altre imprese

2) Crediti

- a) Verso imprese controllate
 - entro l'esercizio
 - oltre l'esercizio

- b) Verso imprese collegate
 - entro l'esercizio
 - oltre l'esercizio

- c) Verso controllanti
 - entro l'esercizio
 - oltre l'esercizio

- d) Verso imprese sottoposte al controllo delle

controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
d bis) Verso altri		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		

Totale immobilizzazioni	742.864	735.047
--------------------------------	----------------	----------------

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci	85.567	108.421
5) Acconti		
	<u>85.567</u>	<u>108.421</u>

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro l'esercizio	3.334.717	3.547.723
- oltre l'esercizio		
	<u>3.334.717</u>	<u>3.547.723</u>
2) Verso imprese controllate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
3) Verso imprese collegate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
4) Verso controllanti		
- entro l'esercizio	3.413.260	3.251.109
- oltre l'esercizio		
	<u>3.413.260</u>	<u>3.251.109</u>
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
5 bis) Per crediti tributari		
- entro l'esercizio	163.894	181.575
- oltre l'esercizio		
	<u>163.894</u>	<u>181.575</u>
5 ter) Per imposte anticipate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
5 quater) Verso altri		
- entro l'esercizio	359.350	563.486
- oltre l'esercizio		
	<u>359.350</u>	<u>563.486</u>
	<u>7.271.221</u>	<u>7.543.893</u>

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Strumenti finanziari derivati attivi
- 6) Altri titoli
- 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	451.468	1.245.783
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	2.965	1.919
	<u>454.433</u>	<u>1.247.702</u>

Totale attivo circolante	7.811.221	8.900.016
---------------------------------	------------------	------------------

D) Ratei e risconti	30.484	36.933
----------------------------	---------------	---------------

Totale attivo	8.584.569	9.671.996
----------------------	------------------	------------------

Stato patrimoniale passivo

31/12/2025 31/12/2024

A) Patrimonio netto

I. Capitale	280.359	280.359
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale		
V. Riserve statutarie		

VI. Altre riserve

- Riserva straordinaria
- Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile
- Riserva azioni (quote) della società controllante
- Riserva da rivalutazione delle partecipazioni
- Versamenti in conto aumento di capitale
- Versamenti in conto futuro aumento di capitale
- Versamenti in conto capitale
- Versamenti a copertura perdite
- Riserva da riduzione capitale sociale
- Riserva avanzo di fusione
- Riserva per utili su cambi non realizzati
- Riserva da conguaglio utili in corso
- Varie altre riserve
 - Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)
 - Fondi riserve in sospensione di imposta
 - Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)
 - Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992
 - Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n.

124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL		
104/20		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	(2)
Altre ...		
	(2)	(2)
	(2)	(2)
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio		
IX. Perdita d'esercizio	()	()
Acconti su dividendi	()	()
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	280.357	280.357
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	116.716	99.093
Totale fondi per rischi e oneri	116.716	99.093
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	482.641	474.748

D) Debiti

1) Obbligazioni

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

2) Obbligazioni convertibili

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

3) Verso soci per finanziamenti

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

4) Verso banche

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

1.235.236

1.235.236

5) Verso altri finanziatori

- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
6) Acconti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
7) Verso fornitori			
- entro l'esercizio	1.985.294		1.871.783
- oltre l'esercizio			
		1.985.294	1.871.783
8) Rappresentati da titoli di credito			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
9) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
10) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
11) Verso controllanti			
- entro l'esercizio	3.896.848		4.341.610
- oltre l'esercizio			
		3.896.848	4.341.610
11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
12) Tributari			
- entro l'esercizio	145.898		63.878
- oltre l'esercizio			
		145.898	63.878
13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro l'esercizio	46.841		40.490
- oltre l'esercizio			
		46.841	40.490
14) Altri debiti			
- entro l'esercizio	1.278.321		982.615
- oltre l'esercizio			
		1.278.321	982.615
Totale debiti	7.353.202		8.535.612
E) Ratei e risconti	351.653		282.186
Totale passivo	8.584.569		9.671.996

Conto economico

31/12/2025

31/12/2024

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.107.515	15.577.207
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	85.567	108.421
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) <i>Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>		
a) Vari	1.965.204	2.003.572
b) Contributi in conto esercizio		
	1.965.204	2.003.572

Totale valore della produzione

18.158.286

17.689.200

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	395.027	522.508
7) Per servizi	15.923.269	15.245.383
8) Per godimento di beni di terzi	57.451	55.174
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	586.944	564.915
b) Oneri sociali	190.661	183.452
c) Trattamento di fine rapporto	45.608	43.333
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	32.885	29.188
	856.098	820.888
10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	120.055	154.424
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	83.954	68.844
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	440.761	424.450
	644.770	647.718
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	184.893	293.721

Totale costi della produzione

18.061.508

17.585.392

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)

96.778

103.808

C) Proventi e oneri finanziari

15) *Proventi da partecipazioni*

da imprese controllate
da imprese collegate
da imprese controllanti
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
altri

16) Altri proventi finanziari

a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate da imprese collegate da controllanti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti altri ...			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) Proventi diversi dai precedenti da imprese controllate da imprese collegate da controllanti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti altri			
	2.362		17.145
		2.362	17.145
		2.362	17.145

17) Interessi e altri oneri finanziari

verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	49.256		67.364
		49.256	67.364

17 bis) Utili e perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	(46.894)	(50.219)
---	-----------------	-----------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

19) Svalutazioni

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie			
--	--	--	--

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	49.884	53.589
--	---------------	---------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti	49.884	53.589
b) Imposte di esercizi precedenti		
c) Imposte differite e anticipate		
imposte differite		
imposte anticipate		
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	49.884	53.589

21) Utile (Perdita) dell'esercizio

Presidente del Consiglio di amministrazione
Carlo Ferre'