COMUNE DI NAPOLI

RELAZIONE DELL'ORGANO DI REVISIONE

SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE CONSILIARE E SULLO SCHEMA DI

BILANCIO CONSOLIDATO 2025

L'ORGANO DI REVISIONE

Dott.ssa Teresa Del Prete

Dott. Luigi Crisci

Dott.ssa Giulia Volpe

Comune di Napoli

Verbale n. 25 del 25/09/2026

Relazione sul bilancio consolidato esercizio 2025

L'Organo di Revisione, esaminato lo schema di bilancio consolidato 2025, composto da Conto Economico consolidato, Stato patrimoniale consolidato, Relazione sulla gestione consolidata contenente la nota integrativa e la proposta di deliberazione consiliare di approvazione del bilancio consolidato, e operando ai sensi e nel rispetto:

- del D. Lgs. 18 agosto 2000, n. 267 «Testo unico delle leggi sull'ordinamento degli enti locali» ed in particolare dell'art. 233-bis e dell'art. 239 comma 1, lett. d-bis;
- del D. Lgs. 23 giugno 2011 n.118 e dei principi contabili in particolare dell'allegato 4/4 "Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato";
- degli schemi di cui all'allegato 11 al D. Lgs. n.118/2011;
- dello Statuto e del Regolamento di contabilità dell'Ente;
- delle linee guida contenute nelle deliberazioni della Sezione Autonomie della Corte dei conti Deliberazione n. 17/SEZAUT/2022/INPR;
- dei principi di vigilanza e controllo dell'organo di revisione degli enti locali approvati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili;

approva

l'allegata relazione sulla proposta di deliberazione consiliare di approvazione del bilancio consolidato e sullo schema di bilancio consolidato per l'esercizio finanziario 2025 del Comune di Napoli che forma parte integrante e sostanziale del presente verbale.

Napoli, lì 25/09/2026

L'ORGANO DI REVISIONE

(DOTT.SSA TERESA DEL PRETE)

(DOTT. LUIGI CRISCI)

(DOTT.SSA GIULIA VOLPE)

(SOTTOSCRITTA DIGITALMENTE)*

* La firma, in formato digitale, è stata apposta sull'originale del presente atto ai sensi dell'art.24 del D. Lgs.07/03/2005, n.82 e s.m.i. (CAD). La presente determinazione è conservata in originale negli archivi informatici del Comune di Napoli, ai sensi dell'art.22 del D. Lgs. 82/2005.

Sommario

1. Introduzione 4

2. Rettifiche di pre-consolidamento ed elisioni delle operazioni infragruppo 12

3. Verifiche dei saldi reciproci tra i componenti del gruppo 12

4. Verifiche sul valore delle partecipazioni e del patrimonio netto 13

5. Stato Patrimoniale consolidato 14

5.1 Analisi dello Stato patrimoniale attivo 15

5.2 Analisi dello Stato Patrimoniale passivo 19

6. Conto economico consolidato 23

7. Relazione sulla gestione consolidata e nota integrativa 28

8. Osservazioni, Rilievi e Raccomandazioni 28

9. Conclusioni 30

1. Introduzione

I sottoscritti Dott.ssa Teresa Del Prete, Dott. Luigi Crisci e dott.ssa Giulia Volpe, revisori nominati con deliberazione dell'Organo consiliare n. 132 del 14/10/2025;

Premesso

- che con deliberazione consiliare n. 58 del 27/05/2026 è stato approvato il rendiconto della gestione per l'esercizio 2025;
- che questo Organo con verbale n. 17 del 22/05/2026 ha formulato il proprio giudizio al rendiconto della gestione per l'esercizio 2025;
- l'Organo di revisione ha ricevuto lo schema del Bilancio Consolidato per l'esercizio 2025 completo di:

  a) Conto Economico consolidato;

  b) Stato Patrimoniale consolidato;

  c) Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la Nota Integrativa;

- che con Deliberazione n. 109 del 18/03/2026 la Giunta Comunale ha approvato l'elenco dei soggetti che compongono il perimetro di consolidamento per l'anno 2025 e l'elenco dei soggetti componenti il Gruppo Amministrazione Pubblica (di seguito "GAP") compresi nel bilancio consolidato;
- che l'Ente, con appositi atti, ha comunicato ai soggetti interessati la loro inclusione nel perimetro di consolidamento, ha trasmesso a ciascuno di essi l'elenco degli enti compresi nel consolidato e ha preventivamente impartito le direttive necessarie al fine di rendere possibile la predisposizione del bilancio consolidato;
- che l'Organo di revisione ha valutato tali direttive come corrispondenti a norme, regolamenti e principi contabili;
- che pur nel rispetto delle tempistiche di trasmissione dei fascicoli di bilancio, la documentazione trasmessa da taluni organismi inclusi nel perimetro di consolidamento ha evidenziato elementi di frammentarietà e incompletezza, rendendo necessari specifici solleciti e richieste di integrazione da parte dell'Area Partecipate Comunali.
- che l'Organo di revisione ha preso in esame la documentazione e i prospetti afferenti al Bilancio Consolidato dell'Ente.

Visto

- la normativa relativa all'armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio di cui al D. Lgs. n. 118/2011;
- il principio contabile applicato allegato 4/4 al D. Lgs. n.118/2011 (di seguito il principio 4/4) e il principio OIC n.17 emanato dall'Organismo Italiano di contabilità;
- la proposta di deliberazione da sottoporre all'esame del Consiglio Comunale, avente ad oggetto: "Proposta al Consiglio: Approvazione Bilancio consolidato Comune di Napoli per l'esercizio 2025".

Dato atto

- che nell'applicazione dei criteri per stabilire la composizione dell'area di consolidamento l'Ente ha considerato le soglie di irrilevanza e le ulteriori ipotesi previste dal principio contabile, ferme le fattispecie che comportano comunque l'inclusione;
- che la Giunta Comunale con Deliberazione n. 396 del 18/09/2026 ha approvato lo schema del Bilancio Consolidato 2025 del Comune di Napoli;
- che nell'applicazione dei criteri per stabilire la composizione dell'area di consolidamento il Comune di Napoli ha provveduto a individuare la soglia di rilevanza da confrontare con i parametri societari indicati alla lett. a) del punto 3.1 del principio 4/4;
- che le soglie di rilevanza dei parametri, come desunti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico del Comune con le proprie Istituzioni, sono le seguenti:

Determinazione soglia rilevanza		Totale Attivo	Patrimonio netto	A) Componenti positivi della gestione dell'Ente
Capogruppo Comune di Napoli	Rendiconto anno 2024	**12.262.402.375,70**	**7.843.377.277,68**	**2.240.356.362,72**
Soglia di rilevanza (3%)		367.872.071,27	235.301.318,33	67.210.684,88
Soglia di rilevanza (10%)		1.226.240.237,57	784.337.727,77	224.035.616,27

Tenuto conto

- che sono state considerate irrilevanti, in ogni caso, le quote di partecipazione inferiori all'1% del capitale dell'ente o società partecipati; mentre, sono stati considerati sempre rilevanti, gli enti e le società partecipati titolari di affidamento diretto da parte del Comune e/o dei componenti del Gruppo Amministrazione Pubblica, a prescindere dalla quota di partecipazione, gli enti e le società totalmente partecipati dal Comune e le società in house;
- che la valutazione di irrilevanza è stata formulata sia con riferimento al singolo ente o società, sia all'insieme degli enti e delle società ritenuti scarsamente significativi;
- che il Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di Napoli risulta composto dai seguenti soggetti giuridici:

Elenco degli enti e delle società **componenti "Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di Napoli" 2025**

Organismo partecipato	Sede e Capitale Sociale	Classificazione	Tipologia di partecipazione	Società in House	Società affidataria diretta di servizio pubblico	% possesso diretto	% possesso complessivo	% di voti spettanti in assemblea ordinaria
Azienda Speciale Acqua Bene Comune Napoli CF. e P.IVA 07679350632	Via Argine n. 929 80147 NAPOLI C.S. 53.373.044	ENTE STRUMENTALE CONTROLLATO	DIRETTA	SI	NO	100,00%	100,00%	100,00%
ACN SpA in liquidazione CF. e P.IVA 07012251216	Vico Campagnari n.58 80133 NAPOLI C.S. 10.000	SOCIETA' PARTECIPATA	DIRETTA	NO	NO	25,00%	25,00%	25,00%
ANM SpA CF. e P.IVA 06937950639	Via Giambattista Marino n. 1 80125 NAPOLI C.S. 13.431.059	SOCIETA' CONTROLLATA	INDIRETTA	SI	SI	0,00%	100,00%	0,00%
Azienda Risorse Idriche di Napoli - A.R.I.N. in liquidazione CF. e P.IVA 06976050630	Via Argine n.929 - 80147 NAPOLI C.S. 12.394.966	ENTE STRUMENTALE CONTROLLATO	DIRETTA	NO	NO	100,00%	100,00%	100,00%
ASIA Napoli SpA CF. e P.IVA 07494740637	Via Ponte dei Francesi n. 37/D 80146 NAPOLI C.S. 35.806.807	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	SI	SI	100,00%	100,00%	100,00%
Associazione Teatro Stabile della città di Napoli CF. 95025880634 P.IVA 04489811218	Piazza Francese n. 46 80133 NAPOLI	ASSOCIAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	40,00% *
Banca Popolare Etica Sc.pa. CF. e P.IVA 02622940233	Via Tommaseo Niccolò n. 7 35131 PADOVA C.S. 99.976.590	SOCIETA' PARTECIPATA	DIRETTA	NO	NO	0,0304%	0,0304%	0,0304%
CAAN ScpA CF. e P.IVA 05888670634	Via Palazziello, loc. Lufrano - 80040 - VOLLA (NA) C.S. 27.787.619	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	NO	NO	70,33%	70,33%	70,33%
Consorzio CSI Piemonte P.IVA:01995120019	Corso Unione Sovietica n.216 10134 TORINO Fondo Consortile. 15.817.044	ENTE DI DIRITTO PRIVATO	DIRETTA	SI	NO	0,05%	0,05%	0,76%**

Organismo partecipato	Sede e Capitale Sociale	Classificazione	Tipologia di partecipazione	Società in House	Società affidataria diretta di servizio pubblico	% possesso diretto	% possesso complessivo	% di voti spettanti in assemblea ordinaria
Elpis Srl in liquidazione CF. e P.IVA 04777011216	Via Ugo Palermo n. 6 - 80129 NAPOLI c/o Studio Carbognani C.S. 520.000	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	NO	NO	100,00%	100,00%	100,00%
Ente morale civico "Gaetano Filangieri" CF. 80011930635 P.IVA 07278070631	Via Duomo, n.288 80138 NAPOLI	FONDAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	33,34% *
Fondazione Annali dell'Architettura e della Città CF. 95058470634 P.IVA 05179001218	Via Santa Lucia, n.81 80121 NAPOLI	FONDAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	20,00% *
Fondazione Castel Capuano CF. 95151690633	Castel Capuano Piazza Enrico De Nicola n.2 80139 NAPOLI	FONDAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	5,56 %*
Fondazione Eduardo De Filippo CF. e P.IVA 06506631214	Via Vittoria Colonna, n. 4 - 80121 - NAPOLI	FONDAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	20,00% *
Fondazione Famiglia di Maria CF. 80015410634 P.IVA 06251861214	Via Salvatore Aprea, n. 52 80146 NAPOLI	FONDAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	100,00% *
Fondazione Istituto Strachan Rodinò ONLUS CF. 80015190632	Via Gino Doria n. 75 80128 NAPOLI	FONDAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	100,00 % *
Fondazione Teatro San Carlo CF. e P.IVA 00299840637	Via San Carlo, n. 98/F 80132 NAPOLI	FONDAZIONE ALTRO	DIRETTA	NO	NO	0,00%	0,00%	20,00% *
Mostra d'Oltremare CF. 00284210630 P.IVA 00284210630	Viale J.F. Kennedy n.54 80125 NAPOLI C.S. 145.623.373	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	NO	NO	66,31%	66,31%	66,31%
Napoli Holding Srl CF. e P.IVA 07942440632	Via Giambattista Marino n. 1 80125 NAPOLI C.S. 5.659.987	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	SI	NO	100,00%	100,00%	100,00%
Napoli Servizi SpA CF. e P.IVA 07577090637	Piazza Cavour n.42 80143 NAPOLI C.S. 3.269.880	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	SI	SI	100,00%	100,00%	100,00%
Napoli Sociale Srl in liquidazione CF. e P.IVA 04717261210	Piazza Municipio n.1 80134 NAPOLI C.S. 2.750.000	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	NO	NO	100,00%	100,00%	100,00%
Terme di Agnano SpA in liquidazione CF. 80003090638 P.IVA 00642490635	Via Agnano Astroni n.24 80125 NAPOLI C.S. 9.671.589	SOCIETA' CONTROLLATA	DIRETTA	NO	NO	100,00%	100,00%	100,00%

Esclusioni dal perimetro

Sono state escluse dal perimetro di consolidamento le seguenti società:

Organismo partecipato	Classificazione	Motivo Esclusione
ACN SpA in liquidazione CF. 07012251216 P.IVA 07012251216	SOCIETA' PARTECIPATA	IRRILEVANTE
ANM SpA CF 06937950639 P.IVA 06937950639	SOCIETA' CONTROLLATA INDIRETTA	IN PROCEDURA CONCORSUALE
Banca Popolare Etica sc.pa. CF. 02622940233	SOCIETA' PARTECIPATA	IRRILEVANTE
CAAN ScpA CF. 05888670634 P.IVA 05888670634	SOCIETA' CONTROLLATA	IRRILEVANTE
Mostra d'Oltremare CF. 00284210630 P.IVA 00284210630	SOCIETA' CONTROLLATA	IRRILEVANTE
Terme di Agnano SpA in liquidazione CF. 80003090638 P.IVA 00642490635	SOCIETA' CONTROLLATA	IN PROCEDURA CONCORSUALE
Associazione Teatro Stabile della città di Napoli CF. 95025880634 P.IVA 04489811218	ASSOCIAZIONE ALTRO	IRRILEVANTE
Ente morale civico "Gaetano Filangieri" CF. 80011930635 P.IVA 07278070631	FONDAZIONE ALTRO	IRRILEVANTE
Fondazione Annali dell'Architettura e della Città CF. 95058470634 P.IVA 05179001218	FONDAZIONE ALTRO	IRRILEVANTE
Fondazione Castel Capuano CF. 95151690633	FONDAZIONE ALTRO	IRRILEVANTE
Fondazione Eduardo De Filippo CF. 06506631214 P.IVA 06506631214	FONDAZIONE ALTRO	IRRILEVANTE
Fondazione Famiglia di Maria CF. 80015410634 P.IVA 06251861214	FONDAZIONE ALTRO	IRRILEVANTE
Fondazione Istituto Strachan Rodinò ONLUS CF. 80015190632	FONDAZIONE ALTRO	IRRILEVANTE

Elenco componenti Area di consolidamento del Comune di Napoli 2025

Come da deliberazione di G.C. n. 109 del 18.03.2026, il perimetro di consolidamento è il seguente:

Organismo partecipato	Sede e Capitale Sociale	Classificazione	% possesso diretto	% possesso complessivo	% di voti spettanti in assemblea ordinaria	Metodo di Consolidamento
Azienda Speciale Acqua Bene Comune Napoli CF. e P.IVA 07679350632	Via Argine n. 929 80147 NAPOLI C.S. 53.373.044	ENTE STRUMENTALE CONTROLLATO	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRALE
Azienda Risorse Idriche di Napoli - A.R.I.N. in liquidazione CF. e P.IVA 06976050630	Via Argine n. 929 80147 NAPOLI C.S. 12.394.966	ENTE STRUMENTALE CONTROLLATO	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRALE
ASIA Napoli SpA CF. e P.IVA 07494740637	Via Ponte dei Francesi n. 37/D 80146 NAPOLI C.S. 35.806.807	SOCIETA' CONTROLLATA	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRALE
Consorzio CSI Piemonte P.IVA:01995120019	Corso Unione Sovietica n.216 10134 TORINO Fondo Consortile. 15.817.044	ENTE DI DIRITTO PRIVATO	0,05%	0,05%	0,76%	PROPORZIONALE
Elpis Srl in liquidazione CF. e P.IVA 04777011216	Via Ugo Palermo n. 6 80129 NAPOLI c/o Studio Carbognani C.S. 520.000	SOCIETA' CONTROLLATA	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRALE
Napoli Holding Srl CF. e P.IVA 07942440632	Via Giambattista Marino n. 1 80125 NAPOLI C.S. 5.659.987	SOCIETA' CONTROLLATA	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRALE
Napoli Servizi SpA CF. e P.IVA 07577090637	Piazza Cavour n.42 80137 NAPOLI C.S. 3.269.880	SOCIETA' CONTROLLATA	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRALE
Napoli Sociale Srl in liquidazione CF. e P.IVA 04717261210	Piazza Municipio n.1 80134 NAPOLI C.S. 2.750.000	SOCIETA' CONTROLLATA	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRALE

Si riporta di seguito, al fine di valutare l'effetto delle esternalizzazioni per ciascun componente del gruppo, la percentuale di incidenza dei ricavi imputabili alla Capogruppo rispetto al totale dei ricavi propri degli organismi.

Organismo partecipato	Ricavi Organismo partecipato	Ricavi imputabili a Capogruppo	Incidenza % sul totale del Gruppo
ASIA Napoli SpA	184.183.872	173.864.404	94,40%
Azienda Speciale Acqua Bene Comune Napoli	137.470.314	6.056.679	4,41%
Elpis Srl in liquidazione	0	0	0,00%
Napoli Holding Srl	115.318.893	115.086.188	99,80%
Napoli Servizi SpA	57.396.715	57.249.553	99,74%
Napoli Sociale Srl in liquidazione	0	0	0,00%
Azienda Risorse Idriche di Napoli - A.R.I.N. in liquidazione	0	0	0,00%
Consorzio per il sistema informativo (C.S.I.)	84.519	230	0,27%

Si riporta di seguito, la percentuale di incidenza delle spese per il personale di ogni singolo organismo rispetto al totale del Gruppo.

Organismo partecipato	% di consolidamento	Spese per il personale	Incidenza % sul totale del Gruppo
COMUNE DI NAPOLI	100,00000%	244.198.597	57,35362%
Napoli Holding Srl	100,00000%	125.296	0,02943%
Elpis Srl in liquidazione	100,00000%	0	0,00000%
Napoli Sociale Srl in liquidazione	100,00000%	0	0,00000%
Napoli Servizi SpA	100,00000%	43.470.533	10,20969%
ASIA Napoli SpA	100,00000%	103.624.922	24,33783%
Azienda Speciale Acqua Bene Comune Napoli	100,00000%	34.322.167	8,06106%
Azienda Risorse Idriche di Napoli - A.R.I.N. in liquidazione	100,00000%	0	0,00000%
Consorzio per il sistema informativo (C.S.I.)	0,05000%	35.610	0,00836%
Totale		425.777.125	100,00000%

Verificato

- che l'Ente ha svolto le attività propedeutiche alla predisposizione del Bilancio Consolidato, come disciplinate dal par. 3.2 del principio contabile applicato di riferimento;
- che al momento della predisposizione del Bilancio Consolidato del Comune di Napoli, lo stato dei bilanci d'esercizio degli enti e delle società oggetto di consolidamento è il seguente:

  - ABC Napoli – Azienda Speciale: preconsuntivo;
  - ARIN AS: preconsuntivo;
  - ASIA Napoli SpA: approvato in assemblea;
  - Consorzio CSI Piemonte: approvato in assemblea;
  - Elpis S.r.l. in liquidazione: preconsuntivo;
  - Napoli Holding S.r.l.: preconsuntivo;
  - Napoli Servizi S.p.A.: preconsuntivo;
  - Napoli Sociale S.r.l. in liquidazione: preconsuntivo;

- che negli ultimi tre esercizi il Comune di Napoli non ha ripianato, attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie, perdite relative agli organismi inclusi nell'area di consolidamento;
- che i bilanci della capogruppo e dei componenti del gruppo, sono aggregati voce per voce, facendo riferimento ai singoli valori contabili, sommando tra loro i corrispondenti valori dello stato patrimoniale (attivo, passivo e patrimonio netto) e del conto economico (ricavi e proventi, costi e oneri):

    - per l'intero importo delle voci contabili con riferimento ai bilanci degli enti strumentali controllati e delle società controllate (cd. metodo integrale);
    - per un importo proporzionale alla quota di partecipazione, con riferimento ai bilanci delle società partecipate e degli enti strumentali partecipati (cd. metodo proporzionale).

- che il perimetro di consolidamento è stato individuato in conformità al Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato;
- che nella redazione del consolidato sono stati garantiti:

    - ***l'uniformità temporale***: rendiconto dell'Ente e Bilanci/progetti di bilancio/preconsuntivi delle partecipate alla data del 31/12/2025);
    - ***l'uniformità formale***: i bilanci degli enti controllati sono stati riclassificati secondo lo schema di cui all'allegato 11 al D. Lgs. n.118/2011;
    - ***l'uniformità sostanziale***: i bilanci approvati degli enti controllati che adottano la contabilità civilistica sono soggetti a revisione legale e risultano redatti in ossequio ai principi contabili emanati dall'OIC Organismo Italiano di Contabilità.

PRESENTANO

i risultati dell'analisi e le considerazioni sul Bilancio Consolidato dell'esercizio 2025 del Comune di Napoli.

2. Rettifiche di pre-consolidamento ed elisioni delle operazioni infragruppo

L'Organo di revisione evidenzia che il Bilancio Consolidato deve includere esclusivamente le operazioni che il gruppo ha effettuato con i terzi, eliminando tutte le operazioni e i saldi reciproci al fine di evitare un indebito accrescimento. Tali operazioni di elisione richiedono l'individuazione e l'eliminazione di poste credito/debito e costi/ricavi reciproche.
Il Bilancio Consolidato si basa, infatti, sul principio che lo stesso deve riflettere la situazione patrimoniale - finanziaria e le sue variazioni, incluso il risultato economico conseguito, di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici.

Nell'ambito delle attività di controllo, l'Organo di revisione **ha verificato** che:

- **sono state** contabilizzate le rettifiche di preconsolidamento indispensabili a rendere uniformi i bilanci da consolidare;

Si osserva che la motivazione principale delle rettifiche di preconsolidamento operate va ricondotta agli sfasamenti temporali dovuti a differenti sistemi contabili adottati dai componenti del gruppo rispetto all'Ente capogruppo, nonché alla mancata rilevazione di costi/ricavi da parte degli organismi partecipati.

- tra le operazioni infragruppo elise **non risultano** operazioni riferibili ad attività connesse alla realizzazione del P.N.R.R./P.N.C..

3. Verifiche dei saldi reciproci tra i componenti del gruppo

L'Organo di revisione evidenzia che l'Ente capogruppo, di concerto con i soggetti partecipati, ha provveduto a verificare, in sede di Rendiconto della gestione, i propri debiti/crediti reciproci.

L'Organo di revisione rileva che, nonostante l'obbligo normativamente previsto di asseverazione delle informative societarie riportanti le poste creditorie e debitorie nei confronti dell'Ente e nonostante l'intensa attività di impulso e sollecito dell'Area Partecipate Comunali non sono pervenute tutte le asseverazioni richieste.

Più in particolare, sono state asseverate le informative rese da:

- Elpis S.r.l. in liquidazione;
- ASIA Napoli S.p.A.;
- Consorzio CSI Piemonte;
- Napoli Holding S.r.l.

Non sono state, invece, asseverate le informative rese da:

- ABC Napoli Azienda Speciale;
- ARIN A.S.;
- Napoli Servizi S.p.A.;
- Napoli Sociale S.r.l. in liquidazione.

4. Verifiche sul valore delle partecipazioni e del patrimonio netto

L'Organo di revisione ricorda che*:*

> *il Principio Contabile Applicato 4/3 al punto 6.1.3 "Immobilizzazioni finanziarie" afferma che le partecipazioni in società controllate o partecipate vanno iscritte secondo il metodo del patrimonio netto ma che: "Nell'esercizio in cui non risulti possibile acquisire il bilancio o il rendiconto (o i relativi schemi predisposti ai fini dell'approvazione) le partecipazioni in società controllate o partecipate sono iscritte nello stato patrimoniale al costo di acquisto o al metodo del patrimonio netto dell'esercizio precedente. Se non è possibile adottare il metodo del patrimonio netto dell'esercizio precedente per l'impossibilità di acquisire il bilancio o il rendiconto di tale esercizio, le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto; per le partecipazioni che non sono state oggetto di operazioni di compravendita cui non è possibile applicare il criterio del costo, si adotta il metodo del "valore del patrimonio netto" dell'esercizio di prima iscrizione nello stato patrimoniale della capogruppo. Nel rispetto del principio contabile generale n. 11. della continuità e della costanza di cui all'allegato n. 1, l'adozione del criterio del costo di acquisto (o del metodo del patrimonio netto dell'esercizio di prima iscrizione nello stato patrimoniale) diventa definitiva).*

L'Organo di revisione ha verificato che:

- le partecipazioni iscritte nello Stato patrimoniale dell'Ente capogruppo sono state valutate, in sede di Rendiconto dell'esercizio 2025, secondo il metodo del patrimonio netto;
- le differenze di consolidamento derivanti dall'eliminazione del valore contabile delle partecipazioni in contropartita della corrispondente frazione di patrimonio netto degli organismi consolidati sono state determinate e trattate in conformità alle disposizioni del Principio contabile OIC n. 17, emanato nel dicembre 2016 e aggiornato con gli emendamenti pubblicati il 29 dicembre 2017;

- in sede di eliminazione del valore delle partecipazioni e della corrispondente quota di patrimonio netto degli organismi consolidati sono emerse differenze da annullamento, sia positive sia negative, determinate tenendo conto delle scritture di preconsolidamento, rettifica ed elisione;
- il conto "Riserva di consolidamento**"**, alimentato dalle scritture connesse alle operazioni di consolidamento, comprese quelle relative all'annullamento delle partecipazioni e del patrimonio netto nonché alle operazioni di preconsolidamento, rettifica ed elisione, presenta un saldo finale pari a **56.053** euro, chiuso in contropartita alla voce **"**Risultati economici di esercizi precedenti";
- non risultano quote di patrimonio netto né di risultato economico di pertinenza di terzi, come evidenziato nello Stato patrimoniale e nel Conto economico consolidati.

5. Stato Patrimoniale consolidato

Nelle tabelle che seguono sono riportati i principali dati aggregati dello Stato Patrimoniale consolidato dell'esercizio 2025 con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Bilancio consolidato Anno 2025 (a)	Bilancio consolidato Anno 2024 (a)	Differenze (a-b)
TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	**40**	**0**	**40**
Immobilizzazioni Immateriali	134.532.212	127.919.867	6.612.345
Immobilizzazioni Materiali	9.254.929.870	9.090.426.981	164.502.889
Immobilizzazioni Finanziarie	192.765.266	195.318.728	-2.553.462
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	**9.582.227.348**	**9.413.665.576**	**168.561.772**
Rimanenze	4.668.896	4.732.692	-63.796
Crediti	1.941.571.974	1.900.298.623	41.273.351
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	0	0	0
Disponibilità liquide	1.487.867.338	1.436.909.908	50.957.430
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	**3.434.108.208**	**3.341.941.223**	**92.166.985**
RATEI E RISCONTI (D)	1.955.436	2.075.473	-120.037
TOTALE DELL'ATTIVO	**13.018.291.032**	**12.757.682.272**	**260.608.760**

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Bilancio consolidato Anno 2025 (a)	Bilancio consolidato Anno 2024 (a)	Differenze (a-b)
PATRIMONIO NETTO (A)	8.170.383.947	7.776.290.343	394.093.604
FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	958.099.136	914.333.196	43.765.940
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (C)	10.392.561	12.015.894	-1.623.333
DEBITI (D)	3.657.221.811	3.855.919.352	-198.697.541
RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI (E)	222.193.577	199.123.487	23.070.090
TOTALE DEL PASSIVO	**13.018.291.032**	**12.757.682.272**	**260.608.760**
CONTI D'ORDINE	**812.449.451**	**855.659.480**	**-43.210.029**

5.1 Analisi dello Stato patrimoniale attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i dati dello Stato Patrimoniale attivo.

Immobilizzazioni immateriali

Il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali è riportato nella seguente tabella:

	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Anno 2025	Anno 2024
	B) IMMOBILIZZAZIONI		
I	Immobilizzazioni immateriali		
1	costi di impianto e di ampliamento	0	0
2	costi di ricerca sviluppo e pubblicità	0	0
3	diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	19.993	16.132
4	concessioni, licenze, marchi e diritti simile	33.469.820	41.864.010
5	avviamento	0	0
6	immobilizzazioni in corso ed acconti	52.074.483	36.304.999
9	altre	48.967.916	49.734.726
	Totale immobilizzazioni immateriali	**134.532.212**	**127.919.867**

Immobilizzazioni materiali

Il dettaglio delle immobilizzazioni materiali è riportato nella seguente tabella:

			STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Anno 2025	Anno 2024
			Immobilizzazioni materiali		
II	1		Beni demaniali	**3.720.086.223**	**3.727.133.019**
	1.1		Terreni	56.268.153	56.571.907
	1.2		Fabbricati	3.595.207.738	3.599.828.811
	1.3		Infrastrutture	60.752.559	60.752.559
	1.9		Altri beni demaniali	7.857.773	9.979.742
III	2		Altre immobilizzazioni materiali	**812.350.062**	**768.917.852**
	2.1		Terreni	35.351.203	34.265.594
		a	*di cui in leasing finanziario*	2.966.850	0
	2.2		Fabbricati	288.472.520	287.222.601
		a	*di cui in leasing finanziario*	263.757.583	0
	2.3		Impianti e macchinari	243.009.396	226.679.999
		a	*di cui in leasing finanziario*	0	0
	2.4		Attrezzature industriali e commerciali	7.501.825	8.781.347
	2.5		Mezzi di trasporto	144.268.143	119.039.347
	2.6		Macchine per ufficio e hardware	3.181.024	1.902.861
	2.7		Mobili e arredi	912.920	683.817
	2.8		Infrastrutture	56.029.047	57.761.904
	2.99		Altri beni materiali	33.623.984	32.580.382
	3		Immobilizzazioni in corso ed acconti	**4.722.493.585**	**4.594.376.110**
			Totale immobilizzazioni materiali	**9.254.929.870**	**9.090.426.981**

Immobilizzazioni finanziarie

			STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Anno 2025	Anno 2024
IV			Immobilizzazioni Finanziarie		
	1		Partecipazioni in	**163.623.903**	**166.103.811**
		a	*imprese controllate*	163.561.333	166.044.626
		b	*imprese partecipate*	62.570	59.185
		c	*altri soggetti*	0	0
	2		Crediti verso	**291.363**	**364.917**
		a	altre amministrazioni pubbliche	0	0
		b	*imprese controllate*	0	0
		c	*imprese partecipate*	0	0
		d	*altri soggetti*	291.363	364.917
	3		Altri titoli	**28.850.000**	**28.850.000**
			Totale immobilizzazioni finanziarie	**192.765.266**	**195.318.728**

L'Organo di revisione evidenza che, in base a quanto previsto dal *Principio contabile OIC n. 17, Il Bilancio Consolidato*, per la redazione del Bilancio Consolidato è necessario determinare l'ammontare e la natura della differenza tra il valore della partecipazione risultante dal bilancio della consolidante e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto della controllata/partecipata.

In sede di consolidamento l'eliminazione del valore delle partecipazioni consolidate in contropartita delle corrispondenti frazioni del patrimonio netto di queste consiste nella sostituzione del valore della corrispondente voce di bilancio con le attività e passività di ciascuna delle imprese consolidate.

Per effetto di tale eliminazione si determina la differenza di annullamento ovvero, la differenza tra il valore della partecipazione iscritto nel bilancio d'esercizio della controllante e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della controllata/partecipata al netto delle scritture di preconsolidamento, elisione e rettifica.

Tale valore potrà configurarsi come:

- differenza positiva da annullamento, quando il valore della partecipazione iscritta nell'attivo patrimoniale della capogruppo è superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto contabile dell'organismo.
- differenza negativa da annullamento, quando il costo originariamente sostenuto per l'acquisto della partecipazione è inferiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto contabile dell'organismo, alla data di acquisto della partecipazione medesima.

In riferimento al consolidamento dei singoli soggetti del perimetro risultano rilevate le seguenti differenze di consolidamento da annullamento:

DIFFERENZE DA ANNULLAMENTO				
ORGANISMI PARTECIPATI	**Annullamento partecipazione nel bilancio dell'Ente Capogruppo**	**Annullamento rivalutazione/svalutazione**	**Annullamento patrimonio netto**	**Differenza di Annullamento**
ASIA Napoli SpA	47.259.660	8.251.487	48.755.127	6.756.020
Azienda Speciale Acqua Bene Comune Napoli	251.131.475	-342.966	248.415.101	2.373.408
Elpis Srl in liquidazione	0	0	-3.987.729	3.987.729
Napoli Holding Srl	83.251.522	-27.207.021	7.290.130	48.754.371
Napoli Servizi SpA	4.851.885	-12.714	4.837.036	2.135
Napoli Sociale Srl in liquidazione	1.608.400	-1.608.400	-11.568.883	11.568.883
Azienda Risorse Idriche di Napoli - A.R.I.N. in liquidazione	0	0	-8.376.479	8.376.479
Consorzio per il sistema informativo (C.S.I.)	0	0	23.906	-23.906
Totale	**388.102.942**	**-20.919.614**	**285.388.209**	**81.795.119**

Attivo circolante

Il dettaglio dell'attivo circolante è riportato nella seguente tabella:

		STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Anno 2025	Anno 2024
		C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I		Rimanenze	4.668.896	4.732.692
		Totale	**4.668.896**	**4.732.692**
II		Crediti (*)		
	1	Crediti di natura tributaria	**225.509.328**	**230.911.039**
	a	*Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità*	0	0
	b	*Altri crediti da tributi*	225.509.328	227.995.641
	c	*Crediti da Fondi perequativi*	0	2.915.398
	2	Crediti per trasferimenti e contributi	**1.307.348.009**	**1.229.437.546**
	a	*verso amministrazioni pubbliche*	1.262.596.985	1.193.557.064
	b	*imprese controllate*	7.679.444	7.490.444
	c	*imprese partecipate*	48	0
	d	*verso altri soggetti*	37.071.532	28.390.038
	3	Verso clienti ed utenti	**294.817.594**	**318.557.254**
	4	Altri Crediti	**113.897.043**	**121.392.784**
	a	*verso l'erario*	41.459.289	40.339.006
	b	*per attività svolta per c/terzi*	16.085	544
	c	*altri*	72.421.669	81.053.234
	d	*altri (*) oltre l'esercizio successivo*		
		Totale crediti	**1.941.571.974**	**1.900.298.623**
III		ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI		
	1	partecipazioni	0	0
	2	altri titoli	0	0
		Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	**0**	**0**
IV		DISPONIBILITA' LIQUIDE		
	1	Conto di tesoreria	**1.349.739.456**	**1.321.810.855**
	a	*Istituto tesoriere*	-44.585.657	-27.223.808
	b	*presso Banca d'Italia*	1.394.325.113	1.349.034.663
	2	Altri depositi bancari e postali	**138.070.564**	**115.050.844**
	3	Denaro e valori in cassa	**57.318**	**48.209**
	4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	0	0
		Totale disponibilità liquide	**1.487.867.338**	**1.436.909.908**
		TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	**3.434.108.208**	**3.341.941.223**

Ratei e risconti attivi

Il dettaglio dei ratei e risconti attivi è riportato nella seguente tabella:

	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Anno 2025	Anno 2024
	D) RATEI E RISCONTI		
1	Ratei attivi	488.111	820.984
2	Risconti attivi	1.467.325	1.254.489
	TOTALE RATEI E RISCONTI D)	**1.955.436**	**2.075.473**

5.2 Analisi dello Stato Patrimoniale passivo

Di seguito si analizzano, nel dettaglio, i dati dello Stato Patrimoniale passivo.

Patrimonio netto

Il dettaglio del patrimonio netto è riportato nella seguente tabella:

		STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2025	Anno 2024
		A) PATRIMONIO NETTO		
I		Fondo di dotazione	381.877.561	381.877.561
II		Riserve	6.329.145.768	5.605.727.932
	a	*da risultato economico di esercizi precedenti*		
	b	da capitale	1.013.685.566	1.013.685.566
	c	da permessi di costruire	101.688.859	94.257.684
		riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali		
	d	*indisponibili e per i beni culturali*	3.753.427.632	3.757.382.104
	e	*altre riserve indisponibili*	105.106.854	107.586.888
	f	*altre riserve disponibili*	1.355.236.857	632.815.690
III		Risultato economico dell'esercizio	353.432.035	670.712.591
IV		Risultati economici di esercizi precedenti	1.105.928.583	1.117.972.259
		Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi		
		Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	0	0
		Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	0	0
		Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0	0
		TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	**8.170.383.947**	**7.776.290.343**

L'Organo di revisione evidenzia che:

- il Patrimonio Netto è pari a € **8.170.383.947** e non risultano quote di patrimonio netto di pertinenza di terzi;

- il valore del Patrimonio Netto segna un aumento di € **394.093.604** rispetto al Bilancio Consolidato 2024.

Fondi rischi e oneri

Il dettaglio del fondo rischi e oneri è riportato nella seguente tabella:

	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2025	Anno 2024
	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1	per trattamento di quiescenza	21.152.364	25.149.940
2	per imposte	3.585.412	3.030.143
3	altri	933.361.360	886.153.113
4	fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0	0
	TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	**958.099.136**	**914.333.196**

Trattamento di fine rapporto

Il dettaglio del trattamento di fine rapporto accantonato dalle società consolidate è riportato nella seguente tabella:

	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2025	Anno 2024
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	10.392.561	12.015.894
	TOTALE T.F.R. (C)	**10.392.561**	**12.015.894**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato nell'Esercizio 2025 ammonta ad un valore pari a € **10.392.561**, in diminuzione di € **1.623.333** rispetto all'anno precedente.

Il Fondo ***corrisponde*** al totale delle indennità a favore dei dipendenti delle società e degli enti compresi nell'area di consolidamento; l'importo è stato calcolato per tutti i dipendenti secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni in materia di lavoro dipendente ed in conformità agli attuali contratti di lavoro.

Debiti

Il dettaglio dei debiti è riportato nella seguente tabella:

	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2025	Anno 2024
	D) DEBITI (*)		
1	Debiti da finanziamento	**2.620.230.462**	**2.756.997.698**
a	prestiti obbligazionari	210.664.000	223.268.000
b	v/ altre amministrazioni pubbliche	423.580.831	454.988.589
c	verso banche e tesoriere	2.254	205
d	verso altri finanziatori	1.985.983.377	2.078.740.904
2	Debiti verso fornitori	**524.680.727**	**500.125.196**
3	Acconti	**3.652.855**	**1.605.616**
4	Debiti per trasferimenti e contributi	**100.030.650**	**140.523.853**
a	enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0	0
b	altre amministrazioni pubbliche	7.028.233	4.160.211
c	imprese controllate	23.975.800	70.277.561
d	imprese partecipate	33.462	44.113
e	altri soggetti	68.993.155	66.041.968
5	altri debiti	**408.627.117**	**456.666.989**
a	tributari	29.024.513	29.576.046
b	*verso istituti di previdenza e sicurezza sociale*	14.981.206	16.628.275
c	*per attività svolta per c/terzi* (**)	1.026.505	4.888.460
d	*altri*	363.594.893	405.574.208
	TOTALE DEBITI (D)	**3.657.221.811**	**3.855.919.352**

L'Organo di revisione osserva che:

- i debiti complessivi del Gruppo ammontano a € **3.657.221.811** e registrano un incremento di € **394.984.855** rispetto al corrispondente valore dell'Ente capogruppo;

- i debiti complessivi evidenziano una diminuzione rispetto al bilancio Consolidato 2024 pari ad € **198.697.541.**

Ratei e risconti passivi e contributi agli investimenti

Il dettaglio dei ratei e risconti passivi e contributi agli investimenti è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)		Anno 2025	Anno 2024
	E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		
I	Ratei passivi	**23.393.906**	**20.628.554**
II	Risconti passivi	**198.799.671**	**178.494.933**
1	Contributi agli investimenti	**197.493.102**	**177.440.423**
a	da altre amministrazioni pubbliche	184.763.207	165.305.498
b	da altri soggetti	12.729.895	12.134.925
2	Concessioni pluriennali	0	0
3	Altri risconti passivi	**1.306.569**	**1.054.510**
	TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	**222.193.577**	**199.123.487**

Conti d'ordine

Il dettaglio dei conti d'ordine è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2025	Anno 2024
CONTI D'ORDINE		
1) Impegni su esercizi futuri	812.449.451	855.659.480
2) beni di terzi in uso	0	0
3) beni dati in uso a terzi	0	0
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0	0
5) garanzie prestate a imprese controllate	0	0
6) garanzie prestate a imprese partecipate	0	0
7) garanzie prestate a altre imprese	0	0
TOTALE CONTI D'ORDINE	**812.449.451**	**855.659.480**

6. Conto economico consolidato

Nella tabella che segue sono riportati il risultato di esercizio del bilancio consolidato dell'esercizio 2025 e dell'esercizio precedente e i principali dati aggregati del Conto Economico consolidato esercizio 2025 con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente:

CONTO ECONOMICO	Bilancio consolidato Anno 2025 (a)	Bilancio consolidato Anno 2024 (b)	Differenze (a-b)
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	2.051.644.857	2.370.916.812	-319.271.955
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	2.182.151.189	1.654.615.196	527.535.993
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	**-130.506.332**	**716.301.616**	**-846.807.948**
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	**-107.056.475**	**-54.227.545**	**-52.828.930**
Proventi finanziari	16.022.159	39.169.054	-23.146.895
Oneri finanziari	123.078.634	93.396.599	29.682.035
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	**0**	**-1.954.809**	**1.954.809**
Rivalutazioni	0	911.635	- 911.635
Svalutazioni	0	2.866.444	- 2.866.444
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	**607.394.400**	**28.531.918**	**578.862.482**
Proventi straordinari	759.609.888	158.192.823	601.417.065
Oneri straordinari	152.215.488	129.660.905	22.554.583
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	**369.831.593**	**688.651.180**	**-318.819.587**
Imposte	16.399.558	17.938.589	-1.539.031
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	**353.432.035**	**670.712.591**	**-317.280.556**
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	**353.432.035**	**670.712.591**	**-317.280.556**
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	0	0	0

Il Conto Economico evidenzia un risultato della gestione operativa negativo per **130.506.332** €, con un peggioramento di € **5.659.970** rispetto al corrispondente saldo del Conto Economico della Capogruppo, pari a - € **124.846.362**. Rispetto al Bilancio Consolidato 2024, nel quale il risultato della gestione operativa era positivo per **716.301.616** €, si registra un decremento di € **846.807.948**.

Il risultato di esercizio passa ad € 353.432.035 per effetto del saldo negativo della gestione finanziaria (€ 107.056.475), delle rettifiche di valore delle attività finanziarie (0,00), del saldo della gestione straordinaria (€ 607.394.400) e delle imposte sul reddito (€ 16.399.558).

6.1 Analisi del Conto Economico Consolidato

Dall'esame dei dati contenuti nella tabella si evince che:

Componenti positivi della gestione

Il dettaglio delle voci relative alle componenti positive di reddito è riportato nella seguente tabella:

	CONTO ECONOMICO	Anno 2025	Anno 2024
	A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE		
1	Proventi da tributi	712.004.694	711.765.919
2	Proventi da fondi perequativi	309.877.009	334.376.175
3	Proventi da trasferimenti e contributi	614.163.175	903.212.874
a	*Proventi da trasferimenti correnti*	348.869.103	384.749.965
b	*Quota annuale di contributi agli investimenti*	0	0
c	*Contributi agli investimenti*	265.294.072	518.462.909
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	218.613.072	249.561.856
a	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	65.352.043	100.376.004
b	*Ricavi della vendita di beni*	115.542.507	109.794.723
c	*Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi*	37.718.522	39.391.129
5	Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	-5	0
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	717	0
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.467.736	2.350.000
8	Altri ricavi e proventi diversi	191.518.459	169.649.988
	totale componenti positivi della gestione A)	**2.051.644.857**	**2.370.916.812**

Componenti negativi della gestione

Il dettaglio delle voci relativo alle componenti negative di reddito è riportato nella seguente tabella:

	CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Anno 2025	Anno 2024
	B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE		
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	52.025.432	48.142.597
10	Prestazioni di servizi	573.220.285	544.812.834
11	Utilizzo beni di terzi	11.346.579	6.780.831
12	Trasferimenti e contributi	84.160.021	82.356.581
a	*Trasferimenti correnti*	58.692.389	53.520.181
b	*Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.*	0	0
c	*Contributi agli investimenti ad altri soggetti*	25.467.632	28.836.400
13	Personale	425.777.125	407.702.843
14	Ammortamenti e svalutazioni	916.566.650	412.765.073
a	*Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali*	13.782.667	11.188.330
b	*Ammortamenti di immobilizzazioni materiali*	120.056.662	113.674.635
c	*Altre svalutazioni delle immobilizzazioni*	0	0
d	*Svalutazione dei crediti*	782.727.321	287.902.108
15	Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	91.769	-357.027
16	Accantonamenti per rischi	64.059.553	20.861.402
17	Altri accantonamenti	8.974.603	98.395.207
18	Oneri diversi di gestione	45.929.172	33.154.855
	totale componenti negativi della gestione B)	**2.182.151.189**	**1.654.615.196**

I componenti positivi della gestione, pari ad **€ 2.051.644.857**, evidenziano una contrazione di € **319.271.955** rispetto al 2024, mentre i componenti negativi, pari ad **€ 2.182.151.189**, hanno registrato un incremento di **€ 527.535.993** riconducibile prevalentemente all'aumento della voce "Ammortamenti e svalutazioni".

Gestione finanziaria

Il dettaglio delle voci relative alla gestione finanziaria è riportato nella tabella seguente:

	CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Anno 2025	Anno 2024
	C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
	Proventi finanziari		
19	Proventi da partecipazioni	0	0
a	*da società controllate*		
b	*da società partecipate*		
c	*da altri soggetti*		
20	Altri proventi finanziari	16.022.159	39.169.054
	Totale proventi finanziari	**16.022.159**	**39.169.054**
	Oneri finanziari		
21	Interessi ed altri oneri finanziari	**123.078.634**	**93.396.599**
a	*Interessi passivi*	122.650.731	92.965.592
b	*Altri oneri finanziari*	427.903	431.007
	Totale oneri finanziari	**123.078.634**	**93.396.599**
	totale (C)	**-107.056.475**	**-54.227.545**
	D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
22	Rivalutazioni	0	911.635
23	Svalutazioni	0	2.866.444
	totale (D)	**0**	**-1.954.809**

Il **risultato della gestione finanziaria** è negativo per € **107.056.475** con un peggioramento di € **52.828.930** rispetto all'anno precedente.

I proventi finanziari registrano, rispetto al 2024, una diminuzione di € **23.146.895**. Gli oneri finanziari, pari a **123.078.634 €**, aumentano di **29.682.035 €**, principalmente per effetto dell'incremento degli interessi passivi sullo stock dei debiti contratti dall'Ente capogruppo e dagli altri soggetti componenti l'area di consolidamento.

Gestione straordinaria

Il dettaglio delle voci relative alla gestione straordinaria è riportato nella seguente tabella

	CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Anno 2025	Anno 2024
	E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
24	*Proventi straordinari*		
a	Proventi da permessi di costruire	2.249.000	0
b	*Proventi da trasferimenti in conto capitale*	0	12.200
c	*Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo*	756.928.253	109.718.100
d	*Plusvalenze patrimoniali*	1.440	3.036.994
e	*Altri proventi straordinari*	431.195	45.425.529
	totale proventi	**759.609.888**	**158.192.823**
25	*Oneri straordinari*		
a	*Trasferimenti in conto capitale*	1.421.902	557.027
b	*Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo*	117.645.642	98.193.788
c	*Minusvalenze patrimoniali*	50.052	24.801
d	*Altri oneri straordinari*	33.097.892	30.885.289
	totale oneri	**152.215.488**	**129.660.905**
	Totale (E)	**607.394.400**	**28.531.918**

Il risultato della gestione straordinaria è positivo per € **607.394.400** e presenta un miglioramento di € **578.862.482** rispetto al 2024, riconducibile prevalentemente all'incremento delle sopravvenienze attive e insussistenze del passivo che nel Bilancio Consolidato passano da € **109.718.100** a € **756.928.253**. Tale incremento è riconducibile prevalentemente alla riduzione, nel bilancio dell'Ente capogruppo, dei fondi svalutazione relativi a crediti di dubbia esigibilità di esercizi precedenti e all'incremento in contropartita dei proventi straordinari.

Risultato d'esercizio

	CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Anno 2025	Anno 2024
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	369.831.593	688.651.180
26	Imposte	16.399.558	17.938.589
27	**RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)**	**353.432.035**	**670.712.591**
28	**RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO**	**353.432.035**	**670.712.591**
29	**Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi**	**0**	**0**

Il risultato del conto economico consolidato ante imposte evidenzia un saldo positivo di **€ 369.831.593.**

Le imposte sui redditi complessive rilevate nel Conto Economico Consolidato ammontano a € **16.399.558.**

Il risultato netto del conto economico consolidato evidenzia un saldo positivo pari ad € **353.432.035.**

7. Relazione sulla gestione consolidata e nota integrativa

L'Organo di revisione, preso atto che al Bilancio Consolidato è allegata una relazione sulla gestione che comprende la Nota Integrativa, **ha verificato** che:

- la relazione sulla gestione e nota integrativa presenta tutti i contenuti minimi indicati del par. 5 del Principio contabile 4/4 D. Lgs. n. 118/2011;
- sono indicati riferimenti normativi ed il procedimento seguito nella redazione del Bilancio Consolidato;
- è indicata la composizione del Gruppo amministrazione pubblica dell'Ente;
- la procedura di consolidamento è stata operata sulla base di bilanci approvati o di preconsuntivi.

8. Osservazioni, Rilievi e Raccomandazioni

L'Organo di Revisione **osserva** che:

- il Bilancio Consolidato 2025 è redatto secondo gli schemi dell'Allegato 11 al D. Lgs. n. 118/2011 e presenta la quadratura patrimoniale, con un totale dell'attivo e del passivo pari a € **13.018.291.032**;
- l'area di consolidamento risulta individuata secondo i criteri di legge e registra, rispetto al 2024, l'inclusione del Consorzio CSI Piemonte, con una quota di partecipazione dello 0,05%, in ragione degli affidamenti diretti intervenuti nel 2025;
- per 6 degli 8 organismi inclusi nel perimetro di consolidamento (ABC Napoli, ARIN, Elpis, Napoli Holding, Napoli Servizi e Napoli Sociale) sono stati utilizzati preconsuntivi, in luogo dei bilanci d'esercizio approvati;
- il risultato economico consolidato è positivo per € **353.432.035**, con una flessione del 47,30% rispetto al 2024; la gestione operativa presenta un saldo negativo di € **130.506.332**, sul quale incide significativamente la voce relativa agli ammortamenti e svalutazioni, pari complessivamente a € **916.566.650**, mentre il saldo positivo della gestione straordinaria, pari a € **607.394.400**, contribuisce in misura determinante alla formazione del risultato economico dell'esercizio.

L'Organo di Revisione **rileva** che:

- l'esclusione di A.N.M. S.p.A. dal perimetro di consolidamento, in quanto interessata da procedura concorsuale, a fronte del consolidamento di Napoli Holding S.r.l., incide sulla rappresentazione della gestione operativa consolidata, considerato che Napoli Holding presenta un risultato della gestione operativa negativo per circa € 115 milioni e che i relativi costi della produzione sono in larga parte riferibili ai rapporti con la partecipata A.N.M. S.p.A;
- permangono elementi di frammentarietà nella documentazione trasmessa dagli organismi inclusi nel perimetro, caratterizzata dalla mancanza di documenti o di specifici dati necessari ai fini dell'istruttoria per la predisposizione delle scritture di preconsolidamento e di elisione;
- risultano acquisite solo quattro informative asseverate sugli otto organismi inclusi nel perimetro di consolidamento, rendendosi pertanto necessario completare le verifiche dei rapporti debitori e creditori reciproci.

Si ricorda, al riguardo, che gli organismi partecipati sono tenuti al puntuale e tempestivo rispetto delle direttive di coordinamento impartite dalla Capogruppo, tenuto conto della centralità del Bilancio Consolidato ai fini del rispetto dei vincoli di finanza pubblica e dell'esigenza di assicurare la neutralità del bilancio rispetto ai fenomeni di esternalizzazione. La disciplina sul controllo analogo contempla espressamente, tra le materie oggetto delle direttive, la rappresentazione omogenea dei dati di bilancio nell'ambito del Gruppo e prevede specifiche conseguenze in caso di mancata ottemperanza.

Si richiama, quindi, l'attenzione dell'Ente sulla necessità di valutare la sussistenza dei presupposti per l'applicazione delle misure previste dall'art. 16 del vigente Disciplinare sulle attività di indirizzo e controllo sugli organismi partecipati e sul controllo analogo, in relazione alle eventuali inosservanze degli indirizzi e delle direttive impartite.

L'Organo di Revisione **raccomanda** all'Ente:

- di verificare, successivamente all'approvazione dei bilanci definitivi dei 6 organismi per i quali sono stati utilizzati preconsuntivi, l'assenza di scostamenti significativi rispetto ai valori consolidati;
- di acquisire le informative asseverate mancanti e completare la riconciliazione delle partite disallineate, con particolare riguardo ai rapporti infragruppo che hanno richiesto specifiche rettifiche in sede di consolidamento;

- di monitorare gli effetti economico-patrimoniali connessi al processo di trasformazione di A.B.C. in S.p.A. Società Benefit e alla prevista inclusione di A.N.M. S.p.A. nel perimetro di consolidamento 2026, a seguito della conclusione della procedura di concordato preventivo.

9. Conclusioni

L'Organo di Revisione, per quanto sopra esposto ed illustrato, ai sensi dell'art. 239 comma 1 lett. d) - bis) del D. Lgs. n. 267/2000,

esprime:

giudizio **positivo**, sulla proposta di deliberazione Consiliare concernente il Bilancio consolidato 2025 del Gruppo amministrazione pubblica del Comune di Napoli, con invito:

- a rispettare il termine della trasmissione alla BDAP, di cui all'art. 161, comma 4, del TUEL, evidenziando che i contenuti in formato XBRL del documento devono corrispondere con quelli approvati in sede di deliberazione consiliare.

Napoli, lì 25/09/2026

L'ORGANO DI REVISIONE

Dott.ssa Teresa Del Prete

Dott. Luigi Crisci

Dott. Giulia Volpe

Sottoscritta digitalmente *

* La firma, in formato digitale, è stata apposta sull'originale del presente atto ai sensi dell'art.24 del D.Lgs.07/03/2005, n.82 e s.m.i. (CAD). La presente determinazione è conservata in originale negli archivi informatici del Comune di Napoli, ai sensi dell'art.22 del D. Lgs. 82/2005.