

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI
AL BILANCIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE 2025

Spettabile Comune di Verona, Socio Unico di AGECE,
diamo atto che l'attuale Collegio dei Revisori è stato nominato con Decreto
del Sindaco di Verona n. 476 del 14/11/2024.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 di AGECE
composto dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto
Finanziario e Nota Integrativa redatto dal Consiglio di Amministrazione ai
sensi di legge, è stato da questi approvato in data 31/03/2026 e
regolarmente trasmesso al Collegio dei Revisori unitamente alla Relazione
sulla Gestione. Il progetto di Bilancio evidenzia un utile di esercizio di euro
206.985 dopo lo stanziamento di imposte sul reddito (correnti, anticipate e
differite) di euro 83.946 con la proposta, formulata all'interno della nota
integrativa, di destinare l'utile al Fondo Riserva Legale.

A riguardo il Collegio dei Revisori non rileva criticità patrimoniali e finanziarie
in considerazione della consistenza del Patrimonio Netto alla data del
31.12.2025.

Il bilancio al 31.12.2025, che viene sottoposto alla Vostra attenzione, si
compone di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e
della Nota Integrativa.

In sintesi tale documento può essere così rappresentato:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Immobilizzazioni	€	132.839.560
Attivo Circolante	€	15.373.764
Ratei e risconti attivi	€	540.005
Totale	€	148.753.329

PASSIVO

Patrimonio netto	€	98.786.597
Fondi per rischi	€	4.261.166

TFR	€	750.662
Debiti	€	42.015.538
Ratei e risconti passivi	€	2.939.366
Totale	€	148.753.329

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	€	64.560.661
Costi della produzione	€	-63.163.579
Differenza tra valore e costi prod.	€	1.397.082
Totale proventi e oneri finanziari	€.	-1.106.151
Risultato prima delle imposte	€	290.931
Imposte sul reddito	€	-83.946
Risultato di esercizio	€	206.985

RENDICONTO FINANZIARIO

Flussi finanziari dell'attività operativa	€	5.464.714
Flussi finanziari attività di investimento	€	- 2.640.035
Flussi finanziari attività di finanziamento	€	- 1.746.390
incremento disponibilità liquide	€	1.078.289

FUNZIONE DI REVISIONE LEGALE

Giudizio del collegio dei Revisori dei Conti incaricato della revisione legale sul bilancio chiuso al 31.12.2025

1) Introduzione.

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio dell'Azienda chiuso al 31/12/2025 corredato dalla relazione sulla gestione.

La responsabilità della redazione del medesimo compete al Legale Rappresentante della Vostra Azienda unitamente al Consiglio di Amministrazione.

E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale.

2) Descrizione della portata della revisione svolta con indicazione dei principi di revisione osservati.

Il nostro esame é stato condotto secondo i vigenti principi di revisione.

In conformità ai predetti principi, la revisione é stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione legale é stato svolto in modo coerente con la dimensione dell'Azienda e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

L'esame sul bilancio è stato svolto secondo i vigenti Principi di Revisione italiani. In conformità a tali principi, la revisione è stata pianificata e svolta, facendo riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della nostra attività di revisione legale abbiamo verificato con periodicità bimestrale, come previsto statutariamente, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione e la corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti nonché la conformità degli stessi alle disposizioni di legge. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

3) Integrazione di informativa.

Il Collegio dei Revisori, come precedentemente, richiama l'attenzione sulla necessità di perseverare nell'obiettivo di raggiungere il pareggio di bilancio di tutte e quattro le funzioni (Patrimonio, Cimiteri, Farmacie, Ristorazione, eventi e musei), per il consolidamento degli equilibri dell'Ente e il miglioramento della sua dinamica finanziaria, così da renderlo più stabile e maggiormente autonomo in ognuna delle singole aree di attività.

A fronte di un risultato complessivo sostanzialmente in linea con il budget 2025, si rileva in particolare che:

- la funzione "Patrimonio" pur rimanendo deficitaria ha generato minori perdite rispetto il 2024;
- la funzione "Ristorazione, eventi e musei" ha incrementato la perdita rispetto al 2024, rimanendo però ampiamente migliorata rispetto a quella del 2023;
- la funzione "Cimiteri" ha significativamente ridotto la performance in rapporto al risultato conseguito nell'anno precedente, evidenziando un trend decrescente meno che proporzionale rispetto al dato 2023;
- la funzione "Farmacie" manifesta un miglioramento della sua performance rispetto il 2024, ma non raggiunge ancora quello del 2023.

Il Collegio dei Revisori ritiene imprescindibile tenere costantemente aggiornato il Socio sulla congiuntura di Agec, in modo da mantenere il necessario confronto per poter intervenire organicamente e con tempestività, individuando le misure necessarie per il miglioramento della performance complessiva dell'Ente.

Ad oggi risultano approvati dal Cda di AGECE, ma non ancora dal Comune, il Budget annuale 2026 ed il Budget triennale 2026-2028.

4) Giudizio sul bilancio.

A nostro giudizio, il sopra menzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'Azienda per l'esercizio chiuso al 31.12.2025, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio. La nota integrativa è completa nei contenuti e le informazioni in essa riportate corrispondono alle risultanze delle scritture contabili; essa è stata redatta seguendo le indicazioni previste dall'art. 2427 del Codice Civile.

5) Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

La relazione, a firma del Direttore Generale e del Presidente del C.d.A., redatta secondo le prescrizioni dell'art. 2428 del Codice Civile, espone la

situazione dell'Azienda, dell'andamento e del risultato della gestione nel suo complesso; contiene altresì una coerente descrizione dei principali rischi e incertezze cui l'Azienda è esposta.

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete al Direttore della Vostra Azienda, di concerto con il Consiglio di Amministrazione.

E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di AGECE al 31.12.2025 e i suoi contenuti risultano coerenti con quanto esposto nei prospetti contabili del bilancio e in particolare nella nota integrativa.

6) Modello Organizzativo.

Con riferimento al modello di organizzazione e gestione D. Lgs. 231/2001, i sottoscritti Revisori, precisando che il compito di vigilare su funzionamento, efficacia ed osservanza del modello organizzativo spetta all'Organismo di Vigilanza nominato in data 29/07/2024 (prot. n. 18262), danno atto che nell'anno 2025 il Consiglio di Amministrazione si è attenuto ai protocolli del modello organizzativo vigente.

FUNZIONE DI VIGILANZA EX ART. 2403 E SS. CODICE CIVILE

Abbiamo valutato e vigilato sull' adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'esame dei documenti aziendali. Questo Collegio ha vigilato il rispetto del criterio di prudenza nelle valutazioni e del principio di competenza economica.

L'Azienda nell'esercizio 2025 ha valutato i rischi aziendali, prendendo all'uopo provvedimenti come segue:

Rischio di credito: è stato valutato il rischio legato all'inadempimento dei debitori, con esclusione dei crediti vantati nei confronti del socio unico Comune di Verona per il quale è stata esclusa la sussistenza di alcun rischio.

Rischio di liquidità: sono costantemente monitorati i flussi finanziari occorrenti per fronteggiare gli impegni assunti, vista la consistente diminuzione della liquidità fin dal 2021, a causa degli investimenti effettuati a beneficio del patrimonio immobiliare, cui si aggiunge la criticità legata alla esposizione finanziaria relativa ai progetti PNRR, per l'incertezza dei tempi di rimborso da parte del Ministero, nonché dell'ordinaria gestione finanziaria delle attività aziendali, talvolta caratterizzata da dinamiche discontinue e disomogenee.

Per questo il Collegio raccomanda un costante monitoraggio dei flussi in ragione del relativo fabbisogno per la salvaguardia dell'equilibrio finanziario, adottando senza indugio ogni opportuna iniziativa per mantenerlo.

Cause e contenziosi: l'Azienda ha analizzato e valutato la capienza dei fondi rischi in relazione al potenziale pericolo di soccombenza nelle cause legali in corso.

In tema di valutazioni, si osserva che per le voci di bilancio non si sono rese necessarie deroghe ai criteri generali previsti dal Codice Civile.

Il Collegio, per quanto sopra esposto e rappresentato, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso il 31.12.2025, così come redatto dall'organo amministrativo.

Verona, 9 aprile 2026

Il Collegio dei Revisori dei Conti

Dott. Mauro Bianchi

Dott.ssa/Avv. Valentina Sterzi

Dott.ssa Gabriella Zoccatelli