

RENDICONTO FINANZIARIO

	2025	2024
<i>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</i>		
<i>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</i>		
Utile (perdita) dell'esercizio	104.724	337.731
Imposte sul reddito	196.618	-138.667
Interessi passivi/(attivi)	1.372.298	1.622.897
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.673.640	1.821.961
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	379.344	1.101.156
Ammortamenti delle immobilizzazioni	15.085.596	12.886.886
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	120.569
Rett. di valore di att.tà e pass.tà finanz. di strumenti finanz. derivati che non comportano mov. monetarie	-	1.906.090
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari:	-	-
- rilascio contributi in c/investimenti al netto degli incassi	-8.421.608	-6.548.800
- incrementi per lavori interni	-494.042	-165.265
- altre rettifiche	-1.324.710	-4.041.113
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.224.580	5.259.523
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.898.220	7.081.484
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-751.407	-885.444
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	795.497	-1.526.731
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-8.777.878	1.442.558
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	935.752	432.571
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	257.628	367.263
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	21.562.461	4.425.581
Totale variazioni del capitale circolante netto	14.022.053	4.255.799
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	20.920.273	11.337.283
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-1.372.298	-1.628.987
(Imposte sul reddito pagate)	39.140	5.000
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	-942.370	-1.074.001
Altri incassi/(pagamenti):		
- liquidazioni e anticipazioni TFR	-	-
- contributi per impianto filoviario		

	2025	2024
Totale altre rettifiche	-2.275.528	-2.697.988
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	18.644.745	8.639.294
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-9.142.967	369.244
Disinvestimenti	304.899	199.928
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-1.241.311	-1.110.210
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-3.006.090	-
Disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate	-	-
(Investimenti)	-964.722	-
Disinvestimenti	-	160.978
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-14.050.191	-380.059
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-3.857.259	-15.492.678
Accensione finanziamenti a breve	-	1.003.770
Accensione finanziamenti a medio lungo	4.649.268	13.000.000
(Rimborso finanziamenti)	-	-3.805.801
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	792.009	-5.294.709
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.386.563	2.964.526
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.994.091	1.042.704
Assegni	-	-
Danaro e valori in cassa	39.671	26.532
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.033.762	1.069.236
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	9.395.749	3.994.091
Assegni	-	-
Danaro e valori in cassa	24.576	39.671
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	9.420.325	4.033.762
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-

SOCIETA' UNICA ABRUZZESE DI TRASPORTO -TUA S.PA.

Sede legale in Via Asinio Herio (*senza numero civico*)

CHIETI

Capitale Sociale Euro 39.000.000 i.v.

**Relazione del Collegio Sindacale
al Bilancio d'Esercizio, chiuso al 31 dicembre 2025,
ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice civile**

Al Socio Unico della Società Unica Abruzzese Di Trasporto S.p.a. Regione Abruzzo.

Il Collegio Sindacale, con la presente Relazione, riferisce sull'attività di vigilanza svolta nell'adempimento dei propri doveri nell'esercizio che si è concluso il 31 dicembre 2025.

L'attività del Collegio si è ispirata alle disposizioni di Legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione redatta sulla base del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 5 giugno 2026, nel corso del quale sono stati esaminati il Bilancio Civilistico e il Bilancio Consolidato.

Viene sottoposto al Vostro esame il Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 della TUA S.p.A., redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione ed evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 104.724. Il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge.

Il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico volto a verificare che lo stesso sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, al soggetto incaricato della Revisione Legale.

Il soggetto incaricato della Revisione Legale Società PricewaterhouseCoopers S.p.a. nella propria Relazione del 15 giugno 2026, ha espresso un giudizio positivo senza rilievi.

Pertanto, da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della Revisione Legale il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1. Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. Codice civile.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione regolarmente tenutesi e documentate e sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'Organo Amministrativo e dal Direttore Generale informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla Società e dalle sue controllate e in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito informazioni dal preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente Relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, nonché attraverso l'analisi dell'organigramma approvato dal Consiglio di Amministrazione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio Sindacale ha altresì proceduto allo scambio delle informazioni per l'espletamento del proprio incarico con la società incaricata della Revisione Legale nonché con l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001; da tali confronti non sono emerse criticità che debbano essere evidenziate nella presente Relazione.

Il Collegio Sindacale ha acquisito copia dei verbali delle attività svolte dall' Organismo di Vigilanza e preso atto delle indicazioni ivi contenute.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice civile.

Non sono state fatte denunce al Tribunale ai sensi ex art. 2409 c.c.

Non sono pervenuti esposti nel corso dell'esercizio 2025.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale ha rilasciato parere sulla Relazione al Piano Programma 2026-2028, ai sensi dell'articolo 5 del "Disciplinare per il controllo analogo delle società in house della Regione Abruzzo", approvato con la Deliberazione della Giunta Regionale n. 109 del 14

marzo 2017.

Non si è ritenuto di intervenire per omissioni dell'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2406 Codice civile.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha effettuato segnalazioni all'Organo Amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies D.Lgs. 12 gennaio 2019 n. 14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-novies D.Lgs. 12 gennaio 2019 n. 14.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2. Attività svolte e considerazioni sulle operazioni di maggior rilievo e sulla conformità alla legge e allo statuto.

Nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha acquisito informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società, assicurandosi che le stesse fossero conformi alla Legge ed allo Statuto sociale, non manifestatamente imprudenti o in potenziale contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale. In base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

È stata predisposta la Relazione sul governo societario e programma di valutazione del rischio di crisi aziendale ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 4, del D.Lgs. 175/2016 che contiene i seguenti punti: Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale ex art. 6 comma 2 D. Lgs 175/2016; definizioni di continuità aziendale, rischio di crisi e crisi aziendale; adeguatezza della struttura amministrativa e contabile; strumenti per la valutazione del rischio di crisi con indicatori prospettici ed altri strumenti di valutazione e monitoraggio periodico. Rischi connessi all'attività d'impresa tra i quali gestione dei rischi e monitoraggio periodico con verifica del rischio di crisi aziendale. Pertanto, la valutazione del rischio aziendale e l'analisi di bilancio con l'esame degli indici portano ad una valutazione conclusiva che il rischio di crisi aziendale sia da escludere, assunti tutti i presupposti indicati nella relazione di gestione.

Pertanto, abbiamo acquisito conoscenza sulle fasi di controllo e di analisi degli indicatori quali-quantitativi, anche al fine della determinazione del budget di tesoreria con il Debt Service Cover Ratio (DSCR), previsto dall' art.13, comma 2, del D. Lgs.14/2019 da riportare in sede di bilancio, oltre che dal valore del patrimonio netto. L'indice DSCR riportato nella relazione sulla gestione è pari a 1,30 a 12 mesi ed indica la capacità dell'impresa di sostenere i

propri impegni finanziari nei dodici mesi successivi attraverso i flussi di cassa generati dalla gestione operativa.

Il Collegio Sindacale dà atto che, in data 7 novembre 2025, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato la cessione del 30% della società Sangritana S.p.A. al nuovo socio Transadriatico Società Cooperativa p.a., mediante l'aumento del capitale sociale di euro 2,5 milioni per l'ingresso del nuovo partner, nonché l'approvazione dei patti parasociali e del nuovo Statuto societario.

Il Collegio non ha rilevato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi o con parti correlate, e pertanto non ha osservazioni da riferire in questa sede.

3. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025.

Abbiamo esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi quindi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Sono stati adottati i criteri di valutazione di cui all' art. 2426 del Codice civile, come da riforma di cui al D.Lgs. 139/2015.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice Civile ed il bilancio è stato redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Non sussistono casi eccezionali che hanno reso necessario il ricorso a deroghe di cui all' art. 2423, comma 5 del Codice civile.

È stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate osservazioni.

Il Collegio Sindacale ha preso atto che i criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

In merito al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 si dà atto di quanto segue.

È stata acquisita, in data 16 giugno 2026, la relazione di revisione predisposta a norma dell'art. 14 del D.lgs. 39/2010 da cui emerge che:

- il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data;

- che tale giudizio si fonda sull'acquisizione, da parte della medesima Società di Revisione, di elementi probativi sufficienti ed appropriati;
- l'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale risulta appropriato;
- la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2025 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Nella Nota integrativa sono state fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 bis, Codice Civile, nel senso che la Società non fa uso di strumenti finanziari e non detiene strumenti finanziari derivati.

Nella sezione Altre Informazioni della Nota Integrativa è riportata l'informativa sull'attività di direzione e coordinamento da parte della Regione Abruzzo. Ai sensi dell'art. 2497 bis c.c. si riporta il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo Rendiconto generale approvato e riferito all'esercizio finanziario 2024. Nella sezione Altre Informazioni della Nota Integrativa sono state inserite tutte le informazioni richieste dalla legge, ivi incluso quelle ex art. 1 comma 25 Legge 4 agosto 2017, n.124 sulle contribuzioni pubbliche.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico evidenziano i seguenti gruppi di voci, con un risultato d'esercizio positivo, per euro 104.724.

Il Collegio Sindacale rileva che il risultato d'esercizio, pari, appunto, ad euro 104.724, è stato influenzato, oltre che dall'incremento dei ricavi da traffico per effetto dell'adeguamento tariffario al tasso inflazionistico, dalla contribuzione statale per euro 6,4 milioni, dall'importo del corrispettivo regionale, incrementato ad euro 87,2 milioni per via dell'affidamento in house providing di nuovi servizi ferroviari e automobilistici urbani ed extraurbani. Il risultato della gestione caratteristica è positivo ed è pari a euro 1,67 milioni, in decremento rispetto ad euro 3,67 milioni del precedente esercizio, dovuto essenzialmente ai maggiori costi e ai maggiori ammortamenti legati all'incremento di immobilizzazioni immateriali e materiali.

Gli Amministratori, nella Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio 2025, illustrano in maniera adeguata le principali operazioni, comprese quelle effettuate con le parti correlate o infragruppo, ed evidenziano la struttura dei ricavi di cui la contribuzione pubblica incide per il 68,8% sul totale del valore di produzione.

ATTIVO	266.994.929
PASSIVO	210.056.285
UTILE D'ESERCIZIO	104.724
PATRIMONIO NETTO	56.830.920
Valore della Produzione	126.709.408
Costi della Produzione	125.035.768
Proventi e Oneri Finanziari	-1.372.298
Risultato prima delle Imposte	301.342
Totale imposte, correnti, differite e anticipate	196.618
UTILE D'ESERCIZIO	104.724

Conclusioni.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione del soggetto incaricato della Revisione Legale dei conti, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025, così come redatto dagli Amministratori.

Il risultato netto accertato dal Consiglio di Amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, risulta essere positivo e pari ad euro 104.724.

In considerazione di quanto sopra, Il Collegio Sindacale concorda con la proposta formulata dell'Organo Amministrativo di destinare l'utile d'esercizio a riserva straordinaria.

Pescara lì 15 giugno 2026.

Per il Collegio Sindacale, composto dalla Dott.ssa Ligia Di Giulio, dal Dott. Felice Magnacca e dal Dott. Giuseppe Farchione,

Il Presidente, Giuseppe Farchione

F.to Giuseppe Farchione