

BILANCIO 2022
AEMME LINEA AMBIENTE S.R.L.



SOCIETÀ SOGGETTA AD ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI:



AMGA LEGNANO S.P.A.
VIA PER BUSTO ARSIZIO, 53
20025 — LEGNANO (MI)

DATI SOCIETARI

Sede legale: *Via Crivelli n. 39 - 20013 Magenta (MI)*
Sede operativa e amministrativa: *Via Per Busto Arsizio n. 53 - 20025 Legnano (MI)*
C.F./P.IVA: *06483450968*
N.REA: *MI - 1895114*
Codice Ateco: *38.11*
Società sottoposta ad attività di direzione e coordinamento da parte di: *AMGA Legnano S.p.A.
Via Per Busto Arsizio n. 53, 20025 Legnano (MI)*

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Presidente: *Gorgoglione Stefania Rachele*
Vice Presidente: *Aldo Amadori*
Amministratori: *Massimo Mocchetti*
Laura Fiorina Cavalotti
Luca Domenico De Censi

COLLEGIO SINDACALE

Presidente: *Paola Perticaroli*
Sindaci: *Giuseppe Colombo*
Giuseppe Domenico Cortese

SOCIETÀ DI REVISIONE

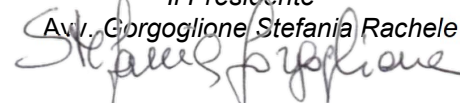
RIA GRANT THORNTON S.p.A.

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Importi in Euro | Importi in Euro |
| A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | - | - |
| B I 1 Costi di impianto e di ampliamento | 114.145 | 27.870 |
| B I 3 Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere | 17.334 | 0 |
| B I 5 Avviamento | 9.296 | 12.394 |
| B I 7 Altre | 269.212 | 394.155 |
| B I Immobilizzazioni immateriali | 409.987 | 434.419 |
| B II 3 Attrezzature industriali e commerciali | 2.829.199 | 2.578.586 |
| B II 4 Altri beni | 1.869.153 | 945.558 |
| B II 5 Immobilizzazioni in corso e Acconti | - | 37.132 |
| B II Immobilizzazioni materiali | 4.698.352 | 3.561.276 |
| B III 1 Partecipazioni <i>d-bis. altre imprese</i> | 22.500 22.500 | 15.000 15.000 |
| B III 2 Crediti <i>d-bis. altre imprese</i> | 17.903 17.903 | 19.003 19.003 |
| B III Immobilizzazioni finanziarie | 40.403 | 34.003 |
| B IMMOBILIZZAZIONI | 5.148.741 | 4.029.698 |
| C I 1 Materie prime, sussidiarie e di consumo | 638.861 | 514.454 |
| C I Rimanenze: | 638.861 | 514.454 |
| C II 1 verso clienti (entro l'esercizio successivo) | 4.487.378 | 4.782.929 |
| C II 4 verso controllanti (entro l'esercizio successivo) | 129.208 | 18.097 |
| C II 5 verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 412 | 1.190 |
| C II 5 bi crediti tributari (entro l'esercizio successivo) | 560.515 | 335.673 |
| crediti tributari (oltre l'esercizio successivo) | 102.345 | 102.345 |
| C II 5 te imposte anticipate | 721.210 | 601.255 |
| imposte anticipate (oltre l'esercizio successivo) | | |
| C II 5 qi verso altri (entro l'esercizio successivo) | 25.076 | 26.687 |
| C II Totale crediti | 6.026.143 | 5.868.176 |
| C III 6 Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 1.411.593 | 3.250.807 |
| C III Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 1.411.593 | 3.250.807 |
| C IV 1 Depositi bancari | 2.326.131 | 2.569.579 |
| C IV 3 Denaro e valori in cassa | 7.370 | 3.250 |
| C IV Disponibilità liquide | 2.333.501 | 2.572.828 |
| C ATTIVO CIRCOLANTE | 10.410.099 | 12.206.265 |
| D Ratei e risconti attivi | 373.310 | 441.600 |
| D RATEI E RISCONTI ATTIVI | 373.310 | 441.600 |
| TOTALE ATTIVO | 15.932.150 | 16.677.563 |

Per AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Il Presidente

Avv. Gorgoglione Stefania Rachele


| PASSIVO | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| A I Capitale | 2.100.000 | 2.100.000 |
| A II Riserva da sovrapprezzo azioni | 159.937 | 159.937 |
| A IV Riserva legale | 402.723 | 390.023 |
| A V Riserve statutarie | 1.836.403 | 1.595.109 |
| A IX Utile (Perdita) dell'esercizio | 496.481 | 253.994 |
| A PATRIMONIO NETTO | 4.995.544 | 4.499.063 |
| B 4 Altri fondi | 399.934 | 132.787 |
| B FONDI PER RISCHI ED ONERI | 399.934 | 132.787 |
| C TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO | 917.414 | 1.082.130 |
| D 4 debiti verso banche | 2.044.696 | 2.739.040 |
| <i>debiti verso Banche entro l'esercizio successivo</i> | 709.041 | 751.241 |
| <i>debiti verso Banche oltre l'esercizio successivo</i> | 1.335.655 | 1.987.800 |
| D 6 acconti | 360 | 309 |
| D 7 debiti verso fornitori | 4.530.185 | 4.758.455 |
| D 11 debiti verso controllanti | 337.526 | 905.776 |
| D 12 debiti tributari | 304.384 | 178.743 |
| D 13 debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale (entro l'esercizio su | 771.138 | 841.158 |
| D 14 altri debiti | 995.588 | 925.795 |
| D DEBITI | 8.983.877 | 10.349.278 |
| E Ratei e risconti passivi | 635.381 | 614.305 |
| <i>ratei e risconti entro l'esercizio successivo</i> | 635.381 | 614.305 |
| <i>ratei e risconti oltre l'esercizio successivo</i> | | |
| E RATEI E RISCONTI PASSIVI | 635.381 | 614.305 |
| TOTALE PASSIVO | 15.932.150 | 16.677.563 |

Per AEMME Linea Ambiente S.r.l.
Il Presidente

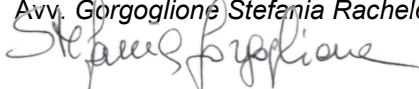
Avv. Gorgoglione Stefania Rachele



CONTO ECONOMICO

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| | Importi in Euro | Importi in Euro |
| 1) RICAVI delle vendite e delle prestazioni | 38.541.663 | 34.984.671 |
| 5) ALTRI RICAVI e PROVENTI | 561.515 | 383.790 |
| A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 39.103.178 | 35.368.461 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE: | | |
| 6) per MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, di CONSUMO e MERCI | (2.504.039) | (1.892.658) |
| 7) per SERVIZI | (18.644.181) | (16.940.585) |
| 8) per GODIMENTO di BENI di TERZI | (2.365.156) | (2.464.063) |
| 9) per IL PERSONALE | (13.916.856) | (13.384.864) |
| <i>a. salari e stipendi</i> | (9.807.280) | (9.443.561) |
| <i>b. oneri sociali</i> | (3.327.194) | (3.228.368) |
| <i>c. trattamento fine rapporto</i> | (666.109) | (619.951) |
| <i>e. altri costi</i> | (116.272) | (92.984) |
| 10) per AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | (745.099) | (511.850) |
| <i>a. ammortamento immobilizzazioni immateriali</i> | (185.602) | (144.110) |
| <i>b. ammortamento immobilizzazioni materiali</i> | (476.033) | (367.740) |
| <i>c. svalutazione delle immobilizzazioni</i> | 0 | 0 |
| <i>d. svalutazione dei crediti dell'attivo circolante</i> | (83.464) | 0 |
| 11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI | 124.408 | 139.459 |
| 12) ACCANTONAMENTI per RISCHI | (267.146) | 0 |
| 14) ONERI DIVERSI di GESTIONE | (272.328) | (85.132) |
| B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | (38.590.397) | (35.139.693) |
| (A - B) DIFFERENZA tra VALORI e COSTI della PRODUZIONE | 512.781 | 228.768 |
| 16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI | 1.711 | 21.888 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| - <i>da imprese controllanti</i> | 1.519 | 21.726 |
| - <i>altri</i> | 192 | 162 |
| 17) INTERESSI ed altri ONERI FINANZIARI VERSO ALTRI | (37.493) | (42.418) |
| <i>d. diversi dai precedenti</i> | (37.493) | (42.418) |
| C) PROVENTI ed ONERI FINANZIARI | (35.782) | (20.530) |
| 18) RIVALUTAZIONI | 0 | 0 |
| 19) SVALUTAZIONI | 0 | 0 |
| D) RETTIFICHE di VALORE di ATTIVITÀ FINANZIARIE | 0 | 0 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 476.999 | 208.239 |
| 20) IMPOSTE sul REDDITO dell'ESERCIZIO | 19.482 | 45.755 |
| <i>Imposte correnti</i> | (96.888) | (104.379) |
| <i>Imposte esercizi precedenti</i> | (3.585) | 18.908 |
| <i>Imposte anticipate e differite</i> | 119.956 | (75.812) |
| <i>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale</i> | 0 | 207.038 |
| 21) UTILE (o PERDITA) d'ESERCIZIO | 496.481 | 253.994 |

Per AEMME Linea Ambiente S.r.l.
Il Presidente

Avv. Gorgoglione Stefania Rachele


RENDICONTO FINANZIARIO

| Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|--|--------------------|--------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 496.481 | 253.994 |
| Imposte sul reddito | | 100.473 | (121.567) |
| Imposte anticipate e differite | | (119.956) | 75.812 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | | 35.782 | 20.530 |
| Riserva da arrotondamento (Dividendi) | | - | - |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | (37.991) | (15.929) |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da | | 474.791 | 212.840 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | | |
| Accantonamenti ai fondi | | 933.256 | 619.951 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | | 661.635 | 511.850 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore (Rivalutazioni di attività) | | - | - |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | | - | - |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | | 1.594.891 | 1.131.801 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | | (124.408) | (139.459) |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | | 295.552 | 147.567 |
| Incremento/(decremento) a conti | | 51 | (42) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | | (228.270) | (329.945) |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | | 68.291 | 31.157 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | | 21.076 | 282.635 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | | 119.956 | (75.812) |
| Decremento/(incremento) dei crediti tributari/anticipate | | (445.271) | 23.584 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs altri | | 1.611 | (141) |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs controllante | | (111.110) | 77.899 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso controllante | | (568.250) | 905.776 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs altre controllate delle controllanti | | 778 | (76) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso altre controllate delle controllanti | | - | (3.959) |
| Incremento/(decremento) dei debiti tributari | | 125.641 | 39.504 |
| Incremento/(decremento) dei debiti Istituti di previdenza e sicurezza sociale | | (70.021) | 43.211 |
| Incremento/(decremento) altri debiti | | 69.793 | (116.129) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | | (844.582) | 885.770 |
| Altre rettifiche | | | |
| Interessi incassati/(pagati) | | (35.782) | (20.530) |
| (Imposte sul reddito pagate) | | - | (129.916) |
| Dividendi incassati | | - | - |
| Utilizzo dei fondi | | (830.825) | (708.649) |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | | (866.608) | (859.095) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | | 358.491 | 1.371.315 |
| di cui flusso finanziario del business | | 1.203.074 | 485.546 |
| % sui ricavi di business | | 0,93% | 3,92% |
| B. Flussi | | | |
| Immobilizzazioni materiali | | | |
| (Investimenti) | | (1.613.108) | (1.216.963) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | 37.991 | 24.057,83 |
| Immobilizzazioni immateriali | | | |
| (Investimenti) | | (161.170) | (15.722) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | | | |
| (Investimenti) | | (6.400) | (21.263) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | - | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | | |
| (Investimenti) | | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | - | - |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | | (1.742.688) | (1.229.890) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | | |
| Mezzi di terzi | | | |
| Variazione debiti a breve verso banche | | 2.085 | (8.668) |
| Accensione finanziamenti | | - | 2.000.000 |
| Rimborso finanziamenti a m/l termine | | (696.429) | (435.773) |
| Variazione crediti-debiti finanziari intercompany | | 1.839.213 | (78.162) |
| Mezzi propri | | | |
| Incremento da conferimento in denaro | | - | - |
| Incremento da conferimento ramo igiene AMSC SpA | | - | - |
| Incremento da conferimento | | - | - |
| Incremento da conferimento in natura | | - | - |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | | - | (145.196) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | | 1.144.869 | 1.332.201 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c) | | (239.327) | 1.473.626 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | | 2.572.828 | 1.099.202 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | | 2.333.501 | 2.572.828 |

Per AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Il Presidente

Avv. Gorgoglione Stefania Rachele



AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede legale in Magenta, Via Crivelli n. 39

Sede operativa ed amministrativa in Legnano, via Per Busto 53

Capitale sociale interamente versato € 2.100.000,00

Codice fiscale 06483450968 ed iscritta al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Milano al n. MI-1895114

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio d'esercizio di AEMME Linea Ambiente S.r.l. redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario, sono indicati i corrispondenti valori al 2022 e al 2021. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze significative, i relativi commenti.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, i valori riportati nella Nota Integrativa sono espressi anch'essi in Euro, salvo ove diversamente specificato.

Le voci con importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente non sono indicate nei prospetti di bilancio.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Per quanto riguarda l'attività della Società, i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, consociate e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Amga Legnano S.p.A. e pertanto nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di tale società.

POSTULATI GENERALI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.
- I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi.

Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

- La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi.
- Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2022 sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2021. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, al costo d'acquisto o di produzione e sono esposte al netto degli ammortamenti e, qualora vi fossero, delle eventuali svalutazioni. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto e di ampliamento, sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I beni immateriali, costituiti da diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, diritti di autore, sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se la Società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dallo stesso bene e può limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

L'avviamento è iscritto nell'attivo patrimoniale solo se è acquisito a titolo oneroso, ha un valore quantificabile, è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscano quindi benefici economici futuri ed è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo.

Le migliorie e le spese incrementative su beni di terzi sono iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, altrimenti sono iscritte tra le specifiche voci delle immobilizzazioni materiali.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali sono iscritti nell'attivo patrimoniale alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento dei relativi importi. Le immobilizzazioni immateriali in corso sono rilevate alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la sua realizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La sistematicità dell'ammortamento è funzionale alla correlazione dei benefici attesi.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a quote costanti, come segue:

- i costi d'impianto e ampliamento sono ammortizzati in un periodo pari a cinque anni;
- i diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze e marchi sono ammortizzati in un periodo pari a tre anni;
- l'avviamento è sistematicamente ammortizzato secondo la sua vita utile con riferimento al periodo di tempo entro il quale è probabile si manifesteranno i benefici economici ad esso connessi e in ogni caso per un periodo non superiore ai venti anni.
- altre immobilizzazioni - migliorie su beni di terzi: sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, e quindi in 10 anni.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento. Il processo di ammortamento inizia nel momento in cui tali valori sono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

| Categoria | Aliquote applicate |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 10% - 33,33% |
| Diritto brevetto e uso opere ingegno | 33,33% |
| Altre | 10% |

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati e delle eventuali svalutazioni. Il costo di acquisto è il costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene ed include anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I costi di manutenzione ordinaria, relativi alle manutenzioni e riparazioni ricorrenti effettuate per mantenere i cespiti in un buono stato di funzionamento per assicurarne la vita utile prevista, la capacità e la produttività originarie, sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di manutenzione straordinaria, che si sostanziano in ampliamenti, ammodernamenti, sostituzioni e altri miglioramenti riferibili al bene che producono un aumento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti ovvero ne prolungano la vita utile, sono capitalizzabili nei limiti del valore recuperabile del bene.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. In applicazione del principio della rilevanza di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, e di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, nel primo esercizio di ammortamento le aliquote sono ridotte della metà.

L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati.

Il valore da ammortizzare è la differenza tra il costo dell'immobilizzazione e, se determinabile, il valore residuo al termine del periodo di vita utile che viene stimato nel momento della redazione del piano di ammortamento e rivisto periodicamente al fine di verificare che la stima iniziale sia ancora valida. L'ammortamento viene interrotto se, in seguito all'aggiornamento della stima, il presumibile valore residuo risulta pari o superiore al valore netto contabile.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

| Categoria | Aliquote applicate |
|--|---------------------------|
| Attrezzature industriali e commerciali | 12,5% |
| Altri beni | 8 - 20% |

Le immobilizzazioni materiali condotte in locazione finanziaria vengono iscritte nell'attivo patrimoniale al momento dell'eventuale esercizio del diritto di riscatto. Nel periodo di locazione i canoni vengono rilevati a conto economico, fra i costi della produzione, nei periodi di competenza. Nella Nota Integrativa vengono indicati gli effetti sulle voci di bilancio, sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio che sarebbero derivati dall'applicazione del cosiddetto "metodo finanziario".

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono riclassificate nell'attivo circolante solo se vendibili alle loro condizioni attuali, la vendita appare altamente probabile ed è previsto che si concluda nel breve termine. Tali immobilizzazioni non sono ammortizzate e sono valutate al minore tra il valore netto contabile ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le immobilizzazioni materiali obsolete e in generale quelle che non sono più utilizzate o utilizzabili nel ciclo produttivo in modo permanente non sono oggetto di ammortamento e sono valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni materiali vengono rivalutate, nei limiti del loro valore recuperabile, solo nei casi in cui la legge lo preveda o lo consenta.

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

In presenza, alla data di bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il suo *fair value*, al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "unità generatrice di flussi di cassa", ossia il più piccolo gruppo identificabile di attività che include l'immobilizzazione oggetto di valutazione e genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

In presenza di una perdita durevole di valore, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento iscritto in bilancio e, successivamente, alle altre attività, in proporzione al loro valore netto contabile.

La svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica non avesse mai avuto luogo, vale a dire tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni e i titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie. Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante. Il cambiamento di destinazione tra attivo immobilizzato e attivo circolante, o viceversa, è rilevato secondo i criteri valutativi specifici del portafoglio di provenienza.

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

Rimanenze finali

Le rimanenze di magazzino sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori. Il costo di acquisto dei materiali include, oltre al prezzo del materiale, anche i costi di trasporto, dogana, altri tributi e gli altri costi direttamente imputabili a quel materiale. I resi, gli sconti commerciali, gli abbuoni e premi sono portati in diminuzione dei costi.

Per costo di produzione si intendono tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato, considerati sulla base della capacità produttiva normale. Il costo di produzione non comprende i costi generali e amministrativi, i costi di distribuzione e i costi di ricerca e sviluppo.

Il metodo di determinazione del costo adottato per i beni fungibili è il costo medio ponderato.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è pari alla stima del prezzo di vendita delle merci e dei prodotti finiti nel corso della normale gestione, al netto dei presunti costi di completamento e dei costi diretti di vendita. Ai fini della determinazione del valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, si tiene conto, tra l'altro, del tasso di obsolescenza e dei tempi di rigiro del magazzino.

Le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione di prodotti finiti non sono oggetto di svalutazione qualora ci si attenda che tali prodotti finiti possano essere oggetto di realizzo per un valore pari o superiore al loro costo di produzione. Peraltro, qualora in presenza di una diminuzione nel prezzo delle materie prime e sussidiarie, il costo dei prodotti finiti ecceda il loro valore di realizzazione, le materie prime e sussidiarie sono svalutate fino al valore netto di realizzazione, assumendo quale miglior stima il loro prezzo di mercato.

Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile.

Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto.

Crediti

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti.

I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni di servizi sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi. I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrिवibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la Società.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016, nonché a quelli sorti successivamente, in quanto considerati non rilevanti.

Tali crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito al valore di presumibile realizzo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore di presumibile realizzo in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed include gli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del credito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri, sottratte anche le svalutazioni al valore di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di crediti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

Nel caso di applicazione del costo ammortizzato, l'importo della svalutazione è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare, attualizzato al tasso di interesse effettivo originario del credito.

L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie, qualora vi fossero le condizioni per procedere allo stanziamento, tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali

garanzie. Con riferimento ai crediti assicurati, l'accantonamento si limita alla quota non coperta dall'assicurazione, solo se vi è la ragionevole certezza del riconoscimento dell'indennizzo.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

Quando il credito è cancellato dal bilancio in presenza delle condizioni sopra esposte, la differenza fra il corrispettivo e il valore contabile del credito al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita su crediti, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

I crediti oggetto di cessione per i quali non sono stati trasferiti sostanzialmente tutti i rischi rimangono iscritti in bilancio e sono assoggettati alle regole generali di valutazione sopra indicate. L'anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario trova contropartita nello stato patrimoniale quale debito di natura finanziaria.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Cash pooling

La Società partecipa al programma di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) effettuata da Amga Legnano S.p. A (di seguito AMGA).

I prelievi effettuati dal conto corrente comune (pool account) costituiscono un debito verso la società che amministra il cash pooling mentre la liquidità versata nel conto corrente comune rappresenta un credito verso la stessa. I crediti da cash pooling sono iscritti tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" se sono soddisfatti i termini di esigibilità a breve termine, diversamente sono rilevati fra le Immobilizzazioni finanziarie.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi e passivi

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

Patrimonio netto

Le operazioni tra la Società e soci (operanti in qualità di soci) possono far sorgere dei crediti o dei debiti verso soci. La Società iscrive un credito verso soci quando i soci assumono un'obbligazione nei confronti della Società mentre iscrive un debito quando assume un'obbligazione nei confronti dei soci.

I versamenti effettuati dai soci che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto mentre i finanziamenti ricevuti dai soci che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

Gli effetti sul patrimonio netto derivanti dall'applicazione di altri principi contabili sono commentati nelle rispettive sezioni.

Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi. L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione.

Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

Trattamento di Fine Rapporto

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. I valori di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016, nonché a quelli sorti successivamente, in quanto considerati non rilevanti.

Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le commissioni attive e passive iniziali, le spese e gli aggi e disaggi di emissione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del

debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

Ricavi e costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata in accordo con i relativi contratti in essere o in base ai piani finanziari stipulati con i Comuni.

Nei casi di applicazione del metodo del costo ammortizzato, gli interessi sono rilevati in base al criterio dell'interesse effettivo.

Gli oneri finanziari sono rilevati per un importo pari a quanto maturato nell'esercizio.

Gli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali sono commentati in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario. I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

Dal 2013, la Società partecipa al regime di consolidato fiscale nazionale della controllante Amga Legnano S.p.A. ai fini IRES.

Il regime di tassazione consente di determinare, in capo alla società consolidante un'unica base imponibile in misura corrispondente alla somma algebrica degli imponibili di ciascuna delle società appartenenti al Gruppo che hanno aderito al particolare regime di tassazione.

In relazione al consolidato fiscale, la Società ha provveduto a stipulare con la società consolidante un apposito contratto volto a regolare i reciproci obblighi nonché i flussi compensativi conseguenti al trasferimento da parte della consolidata dei redditi o delle perdite fiscali prodotta dalla società, nonché delle eventuali eccedenze di interessi passivi netti indeducibili ai sensi dell'art. 96 del T.U.I.R.

Tali flussi compensativi sono determinati applicando all'imponibile fiscale trasferito alla consolidante, l'aliquota IRES in vigore.

Nel caso di perdita fiscale, il flusso compensativo verrà riconosciuto dalla consolidante a condizione che la perdita trasferita possa essere utilizzata in compensazione del reddito complessivo di Gruppo assoggettato ad imposta. La Consolidante riconoscerà alla Consolidata un credito di importo pari all'imposta IRES applicabile al reddito di gruppo effettivamente compensato con la perdita trasferita.

Identicamente la Consolidante si impegna a remunerare la Consolidata per il beneficio fiscale derivante dall'effettivo utilizzo degli interessi passivi non dedotti e della eccedenza di risultato operativo lordo trasferiti dalla Consolidata ed utilizzati nell'ambito della tassazione di Gruppo.

Nello stato patrimoniale sono pertanto iscritti i crediti e i debiti verso la società consolidante derivanti dalla quantificazione dei vantaggi fiscali attribuiti e ricevuti.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte differite relative a differenze temporanee imponibili correlate a partecipazioni in società controllate e a operazioni che hanno determinato la formazione di riserve in sospensione d'imposta non sono rilevate solo qualora siano soddisfatte le specifiche condizioni previste dal principio di riferimento. Le imposte differite relative ad operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto non sono rilevate inizialmente a conto economico ma contabilizzate tra i fondi per rischi e oneri tramite riduzione della corrispondente posta di patrimonio netto.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno. Un'attività per imposte anticipate non contabilizzata o ridotta in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento o mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Nello stato patrimoniale le imposte differite e anticipate sono compensate quando ne ricorrono i presupposti (possibilità e intenzione di compensare), il saldo della compensazione è iscritto nelle specifiche voci dell'attivo circolante, se attivo, e dei fondi per rischi e oneri, se passivo.

In nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo nonché l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzate in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e l'ammontare delle imposte non ancora contabilizzate.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE

I rapporti intervenuti con parti correlate non hanno riguardato operazioni atipiche o inusuali, vale a dire operazioni nelle quali l'oggetto o la natura dell'operazione fosse estranea al normale corso degli affari del Gruppo o che presentassero particolari elementi di criticità dovuti alle loro caratteristiche e ai rischi inerenti alla natura della controparte, o al tempo del loro compimento. Tutte le operazioni intervenute, quando non dettate da specifiche condizioni normative, sono state regolate a condizioni di mercato.

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

Di seguito vengono riportati i valori economici e patrimoniali della Società, confrontati con i medesimi al 31.12.2021.

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

| Immobilizzazioni immateriali | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Costi di impianto e di ampliamento | 114.145 | 27.870 | 86.275 |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | 0 | 0 | 0 |
| Diritti brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno | 17.334 | 0 | 17.334 |
| Concessioni, Licenze, marchi e diritti simili | 0 | 0 | 0 |
| Avviamento | 9.296 | 12.394 | (3.099) |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | 0 | 0 | 0 |
| Altre | 269.212 | 394.155 | (124.943) |
| | 409.987 | 434.419 | (24.432) |

Al 31 dicembre 2022 le immobilizzazioni immateriali risultano pari a K€ 410 e si riferiscono alla capitalizzazione di costi aventi utilità pluriennale.

Tale voce ha subito complessivamente un decremento pari a K€ 24 rispetto al 31 dicembre 2021 per lo più imputabile agli ammortamenti di periodo.

Di seguito si riporta la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali.

| | SALDO DI BILANCIO 31/12/2021 | CESPITE LORDO | | | | | | FONDO AMMORTAMENTO | | | | | | SALDO DI BILANCIO 31/12/2022 | |
|--|------------------------------|------------------|----------|----------------|----------------|----------|------------------|--------------------|----------|------------------|----------------|------------------|----------|------------------------------|----------------|
| | | Iniziale | Riclass. | Increment. | Conferim. AMSC | Decrem. | Totale | Iniziale | Riclass. | Amm.ti | Conferim. AMSC | Increment Decrem | Totale | | |
| Costi di impianto e ampliamento | 27.870 | 2.017.148 | 0 | 118.311 | 0 | 0 | 2.135.459 | (1.989.277) | 0 | (32.036) | 0 | 0 | 0 | (2.021.314) | 114.145 |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diritti di brev.ind. Utiliz. opere dell'ing. | - | 46.892 | 0 | 26.000 | 0 | 0 | 72.892 | (46.892) | 0 | (8.666) | 0 | 0 | 0 | (55.558) | 17.334 |
| Avviamento | 12.394 | 30.985 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.985 | (18.591) | 0 | (3.099) | 0 | 0 | 0 | (21.690) | 9.296 |
| Concessioni marchi e diritti simili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre | 394.155 | 1.306.419 | 0 | 16.858 | 0 | 0 | 1.323.277 | (912.265) | 0 | (141.801) | 0 | 0 | 0 | (1.054.066) | 269.212 |
| | 434.419 | 3.401.444 | 0 | 161.170 | 0 | 0 | 3.562.614 | (2.967.025) | 0 | (185.602) | 0 | 0 | 0 | (3.152.627) | 409.987 |

Nel dettaglio le immobilizzazioni immateriali si riferiscono a quanto segue.

Costi di impianto e di ampliamento

Le immobilizzazioni per costi di impianto, al 31.12.22, pari a K€ 114, sono costituite principalmente da investimenti sostenuti per l'avvio di nuove attività o l'ampliamento di alcune già in essere, completamente ammortizzati e in particolare:

- gestione di igiene ambientale nel Comune di Arconate;
- passaggio al sistema di raccolta porta a porta dei rifiuti urbani da quello a cassonetto per il Comune di Magenta;
- campagne di sensibilizzazione per la raccolta della plastica nei comuni gestiti da AEMME Linea Ambiente;
- oneri sostenuti per la costituzione di AEMME Linea Ambiente;
- progetti di "Tariffa Puntuale".

Tale voce al 31.12.22 ha subito un decremento nell'esercizio pari a K€ 118, dovuto all'avvio della tariffa puntuale nel Comune di Legnano.

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno

Le immobilizzazioni per diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno, al 31.12.22 risultano pari a K€ 17, l'investimento pari a K€ 26 è conseguente all'acquisto di un software necessario per l'adeguamento agli standard di qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani (TQRIF) previsto da ARERA delibera 15/2022 R/rif.

Avviamento

L'avviamento risultante dal bilancio 2022, pari a K€ 9, è stato iscritto a seguito del conferimento del ramo d'azienda di igiene ambientale di AMSC Gallarate e rappresenta solo la parte di corrispettivo riconosciuta a titolo oneroso, non attribuibile ai singoli elementi patrimoniali acquisiti da quest'ultima (automezzi).

Altre

Nella voce "Altre immobilizzazioni", pari a K€ 269, sono raggruppati sia investimenti effettuati su beni di terzi, sia investimenti non riconducibili alle classificazioni precedentemente menzionate. Tra gli investimenti quelli di maggior rilievo fanno riferimento a:

- investimenti su beni di terzi realizzati sulle piattaforme di raccolta differenziata;
- investimenti su beni di terzi realizzati sul fabbricato della sede di Busto Garolfo;
- riqualificazione della piattaforma ecologica di Gallarate.

Gli incrementi del periodo K€ 17 fanno per lo più riferimento alla predisposizione dell'impianto necessario per il caricamento dei mezzi elettrici.

Immobilizzazioni in corso ed acconti

Nel corso dell'esercizio 2022 tale voce non è stata movimentata.

Immobilizzazioni materiali

| Immobilizzazioni materiali | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Terreni e fabbricati | 0 | 0 | 0 |
| Impianti e macchinario | 0 | 0 | 0 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 2.829.199 | 2.578.586 | 250.613 |
| Altri beni | 1.869.153 | 945.558 | 923.595 |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | 0 | 37.132 | (37.132) |
| | 4.698.352 | 3.561.275 | 1.137.076 |

Le immobilizzazioni materiali al 31.12.22, pari a K€ 4.698, subiscono complessivamente un incremento pari a K€ 1.137 rispetto al 31.12.21.

| | SALDO DI BILANCIO 31/12/2021 | CESPITE LORDO | | | | | Totale | FONDO AMMORTAMENTO | | | | | SALDO DI BILANCIO 31/12/2022 | | |
|--|------------------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|----------|-----------------------|------------------|----------------|------------------------------|------------------|---|
| | | Iniziale | Riclass. | Increment. | Conferim. AMSC | Decrem. | | Iniziale | Riclass. | Amm.ti Conferim. AMSC | Increment Decrem | Totale | | | |
| Attrezzature - cassonetti contenitori | 350 | 1.131.112 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.131.112 | (1.130.762) | 0 | (350) | 0 | 0 | 0 | (1.131.112) | 0 |
| Attrezzature - compattatori | 1.529.015 | 2.372.885 | 37.132 | 265.018 | 0 | (91.048) | 2.583.987 | (843.870) | 0 | (176.711) | 0 | 90.677 | (929.904) | 1.654.083 | |
| Attrezzature - segnaletica stradale | 0 | 92.163 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92.163 | (92.163) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (92.163) | 0 |
| Attrezzature - spazzatrici | 628.697 | 902.721 | 0 | 149.790 | 0 | (11.101) | 1.041.410 | (274.024) | 0 | (65.150) | 0 | 10.756 | (328.419) | 712.991 | |
| Attrezzature - generiche | 420.524 | 1.495.743 | 0 | 127.786 | 0 | (91.427) | 1.532.102 | (1.075.218) | 0 | (86.185) | 0 | 91.427 | (1.069.977) | 462.125 | |
| | 2.578.586 | 5.994.623 | 37.132 | 542.594 | 0 | (193.577) | 6.380.773 | (3.416.037) | 0 | (328.397) | 0 | 192.860 | (3.551.573) | 2.829.199 | |
| Altri beni - autocarri | 911.965 | 1.451.761 | 0 | 1.021.305 | 0 | (170.539) | 2.302.527 | (539.797) | 0 | (134.173) | 0 | 164.895 | (509.075) | 1.793.453 | |
| Altri beni - autovetture | 5.075 | 39.635 | 0 | 1.999 | 0 | (12.677) | 28.956 | (34.560) | 0 | (1.505) | 0 | 12.170 | (23.894) | 5.062 | |
| Altri beni - elab. e macchine elettrone. | 17.253 | 133.386 | 0 | 47.850 | 0 | 0 | 181.236 | (116.133) | 0 | (9.747) | 0 | 0 | (125.880) | 55.356 | |
| Altri beni - ponte radio | 0 | 67.892 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.892 | (67.892) | 0 | 0 | 0 | 0 | (67.892) | 0 | |
| Altri beni - mobili e arredi | 11.266 | 59.477 | 0 | 6.228 | 0 | 0 | 65.705 | (48.212) | 0 | (2.211) | 0 | 0 | (50.423) | 15.282 | |
| | 945.558 | 1.752.152 | 0 | 1.077.382 | 0 | (183.216) | 2.646.318 | (806.594) | 0 | (147.636) | 0 | 177.065 | (777.165) | 1.869.153 | |
| Imm. in corso costruzioni leggere | 37.132 | 37.132 | (37.132) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | 3.561.276 | 7.783.907 | 0 | 1.619.976 | 0 | (376.793) | 9.027.090 | (4.222.631) | 0 | (476.033) | 0 | 369.926 | (4.328.738) | 4.698.352 | |

Nel dettaglio le immobilizzazioni materiali si riferiscono a quanto segue:

Attrezzature industriali e commerciali

Il valore delle attrezzature di proprietà della società al 31.12.22 è pari a K€ 2.829. Tale valore è costituito prevalentemente da attrezzature dedicate all'igiene urbana ed in particolare, compattatori, spazzatrici e lavastrade, cassonetti e contenitori, segnaletica stradale ed altre.

Tale voce, raffrontata al 31.12.21, evidenzia un incremento di K€ 251, la variazione è dovuta prevalentemente a:

- incrementi di periodo per l'acquisto di nuovi compattatori per un importo pari a K€ 302, di cui K€ 37 versati in acconto nel 2021, spazzatrici per un importo pari a K€ 150 e di attrezzature generiche per un importo complessivo pari a K€ 128;
- decrementi di periodo per dismissioni pari a K€ 194, quasi interamente ammortizzati;
- ammortamenti di periodo per K€ 328.

Altri beni

Nella categoria altri beni sono compresi investimenti relativi ad autocarri, autovetture, macchine elettroniche e mobili ed arredi.

In tale voce, pari a K€ 1.869 al 31.12.22, si rileva un incremento rispetto al 31.12.21 di K€ 924, determinato prevalentemente dalle seguenti variazioni:

- acquisto di autocarri per K€ 1.021, lettori RFID per K€ 48 ed altri acquisti minori per K€ 8;
- dismissione di autocarri pari a K€ 170 e autovetture per K€ 13, quasi interamente ammortizzati;
- ammortamenti del periodo per K€ 148.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

| Partecipazioni | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---------------------------------|-------------------|---------------|--------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 22.500 | 15.000 | 7.500 |
| | 22.500 | 15.000 | 7.500 |

L'ammontare delle Partecipazioni al 31.12.2022, fa riferimento ad un'interessenza dello 0,5% nel capitale della Neutalia Srl. L'incremento è dovuto ad un versamento in conto capitale infruttifero, senza obbligo di rimborso. Per ulteriori informazioni si faccia riferimento ai commenti riportati nella Relazione sulla Gestione.

Crediti iscritti nelle immobilizzazioni

| Crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--|-------------------|---------------|----------------|
| Depositi cauzionali | 17.903 | 19.003 | (1.100) |
| Crediti finanziari verso AMSC Gallarate | 0 | 0 | 0 |
| Altri crediti | 0 | 0 | 0 |
| | 17.903 | 19.003 | (1.100) |

La voce è relativa a depositi cauzionali infruttiferi per utenze pari a K€ 18.

Attivo circolante**Rimanenze**

| Rimanenze | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo | 638.861 | 514.454 | 124.408 |
| | 638.861 | 514.454 | 124.408 |

Il valore delle rimanenze al 31 dicembre 2022, pari a K€ 639, è presentato al netto del fondo obsolescenza merci (pari a K€ 25) prudenzialmente accantonato considerando l'obsolescenza delle merci presenti tra le materie prime sussidiarie e di consumo.

Tra le rimanenze, costituite in prevalenza da sacchi e contenitori per la raccolta differenziata, sono ricomprese sia le giacenze di vestiario per il personale addetto ai servizi di igiene ambientale, sia le scorte di sale, necessarie per le operazioni di spargimento effettuate nei mesi invernali per i Comuni che hanno attivato il servizio neve, sia il gasolio presente nei distributori interni.

Crediti

| Crediti iscritti nell'attivo circolante | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|
| Verso clienti | 4.487.378 | 4.782.929 | (295.552) |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 412 | 1.190 | (778) |
| verso imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| verso controllanti | 129.208 | 18.097 | 111.110 |
| Crediti tributari | 662.860 | 438.018 | 224.842 |
| Imposte anticipate | 721.210 | 601.255 | 119.956 |
| Verso altri | 25.076 | 26.687 | (1.611) |
| CREDITI | 6.026.143 | 5.868.176 | 157.967 |

Il valore dei crediti iscritti nell'attivo circolante al 31 dicembre 2022, pari a K€ 6.026, risulta in crescita rispetto all'esercizio precedente per effetto tributario.

Crediti verso clienti

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| <i>Crediti v/clienti</i> | 3.268.365 | 3.204.982 | 63.383 |
| <i>Crediti v/clienti TIA</i> | 113.595 | 113.595 | 0 |
| <i>Crediti v/ut. accred. da regolarizz. in portaf.</i> | (7) | (7) | 0 |
| <i>Crediti commerciali vs COMUNE DI LEGNANO</i> | 663.884 | 647.609 | 16.275 |
| <i>Fatture e note accr emett a COMUNE DI LEGNANO</i> | 6.600 | 0 | 6.600 |
| <i>Fatture e note accr emett Asm Magenta</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Fatture e note accr. da emettere a clienti</i> | 632.708 | 931.673 | (298.965) |
| <i>Fondo svalutazione crediti</i> | (197.767) | (114.923) | (82.844) |
| CREDITI VERSO CLIENTI | 4.487.378 | 4.782.929 | (295.552) |

I crediti in esame, pari a K€ 4.487, evidenziano un decremento di K€ 296 rispetto al 2021, principalmente dovuto al timing di incasso dei crediti scaduto al 31.12.

I crediti verso clienti sono indicati al netto del fondo svalutazione crediti per K€ 198 relativo a posizioni di dubbia recuperabilità.

I crediti verso il Comune di Legnano (K€ 664) fanno anch'essi riferimento a crediti di natura commerciale con scadenza nel mese di gennaio 2023.

Di seguito la movimentazione del fondo svalutazione crediti avvenuta nell'esercizio:

| Fondo svalutazione crediti | | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|--|-------------------|
| Iniziale | | 114.923 |
| Accantonamenti | | 83.464 |
| Rilasci | | (620) |
| Altri movimenti | | 0 |
| Finale | | 197.767 |

Crediti verso controllante

| Crediti verso verso controllanti | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---|-------------------|---------------|----------------|
| Crediti verso verso controllanti | 129.208 | 18.097 | 111.110 |
| | 129.208 | 18.097 | 111.110 |

I crediti verso la controllante Amga Legnano S.p.a. sono tutti di origine commerciale e fanno riferimento ad operazioni infragruppo ancora da incassare al 31.12.2022.

Crediti tributari

| Crediti tributari | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Crediti tributari | 662.860 | 438.018 | 224.842 |
| | 662.860 | 438.018 | 224.842 |

Tali importi sono relativi ai crediti verso l'Erario e ammontano complessivamente a K€ 662; nel dettaglio si riferiscono principalmente a crediti IRES per deducibilità Irapp (costo del lavoro) per K€ 102, ad un'eccedenza di acconto IRAP per K€ 14 e infine, per K€ 510, al residuo credito d'imposta per l'investimento di beni strumentali

I crediti IRES relativi alla deducibilità IRAP (costo del lavoro), sono stati riclassificati prudenzialmente oltre i 12 mesi poiché, alla data di bilancio, non si hanno ancora informazioni precise circa i tempi di rimborso.

Crediti per imposte anticipate

| Crediti per imposte anticipate | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Crediti per imposte anticipate | 721.210 | 601.255 | 119.956 |
| | 721.210 | 601.255 | 119.956 |

I crediti per imposte anticipate ammontano a K€ 721 (K€ 601 al 31.12.2021) e sono generati dalle differenze temporanee emerse in fase di determinazione della tassazione di competenza

dell'esercizio. Le imposte anticipate e le imposte differite sono state conteggiate sulla base delle aliquote fiscali vigenti e di quelle che saranno in vigore negli anni in cui è previsto il riversamento delle differenze temporanee.

| Dettaglio differenze temporanee - imposte anticipate | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|--|---------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------------------|------------|-----------------|
| | Ammontare delle differenze temporanee | Aliquota % | Effetto fiscale | Ammontare delle differenze temporanee | Aliquota % | Effetto fiscale |
| Manutenzione automezzi | 2.278.436 | 24,00% | 546.825 | 2.167.488 | 24,00% | 520.197 |
| Accantonamento fondo rischi (IRES) | 399.933 | 24,00% | 95.984 | 132.787 | 24,00% | 31.869 |
| Accantonamento fondo rischi (IRAP) | 267.146 | 4,20% | 11.220 | | | |
| Differenza fra ammortamenti civilistici e fiscali (IRES) | 111.663 | 24,00% | 26.799 | 109.440 | 24,00% | 26.266 |
| Differenza fra ammortamenti civilistici e fiscali (IRAP) | 2.223 | 4,20% | 93 | | | |
| Accantonamento obsolescenza merci (IRES) | 25.462 | 24,00% | 6.111 | 21.166 | 24,00% | 5.080 |
| Accantonamento obsolescenza merci (IRAP) | 4.296 | 4,20% | 180 | | | |
| Accantonamento fondo svalutazione crediti tassato | 133.764 | 24,00% | 32.103 | 74.349 | 24,00% | 17.844 |
| Ammortamento avviamento | 3.099 | 28,20% | 874 | | | |
| Altre variazioni | 4.255 | 24,00% | 1.021 | | | |
| | 3.230.277 | | 721.211 | 2.505.230 | | 601.255 |

Differenziale economico 2022

(119.956)

Nel dettaglio, il saldo si riferisce allo stanziamento di imposte anticipate IRES per K€ 721, composto principalmente dalle seguenti poste:

- deducibilità posticipata di quote di costi di manutenzione ordinaria sui mezzi dell'igiene ambientale (K€ 546);
- accantonamenti per fondo rischi (K€ 95);
- differenze fra ammortamenti fiscali vs. civilistici (K€ 27);
- accantonamenti fondo obsolescenza magazzino (K€ 7);
- accantonamenti non deducibili al fondo svalutazione crediti (K€ 32).

Tale voce evidenzia un incremento rispetto al 2021 di K€ 119.

Crediti verso altri

| Crediti verso altri | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| Crediti verso altri | 25.076 | 26.687 | (1.611) |
| | 25.076 | 26.687 | (1.611) |

Ammontano complessivamente a K€ 25, in linea con il valore dell'esercizio precedente. La voce è per lo più composta da crediti verso istituti previdenziali che verranno compensati nel mese di gennaio 2022.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---|------------------|------------------|--------------------|
| Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 1.411.593 | 3.250.807 | (1.839.213) |
| | 1.411.593 | 3.250.807 | (1.839.213) |

AEMME Linea Ambiente è creditrice nei confronti della controllante Amga Legnano S.p.A. per K€ 1.412, derivanti dall'applicazione della tesoreria accentrata "cash pooling".

È opportuno segnalare che tali posizioni sono remunerate in modo da mantenere la neutralità dell'operazione all'interno del Gruppo e da non arrecare alcuna penalizzazione alla società generatrice di cassa. Tale remunerazione è evidenziata più avanti nella sezione di commento agli oneri e proventi finanziari.

Disponibilità liquide

| Disponibilità liquide | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari | 2.326.131 | 2.569.579 | (243.448) |
| Denaro e valori in cassa | 7.370 | 3.250 | 4.121 |
| | 2.333.501 | 2.572.828 | (239.327) |

Ammontano complessivamente a K€ 2.334, con una diminuzione rispetto ai valori al 31.12.2021 di K€ 239.

Ratei e risconti attivi

| Ratei e risconti attivi | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Risconti attivi | 373.310 | 441.600 | (68.291) |
| | 373.310 | 441.600 | (68.291) |

Il saldo è per lo più rappresentato dal differimento della quota dei canoni di leasing e di locazione non di competenza dell'esercizio. Non sussistono, al 31.12.2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Patrimonio netto

| Patrimonio netto | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Capitale | 2.100.000 | 2.100.000 | 0 |
| Riserva di sovrapprezzo delle azioni | 159.937 | 159.937 | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 402.723 | 390.023 | 12.700 |
| Riserve statutarie | 1.836.403 | 1.595.109 | 241.294 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve: | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da ripianamento perdite | 0 | 0 | 0 |
| Utili (Perdite) portati a nuovo | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 496.481 | 253.994 | 242.488 |
| | 4.995.544 | 4.499.063 | 496.480 |

La movimentazione del patrimonio netto è rappresentata nel seguente prospetto:

| DESCRIZIONE | Capitale sociale | Riserva da sovrapprezzo o azioni | Riserva Legale | Altre riserve | Utile/Perdite a portati a nuovo | Utile/Perdite d'esercizio | TOTALE PATRIMONIO NETTO |
|-----------------------------|------------------|----------------------------------|----------------|------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| SALDI 31.12.19 | 2.100.000 | 159.937 | 296.732 | 281.744 | - | 1.101.627 | 3.940.040 |
| Incremento/decremento | - | - | - | - | - | - | - |
| Distribuzione riserve | - | - | - | (313.964) | - | - | (313.964) |
| Destinazione risultato 2019 | - | - | 55.081 | 1.046.546 | - | (1.101.627) | - |
| Risultato 2020 | - | - | - | - | - | 764.189 | 764.189 |
| SALDI 31.12.20 | 2.100.000 | 159.937 | 351.813 | 1.014.326 | - | 764.189 | 4.390.265 |
| Incremento/decremento | - | - | - | - | - | - | - |
| Distribuzione riserve | - | - | - | (145.196) | - | - | -145.196,00 |
| Destinazione risultato 2020 | - | - | 38.209 | 725.980 | - | (764.189) | - |
| Risultato 2021 | - | - | - | - | - | 253.994 | 253.994 |
| SALDI 31.12.21 | 2.100.000 | 159.937 | 390.023 | 1.595.109 | - | 253.994 | 4.499.063 |
| Incremento/decremento | - | - | - | - | - | - | - |
| Distribuzione riserve | - | - | - | - | - | - | - |
| Destinazione risultato 2021 | - | - | 12.700 | 241.294 | - | (253.994) | - |
| Risultato 2022 | - | - | - | - | - | 496.481 | 496.481 |
| SALDI 31.12.22 | 2.100.000 | 159.937 | 402.723 | 1.836.402 | - | 496.481 | 4.995.546 |

Le riserve della società si sono movimentate principalmente a seguito dell'accantonamento dell'utile dell'esercizio precedente come sotto riportato.

| Natura/Descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Quota non distribuibile |
|-----------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Capitale | 2.100.000 | | | |
| Riserve di Capitale | 159.937 | | | |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 159.937 | B | 159.937 | 159.937 |
| Riserve di utili | 2.239.124 | | | |
| Riserva legale | 402.723 | B | 402.723 | 402.723 |
| Riserve statutarie | 1.836.402 | A/B/C | 1.836.402 | 114.145 |
| Totale | 4.499.061 | | 2.399.061 | 676.805 |

Legenda:

A= per aumento di capitale

B= per copertura perdite

C= per distribuzione ai soci

Fondo rischi

| Fondi per rischi e oneri | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Altri fondi | 399.934 | 132.787 | 267.146 |
| | 399.934 | 132.787 | 267.146 |

L'importo di K€ 133 relativo agli anni precedenti è principalmente relativo a:

- La controversia RG 627/2016 pendente avanti il TAR Lombardia tra ALA e il Comune di Robecco sul Naviglio; essa si riferisce all'impugnazione della deliberazione del Consiglio Comunale di Robecco sul Naviglio n. 18 del 22.7.2015, avente ad oggetto "Approvazione Piano finanziario servizio Igiene Ambientale anno 2015" e riguarda il mancato riconoscimento della somma di K€ 127 a titolo di insoluti relativi agli anni 2010, 2011 e 2012 per la gestione del servizio di igiene ambientale e nello specifico per la gestione del servizio di riscossione della tariffa rifiuti, che all'epoca dei fatti, era denominata TIA n. 2. Il giudizio è stato definito in primo grado, che ha respinto il ricorso promosso dalla società. Avverso tale sentenza ALA ha interposto appello avanti il Consiglio di Stato con ricorso RG 2161/2019 depositato in data 13.3.2019. Allo stato si è in attesa della fissazione dell'udienza di merito. A tale posizione si lega altresì la controversia RG 6213/2016 pendente avanti il Tribunale Ordinario di Pavia per la quale la società ALA ha notificato in data 30.09.2016 atto di citazione al Comune di Robecco sul Naviglio per sentirsi riconoscere il credito della società e la rispettiva condanna dell'Ente Locale al pagamento di somme di denaro a titolo di perdita di fatturato, rispetto alle previsioni dei Piani economici e finanziari di volta in volta approvati dal Comune medesimo. Il giudizio è stato tuttavia sospeso con Ordinanza 29.05.2017 in attesa della definizione del giudizio pendente avanti il Giudice Amministrativo, ritenuto sussistente un rapporto di pregiudizialità tra le cause.
- L'incremento del 2022 è imputabile principalmente al potenziale rischio di conguaglio dei corrispettivi ricevuti dai Comuni, inseriti in MTR 2022 a copertura dei costi sostenuti per l'adeguamento agli standard di qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani (TQRIF) previsti da ARERA delibera 15/2022 R/rif

Fondo trattamento fine rapporto

| Trattamento di fine rapporto subordinato | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Trattamento di fine rapporto subordinato | 917.414 | 1.082.130 | (164.716) |
| | 917.414 | 1.082.130 | (164.716) |

Al 31 dicembre 2022 è pari a K€ 917 e corrisponde al valore complessivo delle indennità di fine rapporto di lavoro maturate dal personale in servizio alla fine dell'esercizio 2022, al netto delle anticipazioni concesse ai sensi dell'articolo 1 della legge 29 maggio 1982 n. 297.

Si fa presente che gli utilizzi sono legati all'erogazione del TFR trattenuto in azienda a dipendenti cessati nel corso del 2022.

| Fondo TFR | 31/12/2022 |
|----------------------------------|------------------|
| Consistenza iniziale TFR: | 1.082.130 |
| Accantonamento | 666.109 |
| Utilizzi | (180.947) |
| Destinazione ai fondi | (794.234) |
| Altri movimenti | 144.355 |
| Consistenza finale TFR: | 917.414 |

Debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono complessivamente esigibili entro l'esercizio successivo. L'importo complessivo dei debiti al 31.12.2022 ammonta a K€ 8.978, evidenziando un decremento rispetto al 2021 di K€ 1.371.

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---|------------------|-------------------|--------------------|
| obbligazioni | 0 | 0 | 0 |
| obbligazioni convertibili | 0 | 0 | 0 |
| debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 | 0 |
| debiti verso Banche entro l'esercizio successivo | 709.041 | 751.241 | (42.200) |
| debiti verso Banche oltre l'esercizio successivo | 1.335.655 | 1.987.800 | (652.145) |
| debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 | 0 |
| acconti | 360 | 309 | 51 |
| debiti verso fornitori | 4.530.185 | 4.758.455 | (228.270) |
| debiti rappresentati da titoli di credito | 0 | 0 | 0 |
| debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - | 0 |
| debiti verso imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| debiti verso controllanti | 337.526 | 905.775,92 | (568.250) |
| debiti tributari | 304.384 | 178.743 | 125.641 |
| debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 771.138 | 841.158 | (70.021) |
| altri debiti | 995.588 | 925.795 | 69.793 |
| DEBITI | 8.983.877 | 10.349.278 | (1.365.402) |

Debiti verso banche

| Debiti | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Debiti vs banche entro l'esercizio successivo | 709.041 | 751.241 | (42.199) |
| Debiti vs banche oltre l'esercizio successivo | 1.335.655 | 1.987.800 | (652.145) |
| | 2.044.696 | 2.739.040 | (694.344) |

I debiti verso banche al 31.12.2022 sono pari a K€ 2.045 ed evidenziano un decremento di K€ 694 imputabile al normale rimborso delle quote capitale.

Di seguito viene dettagliata la composizione dell'indebitamento, suddivisa per scadenza:

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Finanziamenti a M/L Termine | 704.380 | 1.335.655 | - | 2.040.036 |
| DEBITI BANCARI A M/L TERMINE | 704.380 | 1.335.655 | - | 2.040.036 |
| Debiti per anticipi fatture | - | - | - | - |
| Altre partite debitorie | 4.660 | - | - | 4.660 |
| ALTRI DEBITI BANCARI | 4.660 | - | - | 4.660 |
| DEBITI BANCARI | 709.041 | 1.335.655 | - | 2.044.696 |

Debiti verso fornitori

| Debiti verso fornitori | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Debiti verso fornitori | 4.530.185 | 4.758.455 | (228.270) |
| | 4.530.185 | 4.758.455 | (228.270) |

Al 31 dicembre 2022 l'esposizione debitoria verso i fornitori è pari a K€ 4.530 e presenta un decremento rispetto al precedente esercizio di K€ 228.

Tale decremento è riconducibile al diverso timing di pagamento dei fornitori in scadenza nel mese di dicembre 2022, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Non sussistono debiti verso fornitori con durata superiore a 5 anni.

Debiti verso controllante

| Debiti verso controllante | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|----------------------------------|-------------------|----------------|------------------|
| Debiti verso controllante | 337.526 | 905.776 | (568.250) |
| | 337.526 | 905.776 | (568.250) |

Al 31 dicembre 2022 i debiti verso la controllante sono pari a K€ 338 e si riferiscono a fatture, principalmente relative al service infragruppo, emesse nel mese di dicembre 2022 e regolate nel corso del 2023.

Debiti tributari

| Debiti tributari | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|-------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Debiti tributari | 304.384 | 178.743 | 125.641 |
| | 304.384 | 178.743 | 125.641 |

Tali debiti al 31.12.2022 ammontano complessivamente a K€ 304 ed evidenziano un incremento rispetto al precedente esercizio per K€ 125.

Tale tipologia di debiti è quasi interamente composta da ritenute su redditi da lavoro dipendente erogati nel mese di dicembre 2022 e regolarmente versate entro 16.01.2023.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza

| Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|--|-------------------|----------------|-----------------|
| Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 771.138 | 841.158 | (70.021) |
| | 771.138 | 841.158 | (70.021) |

Al 31 dicembre 2022 il totale della categoria, pari a K€ 771, evidenzia un decremento rispetto al 31.12.2021 pari a K€ 70.

Il saldo è costituito principalmente da contributi di previdenza e sicurezza sociale maturati sulle retribuzioni del mese di dicembre 2022 e sui contributi maturati per mensilità aggiuntive, ferie e permessi residui al 31.12.2022.

Non sussistono, al 31.12.2022 esposizioni debitorie significative pregresse verso istituti di previdenza sociale ovvero enti di riscossione.

Altri debiti

| Altri debiti | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---------------------|-------------------|----------------|---------------|
| Altri debiti | 995.588 | 925.795 | 69.793 |
| | 995.588 | 925.795 | 69.793 |

Gli Altri Debiti ammontano complessivamente K€ 996 e fanno per lo più riferimento ad accantonamenti per mensilità aggiuntive maturate al 31.12.2022 pari a K€ 78, debiti per ferie e permessi residui pari a K€ 785 e debiti stimati per premi di produzione liquidabili nel 2022 pari a K€ 510.

Ratei e risconti

| Ratei e risconti passivi | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Differenza |
|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------|
| Risconti passivi | 635.381 | 614.305 | 21.076 |
| | 635.381 | 614.305 | 21.076 |

I Risconti passivi, pari a K€ 635, sono composti come di seguito indicato:

- K€ 149 sono relativi a ricavi percepiti nell'ambito dei corrispettivi fatturati ai Comuni per investimenti di riqualificazione sugli Ecocentri e ad altri compensi la cui manifestazione economica è successiva la chiusura dell'esercizio;
- K€ 484 sono relativi principalmente al risconto del credito d'imposta ex L. 160/2019 Art. 1, commi da 185 a 197 e successive modifiche (Cd. "Industria 4.0") ottenuto per via dell'investimento in beni strumentali aventi le caratteristiche previste dalla suddetta normativa.

CONTO ECONOMICO

Le voci di conto economico relative all'esercizio 2022 sono confrontate con le corrispondenti del bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2021, nel rispetto della normativa vigente.

Valore della produzione**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

| Valore della produzione | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 38.541.663 | 34.984.671 | 3.556.992 |
| Variazioni riman. Prodotti in corso lavoro, semilav. e finiti | 0 | 0 | 0 |
| Variazioni di lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 | 0 |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 0 | 0 | 0 |
| Altri ricavi e proventi | 561.515 | 383.790 | 177.725 |
| | 39.103.178 | 35.368.461 | 3.734.718 |

La voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni" comprende i ricavi derivanti dall'attività caratteristica della Società ed è pari a K€ 38.542, e in particolare, ricavi per il servizio di igiene urbana e neve svolti per i Comuni tramite corrispettivo, ricavi derivanti dalla vendita e dai contributi relativi a rifiuti inerenti alla raccolta differenziata, ricavi derivanti dall'attività di intermediazione, oltre ad altri proventi minori. Di seguito se ne fornisce un dettaglio suddiviso per Comune di riferimento.

| | 2022 | | | 2021 | | | Scostamenti | | |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Corrispettivo | Altre componenti | Totale | Corrispettivo | Altre componenti | Totale | Corrispettivo | Altre componenti | Totale |
| Legnano | 7.966.612 | 890.183 | 8.856.795 | 7.730.797 | 661.632 | 8.392.429 | 235.815 | 228.552 | 464.367 |
| Parabiago | 3.250.350 | 421.997 | 3.672.346 | 3.173.175 | 308.738 | 3.481.912 | 77.175 | 113.259 | 190.434 |
| Canegrate | 1.217.581 | 192.856 | 1.410.437 | 1.170.198 | 147.071 | 1.317.269 | 47.383 | 45.785 | 93.168 |
| Magnago | 847.764 | 156.909 | 1.004.673 | 818.255 | 127.898 | 946.153 | 29.509 | 29.011 | 58.520 |
| Villa Cortese | 678.434 | 90.808 | 769.242 | 649.785 | 66.368 | 716.153 | 28.648 | 24.440 | 53.089 |
| Arconate | 722.338 | 84.803 | 807.141 | 684.863 | 67.615 | 752.477 | 37.475 | 17.188 | 54.663 |
| Buscate | 557.606 | 61.673 | 619.278 | 558.999 | 49.644 | 608.643 | (1.394) | 12.029 | 10.635 |
| Rescaldina | 1.413.593 | 248.422 | 1.662.015 | 116.518 | 13.719 | 130.237 | 1.297.075 | 234.703 | 1.531.777 |
| San Giorgio su Legnano | 669.367 | 95.317 | 764.684 | 669.481 | 64.568 | 734.049 | (115) | 30.749 | 30.634 |
| Dairago | 558.401 | 97.678 | 656.078 | 514.187 | 76.811 | 590.998 | 44.214 | 20.867 | 65.080 |
| Turbigo | 735.889 | 97.465 | 833.355 | 718.650 | 70.581 | 789.231 | 17.239 | 26.884 | 44.123 |
| Robecchetto | 417.675 | 56.116 | 473.791 | 407.744 | 41.949 | 449.693 | 9.930 | 14.167 | 24.098 |
| Magenta | 2.972.981 | 464.609 | 3.437.590 | 2.930.538 | 350.791 | 3.281.329 | 42.443 | 113.818 | 156.261 |
| Boffalora | 510.933 | 84.384 | 595.317 | 480.411 | 39.816 | 520.228 | 30.522 | 44.568 | 75.090 |
| Ossona | 481.739 | 74.381 | 556.120 | 454.333 | 55.194 | 509.527 | 27.406 | 19.188 | 46.594 |
| Cuggiono | 1.042.153 | 259.708 | 1.301.861 | 1.072.806 | 174.616 | 1.247.421 | (30.652) | 85.092 | 54.440 |
| Marcallo con Casone | 584.028 | 85.994 | 670.022 | 591.585 | 50.628 | 642.213 | (7.557) | 35.366 | 27.809 |
| Gallarate | 6.667.660 | 1.128.986 | 7.796.646 | 6.559.401 | 1.126.190 | 7.685.591 | 108.259 | 2.796 | 111.055 |
| | 31.295.104 | 4.592.288 | 35.887.391 | 29.301.727 | 3.493.828 | 32.795.554 | 1.993.377 | 1.098.460 | 3.091.837 |
| Altro | 0 | 2.654.272 | 2.654.272 | 0 | 2.189.116 | 2.189.116 | 0 | 465.156 | 465.156 |
| Totale | 31.295.104 | 7.246.560 | 38.541.663 | 29.301.727 | 5.682.944 | 34.984.671 | 1.993.377 | 1.563.616 | 3.556.993 |

I ricavi delle vendite e delle prestazioni si incrementano rispetto al 2021 di K€ 3.557.

Tale incremento è principalmente conseguenza di quanto segue:

- i) variazione dei perimetri di attività sia per il consolidamento del servizio di intermediazione dei rifiuti per conto della partecipata Neutalia (1.418 K€) e sia per i servizi di igiene effettuati per il Comune di Rescaldina per l'intero esercizio (1.297K€);

- ii) aumento dei corrispettivi dei Comuni determinato dall'inserimento della quota CQ a copertura dei costi di qualità imposti da ARERA con delibera 15/2022/R/rif. (308 K€) e dall'inserimento dei costi operativi incentivanti COI a copertura dei maggiori e o migliori servizi svolti presso i Comuni già serviti già serviti (151 K€).

Altri ricavi

| | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Altri ricavi e proventi | 561.515 | 383.790 | 177.725 |
| ALTRI RICAVI E PROVENTI | 561.515 | 383.790 | 177.725 |

Gli altri ricavi e proventi ammontano complessivamente a K€ 562 evidenziando un incremento rispetto al 2021 di K€ 178.

La voce raggruppa i ricavi diversi da quelli tipici di ciascun settore ed è formata principalmente da:

- Sopravvenienze K€ 23, principalmente dovuto al recupero credito sulle accise del 2020;
- rimborsi per danni, risarcimenti assicurativi o altri rimborsi diversi per K€ 27;
- altri rimborsi e prestazioni da rifattare alla capogruppo per K€ 226.
- rilevazione di crediti d'imposta, pari a K€ 278, su nuovi investimenti di cui K€ 64 in base alla normativa "Industria 4.0" per la quota di competenza e 204 K€ per il superammortamento;

Costi della produzione

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

| | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Materie prime sussidiarie di consumo e merci | 2.504.039 | 1.892.658 | 611.381 |
| MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, di CONSUMO e MERCI | 2.504.039 | 1.892.658 | 611.381 |

I costi d'acquisto ammontano a K€ 2.504, con un incremento rispetto al 2021 di K€ 611.

Tali acquisti si riferiscono a materiale funzionale all'attività ed in particolare, le voci più rilevanti, riguardano carburanti e lubrificanti, cassonetti e contenitori, vestiario e DPI.

| Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Acquisto carburanti e lubrificanti | 1.602.404 | 1.015.686 | 586.718 |
| Acquisto ricambi | 719.621 | 624.194 | 95.427 |
| Acquisto sale | 14.938 | 84.816 | (69.879) |
| Acquisto vestiario e antinfortunistica | 144.454 | 135.575 | 8.879 |
| Altro | 22.621 | 32.386 | (9.765) |
| | 2.504.039 | 1.892.658 | 611.381 |

Le variazioni più significative sono relative al costo del carburante per gli automezzi, incrementato di K€ 587 a causa dei noti incrementi di prezzo registrati nel corso del 2022, e sono altresì relative agli acquisti di contenitori e cassonetti, incrementati per K€ 95.

Parte di questi maggiori acquisti sono inclusi nelle rimanenze di magazzino al 31.12.2022.

Costi per servizi

| | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Per servizi | 18.644.181 | 16.940.585 | 1.703.596 |
| SERVIZI | 18.644.181 | 16.940.585 | 1.703.596 |

I costi per servizi ammontano complessivamente a K€ 18.644, di cui K€ 1.792 per manutenzioni e K€ 16.852 per altre spese per servizi ed evidenziano un incremento complessivo di K€ 1.704 rispetto al 2021.

Tale incremento è riconducibile principalmente ai seguenti fattori:

- *Manutenzioni*: l'incremento delle spese di manutenzione per K€ 104 a causa del maggior numero di interventi manutentivi e dell'aumento dei prezzi della ricambistica, anche in riferimento alla ritardata consegna dei nuovi mezzi;
- *Costi per attività di intermediazione*: l'incremento per K€ 1.395 è determinato dalla copertura del servizio per l'intero anno.
- *Prestazioni di terzi*: l'incremento è determinato principalmente dai servizi prestati al Comune di Rescaldina K€ 100, e all'incremento delle attività svolte su altri Comuni.

Di seguito sono dettagliate le principali voci di costi ricomprese tra le prestazioni di servizi.

| Costi per servizi | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Manutenz. ordinaria attrezzatura | 57.318 | 71.912 | (14.594) |
| Manutenz. ordinaria automezzi | 1.629.281 | 1.516.857 | 112.424 |
| Manutenz. ordinaria piattaforme e altre minori | 105.985 | 99.625 | 6.360 |
| Totale manutenzioni | 1.792.585 | 1.688.394 | 104.191 |
| Costi raccolta, trasp, smaltim e recup rifiuti | 9.437.262 | 9.701.670 | (264.409) |
| Corrispettivi servizi di corporate | 2.852.182 | 2.627.441 | 224.741 |
| Costi per attività di intermediazione | 2.456.931 | 1.062.320 | 1.394.611 |
| Spese pulizia marciap,fontane,graffiti,bonifiche | 480.229 | 473.595 | 6.634 |
| Prestazioni di terzi | 393.583 | 185.373 | 208.210 |
| Costi ordinari altri servizi | 73.650 | 114.534 | (40.885) |
| Utenze (acqua, gas, energia, telefono) | 249.717 | 172.783 | 76.933 |
| Pulizia uffici e mezzi | 127.969 | 162.062 | (34.093) |
| Gest. mense e indennità sostitutiva | 88.804 | 62.681 | 26.124 |
| Servizio lavaggio vestiario | 31.188 | 26.616 | 4.572 |
| Consulenze e pareri profess. | 267.809 | 234.957 | 32.851 |
| Medicina preventiva e spese medico - sanitarie | 39.452 | 39.433 | 19 |
| Spese di certifica. e documenti recupero crediti | 48.253 | 34.973 | 13.280 |
| Spese fotografiche e tipografiche | 24.629 | 17.323 | 7.305 |
| Inserzioni su giornali e riviste | 17.304 | 20.434 | (3.130) |
| Indennità di carica CDA | 16.364 | 14.000 | 2.364 |
| Certificazione di bilancio | 11.291 | 11.728 | (437) |
| Compensi collegio sindacale | 15.406 | 12.480 | 2.926 |
| Oneri e spese bancarie | 16.503 | 24.654 | (8.151) |
| Spese per fidejussioni | 5.050 | 5.993 | (943) |
| Altro | 198.022 | 247.141 | (49.120) |
| Altri servizi | 16.851.596 | 15.252.191 | 1.599.402 |
| Totale spese per servizi | 18.644.181 | 16.940.585 | 1.703.593 |

Godimento beni di terzi

| Godimento beni di terzi | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Godimento beni di terzi | 2.365.156 | 2.464.063 | (98.907) |
| | 2.365.156 | 2.464.063 | (98.907) |

I costi per godimento beni di terzi ammontano complessivamente a K€ 2.365, evidenziando un decremento di K€ 99 rispetto all'esercizio precedente. Come mostrato dalla tabella che segue le variazioni più significative derivano dall'estinzione dei contratti di leasing e il conseguente riscatto di automezzi per lo svolgimento del servizio di igiene.

| Godimento beni di terzi | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Noleggio veicoli | 201.440 | 76.600 | 124.840 |
| Leasing operativo mezzi | 1.160.662 | 1.436.567 | (275.905) |
| Noleggio attrezzature | 15.931 | 10.541 | 5.390 |
| Affitto locali, parcheggi e impianti | 892.764 | 870.947 | 21.818 |
| Altro | 94.358 | 69.407 | 24.950 |
| | 2.365.156 | 2.464.063 | (98.907) |

Costo del personale

I costi del personale, pari a K€ 13.916, sono relativi alle retribuzioni e agli oneri accessori dei dipendenti in capo alla società. Il personale al 31 dicembre 2022 conta 309 dipendenti di cui 7 con contratto di somministrazione.

| Costo del personale | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|----------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Personale | 13.916.856 | 13.384.864 | 531.992 |
| | 13.916.856 | 13.384.864 | 531.992 |

Di seguito si forniscono le tabelle con gli elementi di dettaglio e di costo medio.

| Costo del personale | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|----------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Salari e stipendi | 9.807.280 | 9.443.561 | 363.719 |
| Oneri sociali | 3.327.194 | 3.228.368 | 98.826 |
| Trattamento fine rapporto | 666.109 | 619.951 | 46.159 |
| Altri costi | 116.272 | 92.984 | 23.289 |
| | 13.916.856 | 13.384.864 | 531.994 |

Il costo del personale è aumentato di K€ 532 rispetto all'esercizio 2021. Tale variazione è ascrivibile principalmente al personale assunto per svolgere il servizio nel Comune di Rescaldina

Di seguito si riporta una tabella che rappresenta la forza media per inquadramento.

| | 2022 | 2021 | 2022 vs 2021 |
|-------------------------------|------------|------------|--------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | 0 |
| Quadri | 3 | 3 | 0 |
| Impiegati | 21 | 24 | (3) |
| Operai | 277 | 279 | (2) |
| Contratti di Somministrazione | 8 | 1 | 7 |
| Totale forza media | 310 | 308 | 2 |

Ammortamenti e svalutazioni

| Ammortamenti | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Ammortamenti immateriali | 185.602 | 144.110 | 41.492 |
| Ammortamenti materiali | 476.033 | 367.740 | 108.293 |
| | 661.635 | 511.850 | 149.785 |

Gli ammortamenti ammontano complessivamente a K€ 662 e si riferiscono alle quote d'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali dell'esercizio. Si evidenzia che l'importo su base annua subisce un incremento in funzione agli investimenti effettuati.

Variazione delle rimanenze

| Variazione delle rimanenze | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Variazione delle rimanenze | (124.408) | (139.459) | 15.052 |
| | (124.408) | (139.459) | 15.052 |

Si riferiscono alla variazione delle rimanenze delle scorte di ricambi e materiale di consumo presenti in magazzino.

Accantonamento a fondo rischi ed oneri

| Accantonamento a fondo rischi ed oneri | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|---|-------------------|-----------|----------------|
| Accantonamento a fondo rischi ed oneri | 267.146,41 | 0 | 267.146 |
| | 267.146,41 | 0 | 267.146 |

Gli accantonamenti si riferiscono all'adeguamento dei fondi rischi descritti nei precedenti paragrafi.

Oneri diversi di gestione

| Oneri diversi di gestione | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|----------------------------------|------------------|---------------|----------------|
| Oneri diversi di gestione | 272.328 | 85.132 | 187.195 |
| | 272.328 | 85.132 | 187.195 |

Gli oneri diversi di gestione ammontano complessivamente a K€ 272 ed evidenziano un incremento di K€ 187 rispetto al 2021 prevalentemente per via di maggiori sopravvenienze passive per K€ 160 per la chiusura del premio di risultato 2021.

Proventi e oneri finanziari

| Proventi ed oneri finanziari | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Proventi finanziari | 1.711 | 21.888 | (20.176) |
| - da imprese controllanti | 1.519 | 21.726 | (20.206) |
| - altri | 192 | 162 | 30 |
| Oneri Finanziari | (37.493) | (42.418) | 4.924 |
| | (35.782) | (20.530) | (15.252) |

I proventi finanziari ammontano complessivamente a K€ 2 e sono rappresentati prevalentemente da interessi attivi da *cash pooling*.

Gli oneri finanziari ammontano a K€ 37 e si riferiscono prevalentemente agli interessi passivi maturati su finanziamenti a medio lungo termine ed alle commissioni di disponibilità fondi.

Per maggiori dettagli si veda la tabella di seguito riportata.

| Proventi e oneri finanziari | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Proventi finanziari da cash pooling | 1.519 | 21.726 | (20.207) |
| Altro | 192 | 162 | 30 |
| Proventi finanziari | 1.711 | 21.888 | (20.177) |
| Oneri finanziari v.s banche | (24.820) | (26.472) | 1.652 |
| Oneri finanziari verso fornitori | (71) | (910) | 839 |
| Oneri finanziari verso enti previd. e assistenz. | (130) | (706) | 576 |
| Oneri finanziari verso erario | (560) | 0 | (560) |
| Commissioni disponibilità fondi | (11.913) | (14.330) | 2.417 |
| Oneri finanziari | (37.493) | (42.418) | 4.924 |
| Proventi e oneri finanziari | (35.782) | (20.531) | (15.252) |

Imposte dell'esercizio

| Imposte sul reddito dell'esercizio | ANNO 2022 | ANNO 2021 | Differenza |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| Imposte correnti | (96.888) | (104.379) | 7.491 |
| Imposte anticipate | 119.956 | (75.812) | 195.768 |
| Imposte anni precedenti | (3.585) | 18.908 | (22.493) |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale | 0 | 207.038 | (207.038) |
| | 19.482 | 45.755 | (26.273) |

Il carico fiscale dell'esercizio ammonta complessivamente a K€ 19.

Di seguito il dettaglio della voce imposte:

- imposte correnti, pari a K€ 90, per l'IRAP e pari a K€ 6 per l'IRES

- rilascio di imposte anticipate per K€ 120 (si rimanda alla tabella di dettaglio esposta nei commenti dello stato patrimoniale);
- rettifiche positive di imposte da esercizi precedenti per K€ 4;

Di seguito si riporta un prospetto di riconciliazione delle imposte d'esercizio.

| RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA IRES | | ANNO 2022 | | ANNO 2021 | |
|---|--|---------------|---------------|----------------|------------------|
| Aliquota ordinaria | | 24,00% | | 24,00% | 49.977 |
| Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria: | | | | | |
| Effetto delle riprese in aumento | | | 412.824 | | 279.085 |
| Effetto delle riprese in diminuzione | | | (455.745) | | (504.520) |
| Valorizzazione ACE trasferita al Consolidato | | | | | (31.580) |
| Aliquota effettiva applicabile su risultato civilistico prima delle imposte | | | | | |
| <i>Imposte IRES / Risultato civile prima delle imposte</i> | | | | | |
| | | 15,00% | 71.560 | -99,42% | (207.038) |

| RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA IRAP | | ANNO 2022 | | ANNO 2021 | |
|---|--|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Aliquota ordinaria | | 4,20% | 620.770 | 4,20% | 571.773 |
| Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria: | | | | | |
| Riprese in aumento | | | 3.710 | | 4.682 |
| Riprese in diminuzione | | | (522.825) | | (472.075) |
| Altre variazioni | | | | | (472.075) |
| Acconto figurativo D.L. n. 34/2020 | | | - | | - |
| Aliquota effettiva applicabile su differenza tra valore e costi della produzione | | | | | |
| <i>Imposte (IRAP / Valore della produzione)</i> | | | | | |
| | | 0,69% | 101.655 | 0,77% | 104.379 |

AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI ED AI SINDACI NELL'ANNO 2022

| | | | | |
|----------------------|------------------|---|----------|--------------------------|
| | Presidente | in carica dal 26/10/21 fino approv Bilancio 2022 | k€ | 6 su base annua |
| | | n. 1 in carica dal 26/10/21 fino approv Bilancio 2022 | k€ | 4 su base annua |
| | Consiglieri | n. 1 in carica dal 26/10/21 fino approv Bilancio 2022 | k€ | 3 su base annua |
| | | n. 1 in carica dal 26/10/21 fino approv Bilancio 2022 | k€ | 3 su base annua |
| | | n. 1 in carica dal 26/10/21 fino approv Bilancio 2022 | k€ | 0 su base annua |
| Sindaci | Presidente | in carica dal 01/08/19 fino al 12/05/22 | k€ | 6 su base annua |
| | | in carica dal 12/05/22 fino approv Bilancio 2021 | k€ | 6 su base annua |
| | | in carica dal 07/06/22 fino approv Bilancio 2024 | k€ | 6 su base annua |
| | Sindaci | n. 2 in carica dal 01/08/19 fino approv Bilancio 2021 | k€ | 3 ciascuno su base annua |
| | | n. 2 in carica dal 07/06/22 fino approv Bilancio 2024 | k€ | 3 ciascuno su base annua |
| Società di revisione | Revisione legale | k€ | 12 annui | |

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA CHE COMPORTANO IL TRASFERIMENTO AL LOCATARIO DEI RISCHI E DEI BENEFICI INERENTI AI BENI LOCATI (ART. 2427 C.22 C.C.)

La società ha in essere operazioni di locazione finanziaria di beni materiali. I contratti di leasing sono stati rilevati contabilmente utilizzando, in base alle norme vigenti, il metodo patrimoniale. La contabilizzazione in base al cosiddetto metodo finanziario, invece, avrebbe comportato l'iscrizione dei beni tra le immobilizzazioni al valore originario di acquisto, la rilevazione del corrispondente debito nei confronti delle società di leasing e l'imputazione a conto economico, in luogo dei canoni di leasing, degli oneri finanziari sul capitale residuo finanziato e delle quote di ammortamento sul valore dei beni. Nello specifico la Società ha in essere una serie di contratti di locazione finanziarie relative al rinnovo del parco mezzi del settore igiene urbana.

| STATO PATRIMONIALE | 2022 |
|---|-------------------------------|
| ATTIVITA' | |
| a) Contratti in corso | |
| Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente al netto ammortamenti complessivi | 5.449.514 |
| + Beni acquisiti in leasing finanziario nell'esercizio | 267.500 |
| - Beni in leasing finanziario riscattati nell'esercizio | (1.201.153) |
| - Quote ammortamento di competenza dell'esercizio | (540.775) |
| +/- Rettifiche/riprese di valore sui beni in leasing finanziario | (151.543) |
| Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio | 3.823.543 |
| b) Beni riscattati | |
| Maggiore valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio | 709.481 |
| c) Risconti attivi | |
| Risconti attivi su operazioni di leasing finanziario | (144.659) |
| d) Imposte anticipate (credito) | |
| TOTALE ATTIVITA' | 4.388.366 |
| PASSIVITA' | |
| a) Debiti verso società di leasing | |
| Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente | 2.167.329 |
| | di cui entro 1 anno 1.388.080 |
| | di cui entro 5 anni 779.248 |
| | di cui oltre 5 anni |
| + Debiti impliciti sorti nell'esercizio | 267.500 |
| - Rimborso delle quote capitale e riscatti nell'esercizio | (1.033.755) |
| Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio | 1.401.073 |
| | di cui entro 1 anno 690.534 |
| | di cui entro 5 anni 710.539 |
| | di cui oltre 5 anni |
| b) Fondo imposte differite | 842.417 |
| c) Ratei passivi | |
| Ratei passivi | |
| TOTALE PASSIVITA' | 2.243.490 |
| EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 1.760.693 |
| EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 2.144.876 |
| CONTO ECONOMICO | 2022 |
| Storno di canoni operazioni di leasing finanziario e/o quota amm.to riscatto | 1.056.772 |
| Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario | (37.564) |
| Rilevazione di: | |
| quote ammortamento: | |
| su contratti in essere | (389.438) |
| su beni riscattati | (151.337) |
| rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario e spese accessorie | 58.839 |
| Effetto sul risultato prima delle imposte | 537.272 |
| Rilevazione dell'effetto fiscale | (153.088) |
| Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario | 384.183 |

ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, si evidenziano i seguenti dati di sintesi emergenti dal bilancio d'esercizio al 31.12.2021 della controllante Amga Legnano SpA, precisando che la stessa è legalmente tenuta alla redazione del bilancio consolidato:

| STATO PATRIMONIALE | | Anno 2021 |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Attivo | | |
| B) | Totale Immobilizzazioni | 67.501.149 |
| C) | Totale Attivo Circolante | 13.262.759 |
| D) | Ratei e risconti attivi | 511.607 |
| | Totale Attivo (A+B+C+D) | 81.275.515 |
| Passivo | | |
| A) | Patrimonio Netto | 54.886.794 |
| B) | Fondi Rischi e oneri | 917.953 |
| C) | Trattamento Fine Rapporto | 253.474 |
| D) | Debiti | 22.853.842 |
| E) | Ratei e risconti passivi | 2.363.452 |
| | Totale Passivo (A+B+C+D+E) | 81.275.515 |

| CONTO ECONOMICO | | Anno 2021 |
|------------------------|---|------------------|
| A) | Valore della Produzione | 19.786.189 |
| B) | Costi della Produzione | (19.941.208) |
| (A-B) | Differenza tra valori e costi della produzione | (155.019) |
| C) | Proventi e oneri finanziari | 249.215 |
| D) | Rettifica valore di attività finanziarie | - |
| | Risultato prima delle imposte | 94.196 |
| | Imposte sul Reddito | (84.896) |
| | Utile (Perdita) d'Esercizio | 9.300 |

I dati essenziali della controllante Amga Legnano S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo di cui sopra, sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2021, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

INFORMAZIONI EX ART.1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N°124

Con riferimento all'art. 1, commi 125-129, L. 124/2017 AEMME Linea Ambiente s.r.l. ha maturato i seguenti crediti:

| | 2022 |
|--|----------------|
| Credito d'imposta per l'acquisto di beni strumentali "ordinari" | |
| Il credito di imposta per beni materiali ed immateriali nuovi "ordinari", disciplinato dalla Legge 178/2020, è riconosciuto per gli investimenti in beni materiali e immateriali, diversi da quelli indicati negli allegati A e B della legge 232/2016, strumentali all'attività d'impresa e destinati a strutture produttive ubicate nel territorio dello Stato. | 263.827 |
| Credito d'imposta per l'acquisto di beni strumentali "4.0" | |
| Il credito d'imposta per investimenti di beni strumentali 4.0, istituito dalla legge di Bilancio 2020 (Legge n. 160/2019) è riconosciuto per i beni materiali e immateriali destinati allo sviluppo, al miglioramento e all'efficientamento tecnologico dell'azienda. L'elenco dei beni strumentali che rientrano nel piano di agevolazione sono ricompresi nell'Allegato A (beni strumentali materiali) e nell'Allegato B (Beni strumentali immateriali) della Legge 232/2016 | 207.857 |
| Credito d'imposta per l'acquisto di Energia Elettrica e Gas | |
| Il credito d'imposta per l'acquisto di Energia Elettrica e Gas, disciplinato dal Decreto Sostegni ter (DL 4/2022), dal Decreto Energia (DL 17/2022) e dal Decreto Ucraina (DL 21/2022), costituisce un contributo straordinario, sotto forma di credito d'imposta, a parziale compensazione dei maggiori oneri sostenuti per l'energia elettrica e gas acquistata ed impiegata nell'attività economica durante l'anno 2022, in favore delle «imprese a forte consumo». | 37.644 |
| Totale | 509.329 |

RAPPORTI INTERCOMPANY

Qui di seguito si dettagliano i rapporti *intercompany*, regolati alle normali condizioni di mercato e pattuiti in sede di conferimento dei rami aziendali.

| AEMME LINEA AMBIENTE | AMGA LEGNANO | AEMME LINEA DISTRIBUZIONE | AMGASPORT | ASM | AMSC |
|-------------------------------|--------------|------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Crediti commerciali | (26.480) | 429 | 56 | 0 | 0 |
| Fatture note accr.da emettere | 129.208 | 44 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti finanziari | 1.411.593 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti commerciali | (209.840) | (130) | 13 | (146.188) | (617) |
| Fatture note accr.da ricevere | (101.206) | 0 | 0 | (43.485) | (127.777) |
| Debiti finanziari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 1.203.275 | 343 | 69 | (189.673) | (128.394) |

| AEMME LINEA AMBIENTE | AMGA LEGNANO | AEMME LINEA DISTRIBUZIONE | AMGASPORT | ASM | AMSC |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| RICAVI | 208.732 | 2.623 | 192 | 0 | 0 |
| ACQUISTI | (1.275) | (730) | 0 | 0 | 0 |
| SERVIZI | (2.722.372) | (10) | 0 | (267.619) | (105.416) |
| GODIMENTO BENI DI TERZI | (458.159) | 0 | 0 | (257.228) | (178.536) |
| ONERI DIVERSI DI GESTIONE | (8.324) | 0 | 0 | (4) | 0 |
| PROVENTI ed ONERI FINANZIARI | 1.497 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PROVENTI/ONERI DA CONSOLIDATO FISCALE | (71.177) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | (3.051.079) | 1.883 | 192 | (524.851) | (283.951) |

FATTI DI RILIEVO ACCADUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con riferimento all'impatto della regolazione sul settore dei servizi di gestione dei rifiuti urbani, continuano a "protrarsi" nel 2023 gli effetti dell'emanazione della deliberazione 18 gennaio 2022 nr 15/2022/R/RIF "Regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani" con la quale ARERA ha definito criteri e standard di qualità che il gestore del servizio dovrà garantire nel proprio agire. Detti elementi, oggetto di misurazione e comunicazione annuale alla Autorità, riguardano sia la qualità tecnica del servizio sia la qualità contrattuale (gestione del rapporto con il cittadino/utente). Per il secondo periodo regolatorio (periodo 2022 – 2025) ARERA ha determinato quattro diversi schemi regolatori. Ente Territorialmente competente, in Lombardia coincidente con la singola Amministrazione Comunale, deve individuare il quadrante di riferimento per il proprio gestore. L'azienda ha proceduto nel 2023 nell'implementare le procedure ed i sistemi di monitoraggio delle performance al fine di adeguarsi ai vincoli regolatori.

Sempre con riferimento all'attività dell'Autorità di regolazione da segnalare anche l'avvio del Procedimento per la definizione degli schemi tipo di Bando di Gara per l'affidamento del servizio di gestione integrata dei rifiuti urbani (Delibera n. 50/2023/r/rif del 14/02/23). Di detta attività si terrà conto nell'iter di rinnovo dei quattro contratti di servizio in scadenza a fine anno.

Con riferimento alla crisi del mercato energetico e del conflitto in Ucraina, il management ha effettuato una valutazione sui possibili rischi sia a livello operativo (impatti sul fatturato e sui costi operativi) e sia a livello finanziario e di credito.

A tal riguardo, anche per il 2023 persistono alcuni elementi inflattivi e d'incertezza economica, quali il crescente costo degli approvvigionamenti energetici che si è registrato già a partire dagli ultimi mesi del 2021, l'instabile dinamica del costo dei carburanti determinatosi a partire dalla fine del mese di febbraio 2022 a valle del conflitto scoppiato in Europa, la perdurante difficoltà di approvvigionamento di materie prime e prodotti finiti, le difficoltà produttive di importanti filiere produttive (automotive in primis), tutti elementi esogeni all'azienda, ma che potrebbero condizionare l'attività e la possibilità di raggiungere gli obiettivi gestionali.

In ambito societario si segnala;

- la fusione per incorporazione di ACSA in ALA e l'affidamento in house, da parte del Comune di Cornaredo ad ALA, del servizio di igiene urbana ed ambientale e servizi collegati e sottoscrizione del relativo contratto di servizio di durata pari a 9 anni, a far data dal 1° luglio 2023 (con implementazione dei servizi resi da ALA anche nel territorio del Comune di Cornaredo).
- Il termine del servizio di igiene ambientale presso il Comune di Marcallo con Casone con decorrenza 28 febbraio 2023

Gli elementi a disposizione non fanno ritenere necessarie modifiche e variazione dell'attivo e del passivo, né tanto meno mettono in discussione il presupposto di continuità aziendale

PROPOSTE DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione, nell'invitarvi ad approvare il bilancio che Vi sottopone, che trova ampia ed esaustiva illustrazione nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa, Vi propone di destinare l'utile d'esercizio al 31.12.2022 come segue:

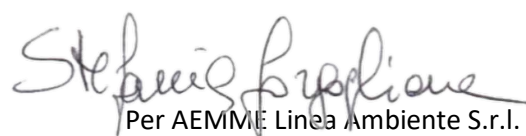
- Euro 24.824,07 a Riserva Legale;
- Euro 471.675,29 a Riserva Statutaria.

CONCLUSIONI

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

La sottoscritta, Avv. Stefania Rachele Gorgoglione, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta ai sensi dell'art. 47. D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la Società.



Per AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Il Presidente

Avv. Gorgoglione Stefania Rachele

BILANCIO 2022
AEMME LINEA AMBIENTE S.R.L.



SOCIETÀ SOGGETTA AD ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI:



AMGA LEGNANO S.P.A.
VIA PER BUSTO ARSIZIO, 53
20025 — LEGNANO (MI)

DATI SOCIETARI

Sede legale: *Via Crivelli n. 39 - 20013 Magenta (MI)*
Sede operativa e amministrativa: *Via Per Busto Arsizio n. 53 - 20025 Legnano (MI)*
C.F./P.IVA: *06483450968*
N.REA: *MI - 1895114*
Codice Ateco: *38.11*
Società sottoposta ad attività di direzione e coordinamento da parte di: *AMGA Legnano S.p.A.
Via Per Busto Arsizio n. 53, 20025 Legnano (MI)*

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Presidente: *Gorgoglione Stefania Rachele*
Vice Presidente: *Aldo Amadori*
Amministratori: *Massimo Mocchetti
Laura Fiorina Cavalotti
Luca Domenico De Censi*

COLLEGIO SINDACALE

Presidente: *Paola Perticaroli*
Sindaci: *Giuseppe Domenico Cortese
Giuseppe Colombo*

SOCIETÀ DI REVISIONE

RIA GRANT THORNTON S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ ED ANDAMENTO DELLA GESTIONE

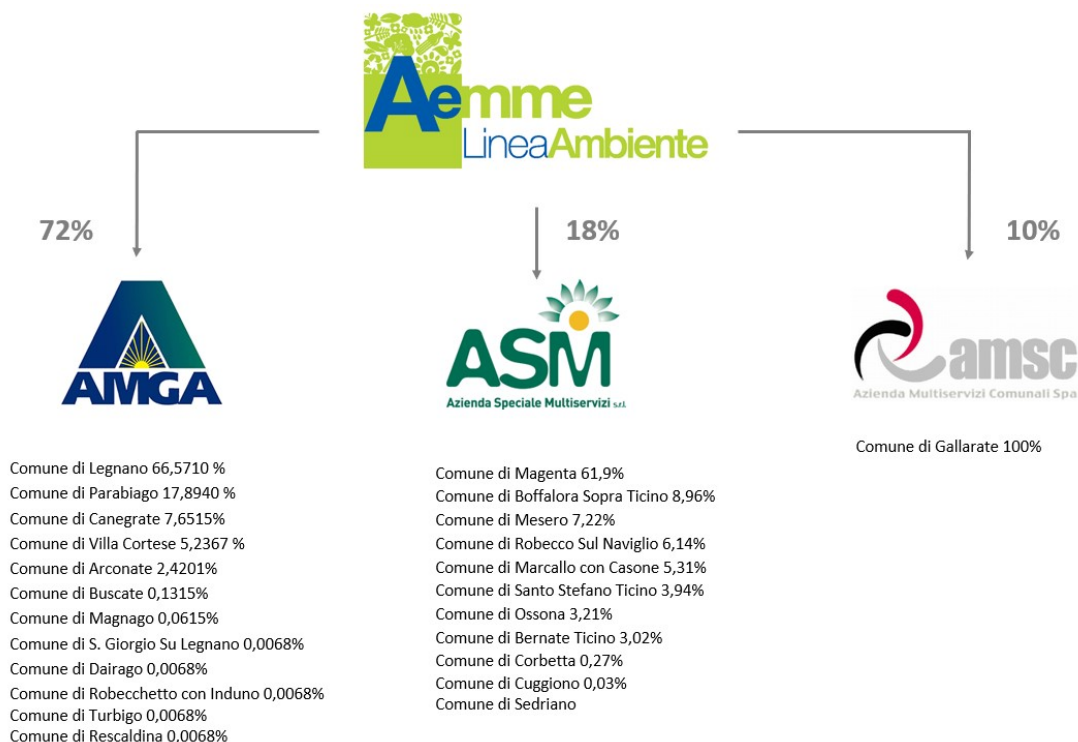
AEMME Linea Ambiente S.r.l., di seguito “AEMME Linea Ambiente” o “ALA” è stata costituita in data 22 Gennaio 2009 al fine di gestire il servizio d’igiene ambientale al tempo espletato da AMGA Legnano S.p.A. e da ASM Magenta S.r.l.

I conferimenti dei rami d’azienda afferenti all’attività dell’igiene ambientale, sono stati poi effettuati ad un anno di distanza, e precisamente il 28 Gennaio 2010, con effetto dal primo Marzo 2010.

La compagine societaria si è ulteriormente ampliata a far data dal 26 gennaio 2016 con l’ingresso di AMSC Gallarate, attraverso il conferimento del ramo d’azienda di igiene ambientale di proprietà della stessa.

Nelle tabelle che seguono è riportata la compagine societaria di AEMME Linea Ambiente alla data del 31.12.2021 e ad oggi invariata, nonché la quota di partecipazione dei Comuni soci nelle singole società che partecipano ALA.

| Soci | Capitale sociale | % |
|----------------|------------------|--------|
| Amga Legnano | 1.512.000 | 72,00% |
| ASM Magenta | 378.000 | 18,00% |
| AMSC Gallarate | 210.000 | 10,00% |
| | 2.100.000 | |

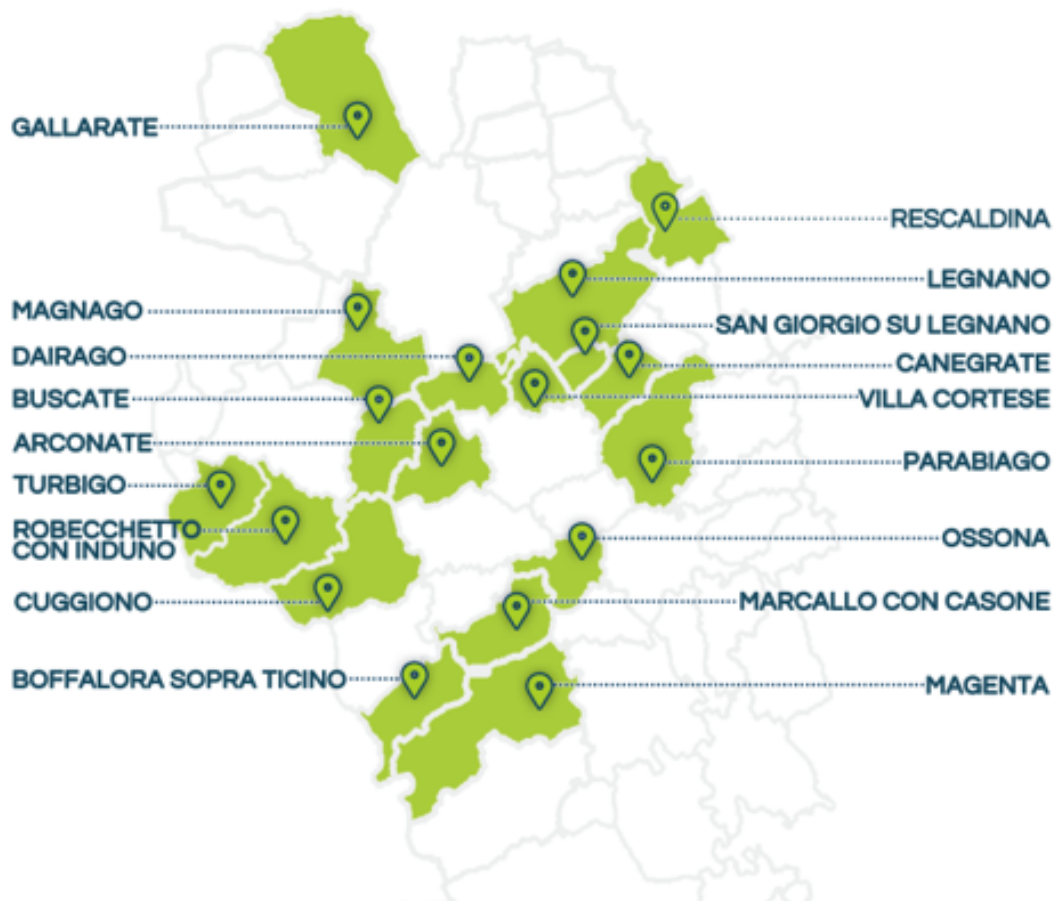


Dalla nascita e fino all’anno 2013, AEMME Linea Ambiente ha gestito il servizio di igiene ambientale nei nove comuni derivanti dalle gestioni conferite da AMGA Legnano S.p.A. (Legnano, Parabiago, Magnago, Canegrate, Arconate e Villa Cortese) e da ASM Magenta S.r.l. (Magenta, Ossona e Robecco sul Naviglio). A partire dall’anno 2014 la società ha iniziato un’importante attività di sviluppo, acquisendo il servizio di igiene ambientale anche in altri Comuni dell’Alto Milanese, conseguendo a fine 2016 l’importante risultato di gestire il servizio per conto di 17 Amministrazioni comunali. Dal dicembre 2021 la società ha iniziato a svolgere il servizio di igiene urbana anche per il comune di Rescaldina, consolidando il proprio bacino complessivo servito di oltre 260.000 abitanti, che ne fa il principale gestore di servizi di raccolta nell’area di riferimento.

| Comune | Nr. Abitanti 2022 | Anno ingresso in ALA |
|------------------------|-------------------|----------------------|
| LEGNANO | 60.488 | 2010 |
| PARABIAGO | 28.209 | 2010 |
| CANEGRATE | 12.620 | 2010 |
| MAGNAGO | 9.381 | 2010 |
| VILLA CORTESE | 6.299 | 2010 |
| ARCONATE | 6.689 | 2010 |
| MAGENTA | 24.466 | 2010 |
| OSSONA | 4.296 | 2010 |
| | 152.448 | |
| BUSCATE | 4.608 | 2014 |
| BOFFALORA SOPRA TICINO | 4.137 | 2014 |
| CUGGIONO | 8.174 | 2014 |
| MARCALLO CON CASONE | 6.245 | 2014 |
| | 175.612 | |
| SAN GIORGIO SU LEGNANO | 6.721 | 2015 |
| | 182.333 | |
| DAIRAGO | 6.434 | 2016 |
| TURBIGO | 7.106 | 2016 |
| ROBECCHETTO CON INDUNO | 4.782 | 2016 |
| GALLARATE | 54.294 | 2016 |
| | 254.949 | |
| RESCALDINA | 14.308 | 2021 |
| | 269.257 | |

Creare una base consolidata, mediante l'ampliamento del perimetro di attività con l'ottenimento di nuovi affidamenti da parte di Comuni soci e/o del territorio, ha costituito e costituisce ancora uno degli obiettivi primari della Società sia per motivazione di crescita diretta (con conseguenti possibilità di ottimizzazione anche in base ad economie di scala) sia al fine di candidarsi ipso facto a rappresentare un modello di perimetro dei futuri "Ambiti Territoriali Ottimali" (ATO).

Nella cartografia rappresentata nel seguito, si dà evidenza della presenza di AEMME Linea Ambiente sul territorio alla data di approvazione del presente bilancio.



La Società svolge molteplici servizi presso i Comuni affidatari del servizio di igiene ambientale le cui modalità e frequenze sono definite congiuntamente con le varie Amministrazioni Comunali in funzione alle specifiche esigenze dei diversi territori. In particolare le attività erogate dalla Società sono:

- Raccolta differenziata dei rifiuti estesa a tutto il territorio comunale. Il servizio prevede l'asportazione dei rifiuti esposti sulla pubblica via in contenitori e/o sacchi di varia capacità (sistema domiciliare o "porta a porta") oppure conferiti presso le Piattaforme comunali per la raccolta differenziata. Oggetto di raccolta differenziata sono le seguenti frazioni di rifiuti urbani ed assimilati:
 - ✓ rifiuti organici compostabili: rifiuti di provenienza alimentare collettiva, domestica e mercatale (rifiuti umidi o Forsu), e rifiuti vegetali derivanti da attività di manutenzione del verde privato e pubblico e scarti ligneo-cellulosici naturali (rifiuti "verdi"), ad esclusione degli scarti della lavorazione del legno;
 - ✓ rifiuti solidi: frazione secca e PSA (Prodotti Sanitari Assorbenti, ovvero pannolini, pannoloni e similari), carta e cartone e imballi tipo Tetra Pak®, imballaggi in vetro e lattine in alluminio e acciaio, imballaggi in plastica, rifiuti ingombranti, legno e cassette di legno, materiali in metallo, frigoriferi, frigocongelatori e simili, televisori e monitor, apparecchiature e componenti elettronici, rifiuti inerti provenienti da attività di piccola manutenzione ordinaria delle civiche abitazioni svolte direttamente dal conduttore, rifiuti cimiteriali ordinari, rifiuti cimiteriali trattati, vetro in lastre;
 - ✓ rifiuti liquidi: oli e grassi vegetali e animali residui dalla cottura degli alimenti prodotti da attività di ristorazione collettiva e da privati cittadini, oli minerali;

- ✓ rifiuti pericolosi: batterie e pile, accumulatori al piombo, prodotti e relativi contenitori, etichettati con il simbolo “T” o “F”, prodotti farmaceutici, lampade a scarica, siringhe, cartucce esauste di toner per fotocopiatrici e stampanti.
- Trasporto dei rifiuti solidi urbani e assimilati a idonei impianti di recupero e/o smaltimento individuati direttamente da AEMME Linea Ambiente o dalla Amministrazione comunale servita.
- Attività di pulizia e spazzamento quali:
 - ✓ pulizia manuale e meccanizzata del suolo pubblico o soggetto a servitù di pubblico transito ad uso, dai rifiuti solidi urbani ivi giacenti e relativo trasporto;
 - ✓ pulizia e svuotamento dei cestini portarifiuti;
 - ✓ pulizia e rimozione di piccoli accumuli di rifiuti abbandonati su suolo pubblico rinvenute sui territori comunali;
 - ✓ pulizia dei mercati comunali;
 - ✓ pulizia piazze e fontane;
 - ✓ collaborazione nelle operazioni di sgombero neve;
 - ✓ raccolta delle foglie.
- Campagne di comunicazione/informazione/educazione ambientale, controlli sui conferimenti, monitoraggio della qualità dei servizi.
- Servizi di gestione delle Piattaforme Ecologiche e dei Centri comunali di Raccolta ove si raccolgono parte dei rifiuti.
- Gestione delle attività di acquisizione e rendicontazione dei dati relativi alla misurazione puntuale del rifiuto secco indifferenziato effettuata attraverso il sistema di lettura di TAG RFID ad alta frequenza ai fini della determinazione delle quantità/volumi conferiti dall’utenza per l’applicazione del tributo puntuale.

Nel corso del 2022 è stata impiegata una forza lavoro media di 310 unità: 1 dirigente, 3 quadri, 21 impiegati, 277 operai oltre a 8 persone in somministrazione.

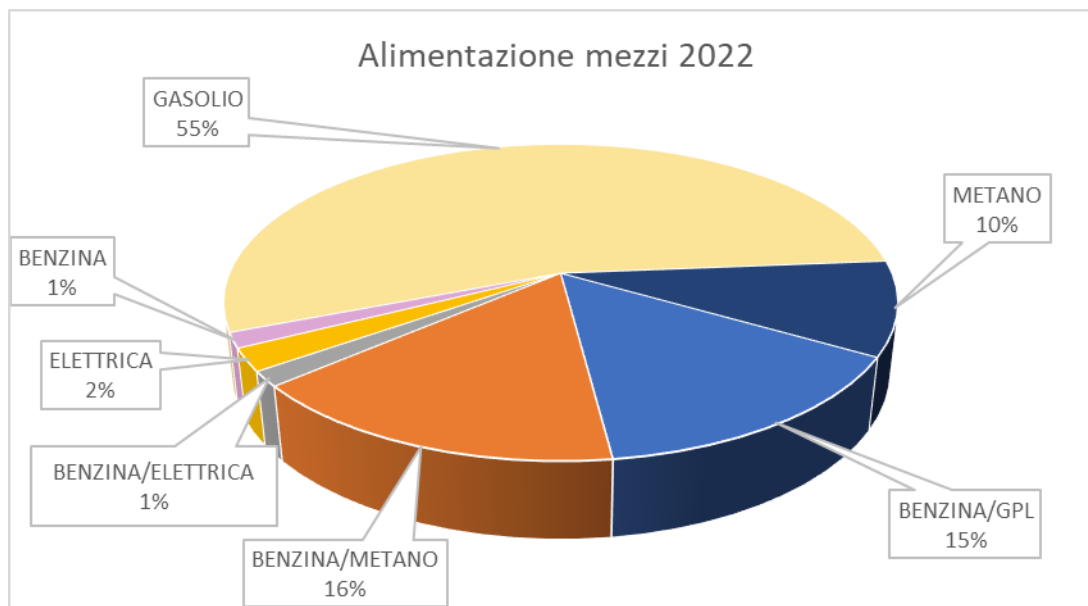
La società è dotata di una flotta aziendale che conta 260 mezzi. Al 31.12.2022 la composizione della flotta era la seguente: 194 di proprietà, 59 con contratto di leasing e 7 a noleggio.

Nella seguente tabella viene illustrata la consistenza della flotta di ALA negli ultimi 3 anni:

| | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Proprietà | 151 | 149 | 194 |
| Leasing | 98 | 88 | 59 |
| Noleggio | 0 | 14 | 7 |
| Totale mezzi | 249 | 251 | 260 |

La società persegue uno sviluppo industriale sostenibile, basato su un raggiungimento degli obiettivi economici rispettoso della qualità ambientale e del territorio servito. Per tale ragione, nel rinnovare la flotta

di automezzi utilizzati per lo svolgimento del servizio, ALA prevede l'uso di veicoli a basse emissioni alimentati a metano, gpl ed elettrici.



AEMME Linea Ambiente garantisce la propria presenza sui territori serviti attraverso le seguenti sedi operative già sopra richiamate:

- la sede legale di Magenta - via Crivelli;
- la sede operativa ed amministrativa di Legnano - via Per Busto Arsizio;
- la sede operativa di Magenta - via Murri;
- la sede operativa di Gallarate – via Aleardi;
- l'unità locale di Busto Garolfo - via Industrie.

La società, inoltre, opera in veste di concessionaria del servizio di igiene attraverso 20 tra Piattaforme Ecologiche e Centri comunali di Raccolta come di seguito riportato:

- Legnano c/o via Novara;
- Parabiago c/o via Resegone e via Volturmo;
- Canegrate c/o via Cavalese;
- Magnago c/o via Picasso;
- Villa Cortese c/o via Del Quadro;
- Arconate c/o via degli Aceri;
- Buscate c/o via I Maggio;
- San Giorgio su Legnano via Ragazzi del '99;
- Dairago c/o via Piave;
- Turbigo c/o via Cascinaccia Bassa;
- Robecchetto c/o via Girometta
- Magenta c/o via Murri;
- Cuggiono c/o via Cicogna;
- Boffalora Sopra Ticino c/o via Manzoni;
- Ossona c/o via Verdi;
- Marcallo con Casone strada per Boffalora;
- Gallarate c/o via Aleardi e via per Besnate;
- Rescaldina c/o via Barbara Melzi

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO E INFORMAZIONI STATISTICHE

| | Act 31.12.2022 | | Act 31.12.2021 | | Act 2021 vs. Act 2020 | |
|--|---------------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| | Importo | % su fatturato | Importo | % su fatturato | Importo | % |
| Fatturato | 38.541.663 | 100,0% | 34.984.671 | 100,0% | 3.556.993 | 10,2% |
| - di cui CORRISPETTIVO | 31.360.746 | 81,4% | 29.301.727 | 83,8% | 2.059.020 | 7,0% |
| - di cui RICAVI INTERMEDIAZIONE | 2.530.254 | 6,6% | 1.112.480 | 3,2% | 1.417.774 | 127,4% |
| - di cui ALTRO | 4.650.663 | 12,1% | 4.570.464 | 13,1% | 80.199 | 1,8% |
| Altri ricavi | 538.351 | 1,4% | 167.473 | 0,5% | 370.878 | 221,5% |
| Sopravvenienze attive | 23.164 | 0,1% | 216.317 | 0,6% | (193.154) | (89,3%) |
| Totale ricavi | 39.103.178 | 101,5% | 35.368.461 | 101,1% | 3.734.718 | 10,6% |
| (Acquisto carburanti e lubrificanti) | (1.602.404) | (4,2%) | (1.015.686) | (2,9%) | (586.718) | 57,8% |
| (Materie prime e sussidiarie) | (777.227) | (2,0%) | (737.513) | (2,1%) | (39.714) | 5,4% |
| (Manutenzioni) | (1.792.585) | (4,7%) | (1.688.394) | (4,8%) | (104.191) | 6,2% |
| (Costi raccolta trasporto e smaltimento) | (9.437.262) | (24,5%) | (9.701.670) | (27,7%) | 264.409 | (2,7%) |
| (Servizi di corporate) | (2.852.182) | (7,4%) | (2.627.441) | (7,5%) | (224.741) | 8,6% |
| (Altre spese per prestazioni e servizi) | (2.105.222) | (5,5%) | (1.860.760) | (5,3%) | (244.461) | 13,1% |
| (Costi di Smaltimento rifiuti Intermediati) | (2.456.931) | (6,4%) | (1.062.320) | (3,0%) | (1.394.611) | 131,3% |
| (Costi per godimento di beni di terzi) | (2.365.156) | (6,1%) | (2.464.063) | (7,0%) | 98.907 | (4,0%) |
| (Spese per il personale) | (13.916.856) | (36,1%) | (13.384.864) | (38,3%) | (531.992) | 4,0% |
| (Oneri diversi di gestione) | (109.016) | (0,3%) | (68.452) | (0,2%) | (40.564) | 59,3% |
| (Sopravvenienze passive) | (163.312) | (0,4%) | (16.680) | (0,0%) | (146.632) | 879,1% |
| (Altri oneri operativi) | (272.328) | (0,7%) | (85.132) | (0,2%) | (187.195) | 219,9% |
| Totale Costi | (37.578.152) | (97,5%) | (34.627.842) | (99,0%) | (2.950.309) | 8,5% |
| EBITDA (margine operativo lordo) | 1.525.027 | 4,0% | 740.618 | 2,1% | 784.408 | 105,9% |
| (Sval. e accantonamenti) | (350.610) | (0,9%) | 0 | 0,0% | (350.610) | n.s. |
| (Ammortamenti) | (661.635) | (1,7%) | (511.850) | (1,5%) | (149.785) | 29,3% |
| EBIT (Reddito operativo) | 512.781 | 1,3% | 228.768 | 0,7% | 284.013 | 124,1% |
| Proventi finanziari | 1.711 | 0,0% | 21.888 | 0,1% | (20.177) | (92,2%) |
| Oneri finanziari | (37.493) | (0,1%) | (42.418) | (0,1%) | 4.924 | (11,6%) |
| Proventi e oneri non ricorrenti/estranei gest. Caratt. | | | | | | |
| Risultato anteimposte | 476.999 | 1,2% | 208.239 | 0,6% | 268.760 | 129,1% |
| (Imposte) | 19.482 | 0,1% | 45.755 | 0,1% | (26.273) | (57,4%) |
| Risultato netto | 496.481 | 1,3% | 253.994 | 0,7% | 242.488 | 95,5% |

L'incremento del fatturato (+10,2%) è principalmente dovuto i) alla variazione del perimetro di attività, sia per l'intensificazione del servizio di intermediazione dei rifiuti per conto della partecipata Neutalia (1.418 K€), sia per i servizi di igiene effettuati per il Comune di Rescaldina (1.414K€), ii) all'aumento dei corrispettivi dei Comuni per l'adeguamento agli standard di qualità previsti dalla delibera 15/2022/R/RIF di ARERA (308 K€) per l'implementazione dei servizi offerti ai Comuni serviti (151 K€) e per l'adeguamento dei corrispettivi (186 K€).

Per quanto riguarda l'incremento complessivo dei costi (+8,5%) è determinato dai seguenti fattori un aumento dei costi di i) carburante (+57,8%), per effetto della crescita dei prezzi di mercato, ii) manutenzioni (+6,2%), a causa del maggior numero di interventi sulla flotta aziendale e dell'aumento dei prezzi della ricambistica, iii) servizi di corporate (+8,6%) per l'integrazione del costo del personale addetto alla gestione della flotta e del direttore generale, coperti parzialmente dal ricavo esposto nella voce A5 e per il corporate riconosciuto a Neutalia per l'attività di intermediazione, iv) smaltimento dei servizi intermediati (+1.395 K€) in linea con quanto riportato nei ricavi, v) personale (+4%) per l'inserimento di nuovo personale su Rescaldina nonché per gli effetti del rinnovo del CCNL di settore. Si segnala inoltre la diminuzione dei costi di v) raccolta, trasporto e smaltimento rifiuti (-2,7%) in gran parte attribuibile alla diminuzione delle quantità e dei prezzi di trattamento del rifiuto organico (-298K€) e del vegetale (-186K€) connessi all'avviamento dell'impianto FORSU di Legnano, l'attivazione del servizio per il comune di Rescaldina (+440 K€) ha compensato solo parzialmente le suddette riduzioni. Infine si evidenzia la riduzione dei costi di vi) godimento beni di terzi (-4%) per la chiusura di contratti di leasing in essere per l'acquisto di automezzi.

A seguito dei fattori in precedenza commentati, l'EBITDA è aumentato di K€ 784 in valore assoluto, mentre l'EBITDA *margin* (incidenza dell'EBITDA sul fatturato) è passato da 2,1% del 2021 a 4,0% del 2022.

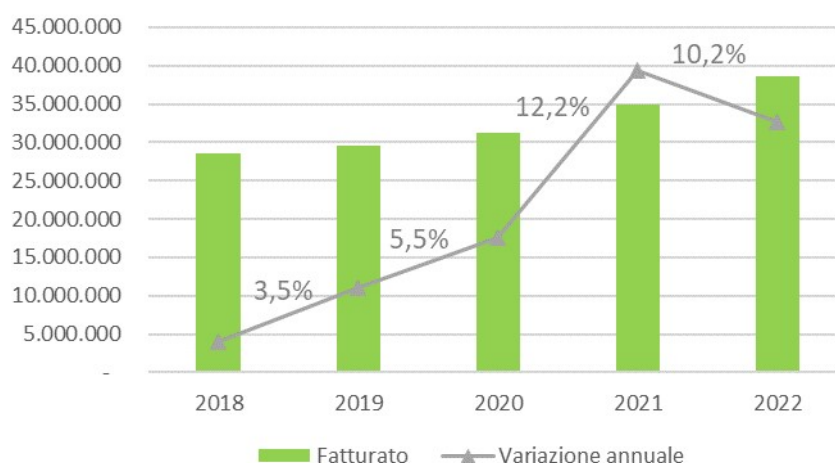
L'EBIT al 31 dicembre 2022 è pari a K€ 513, in aumento di K€ 284 rispetto al 31 dicembre 2021, oltre che per le motivazioni in precedenza descritte anche per i maggiori accantonamenti sostenuti a causa del rischio di conguagli derivanti dall'introduzione dell'adeguamento agli standard di qualità di ARERA, e degli ammortamenti per i maggiori investimenti.

La Società ha chiuso l'esercizio 2022 con un utile netto pari a K€ 496 (K€ 242 nell'esercizio 2021).

Si precisa che l'81,44% del fatturato totale è relativo a servizi prestati ai Comuni Soci in via indiretta di AEMME Linea Ambiente S.r.l., in quanto soci di AMGA Legnano S.p.A, A.S.M. Magenta S.r.l. e AMSC Gallarate S.p.A.

Complessivamente l'esercizio 2022 fa registrare un aumento di fatturato pari a 10,2% rispetto al medesimo dato dell'anno precedente. Il servizio di intermediazione di rifiuti speciali ed urbani inviati a smaltimento presso l'impianto di NEUTALIA attivato nel 2020 ha contribuito a tale risultato per il 3,9% su base annua.

Incremento percentuale annuo del fatturato



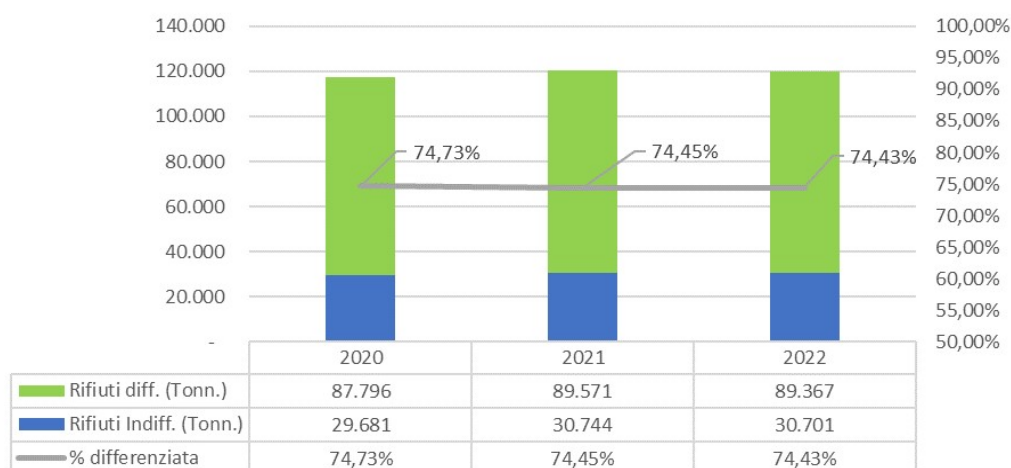
Con Decreto Ministeriale del 26 Maggio 2016 il Governo ha fornito indirizzi e criteri per il calcolo della percentuale di raccolta differenziata dei rifiuti urbani e assimilati al fine di uniformare, sull'intero territorio nazionale, il metodo del calcolo della stessa. Regione Lombardia ha recepito dette linee guida con propria deliberazione n° X/6511 del 21.4.2017.

I dati inerenti alla percentuale di raccolta differenziata riportati nella presente relazione sono elaborati in coerenza con quanto disposto dalle norme sopra richiamate.

Dal punto di vista operativo l'aumento del bacino servito, avvenuto nel 2016, ha comportato un significativo incremento dei volumi complessivi di raccolta mentre, il contestuale aumento dei rifiuti avviati a recupero e l'introduzione della misurazione puntuale dei conferimenti di rifiuti indifferenziati in alcuni Comuni, hanno determinato un miglioramento nella percentuale di raccolta differenziata, dato che si mantiene pressoché costante nel 2022.

Nelle tabelle che seguono sono rappresentati gli andamenti in valori assoluti e percentuali dei volumi raccolti negli ultimi tre anni, oltre all'andamento della percentuale di raccolta differenziata. L'incremento delle quantità rispetto all'anno precedente è determinato dall'ingresso del comune di Rescaldina.

Andamento quantitativo rifiuto differenziato 2022



Appare dal grafico sopra riportato il lieve incremento della quantità di rifiuto prodotto nel corso del triennio 2020 – 2022 con un sostanziale assestamento della percentuale di raccolta differenziata abbondantemente sopra il 70%.

Considerando la rilevanza delle dinamiche industriali di pertinenza della Società, di seguito si riportano alcuni dati relativi alle quantità di rifiuti gestite.

| Anno | 2022 | | 2021 | | 2020 | |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | KG | KG/Ab | KG | KG/Ab | KG | KG/Ab |
| Abitanti | 269.257 | | 268.205 | | 253.295 | |
| RSU | 30.701.370 | 114,02 | 30.744.430 | 114,63 | 29.681.220 | 117,18 |
| Totale rifiuti Indifferenziati | 30.701.370 | 114,02 | 30.744.430 | 114,63 | 29.681.220 | 117,18 |
| Terre di spazzamento | 2.557.020 | 9,5 | 2.530.240 | 9,43 | 2.431.050 | 9,60 |
| RS ingombranti | 5.335.170 | 19,81 | 5.296.250 | 19,75 | 4.685.700 | 18,50 |
| Plastica | 6.482.170 | 24,07 | 6.052.140 | 22,57 | 5.974.772 | 23,59 |
| Vetro e Lattine | 13.524.660 | 50,23 | 13.025.640 | 48,57 | 12.821.770 | 50,62 |
| Carta e cartone | 13.947.540 | 51,8 | 13.836.110 | 51,59 | 13.587.270 | 53,64 |
| Rifiuti di natura organica | 21.513.610 | 79,9 | 21.045.800 | 78,47 | 20.810.775 | 82,16 |
| Legname | 8.184.390 | 30,4 | 7.918.270 | 29,52 | 6.872.230 | 27,13 |
| Vegetale | 9.249.000 | 34,35 | 11.054.980 | 41,22 | 11.054.980 | 43,64 |
| Altri rifiuti non biodegradabili | 2.698.883 | 10,02 | 2.939.690 | 10,96 | 5.990.495 | 23,65 |
| Inerti da demolizione | 5.874.730 | 21,82 | 5.871.720 | 21,89 | 3.566.950 | 14,08 |
| Totale rifiuti differenziati | 89.367.173 | 331,9 | 89.570.840 | 333,96 | 87.795.992 | 346,62 |
| Inerti da demolizione non ammessi | 2.042.355 | 7,59 | 2.132.040 | 7,95 | 1.557.370 | 6,15 |
| Totale rifiuti per % racc. differenziata | 120.068.543 | 445,93 | 120.315.270 | 448,59 | 117.477.212 | 463,80 |
| % Raccolta differenziata | 74,43% | | 74,45% | | 74,73% | |
| Totale rifiuti | 122.110.898 | 453,51 | 122.447.310 | 456,54 | 119.034.582 | 469,94 |

*Con decreto Ministeriale del 26 Maggio 2016 è entrato in vigore un nuovo metodo per il calcolo della % di raccolta differenziata.

Da segnalare la significativa riduzione del quantitativo di rifiuto vegetale, fenomeno strettamente connesso alla condizione siccitosa registrata nel corso della stagione estiva del 2022.

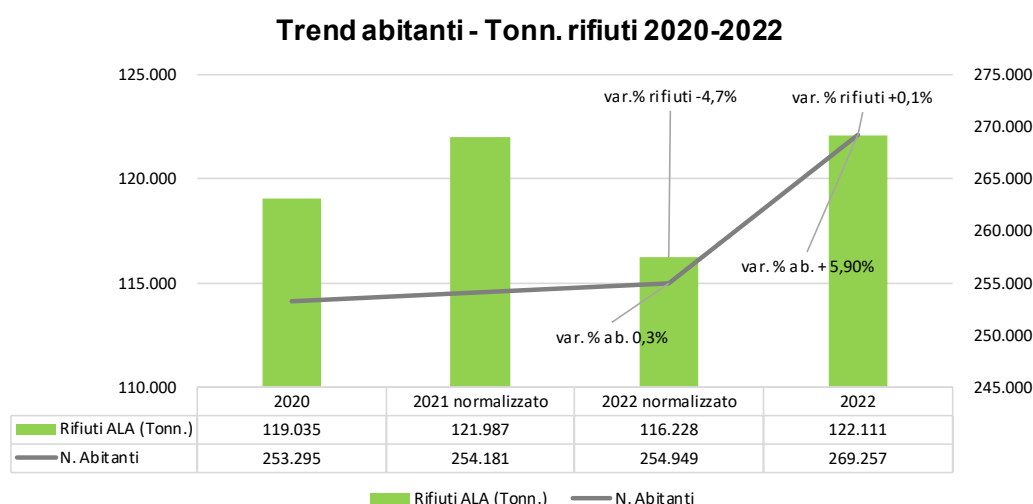
Di seguito si riporta il dato calcolato con perimetro normalizzato ottenuto escludendo quantitativo e abitanti del comune di Rescaldina.

| Anno | | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|-------|-------------|-------------|
| Totale rifiuti perimetro 2020 | KG | 116.227.744 | 121.986.818 |
| Totale abitanti perimetro 2020 | N. | 254.949 | 254.181 |
| Produzione pro-capite | KG/Ab | 455,89 | 479,92 |

In termini di produzione pro-capite, il dato sul triennio 2020 – 2022 rileva un decremento rispetto al 2021 e si posiziona al di sotto del dato medio regionale e provinciale (pari a 479,90 kg/ab/anno per Regione Lombardia e 457,59 per Città Metropolitana di Milano nel 2021). La percentuale di raccolta differenziata si mantiene costante e superiore di circa un punto percentuale al dato lombardo (pari a 73,04% nel 2021) e di oltre 6 punti rispetto al dato della Città Metropolitana di Milano (dato 2021 pari a 68,45%).

Per valutare ulteriormente l'andamento dei volumi di raccolta, nel grafico che segue si è proceduto a confrontare l'andamento del quantitativo di rifiuti rispetto al numero degli abitanti serviti.

Le percentuali riportate nel grafico si riferiscono sia agli incrementi annuali delle tonnellate di rifiuti che al numero di abitanti serviti. Per il 2022 si rileva un incremento percentuale degli abitanti mentre le quantità di rifiuti conferiti risulta invariato. Nella tabella è riportato anche il 2022 normalizzato che non tiene conto dell'acquisizione del comune di Rescaldina dal quale emerge chiaramente la contrazione dei rifiuti pari al 4.7%.



Nel seguente grafico invece viene inoltre rappresentata per l'anno 2022 la produzione pro-capite dei rifiuti nei Comuni serviti, espressa come rapporto tra quantità rifiuti raccolti e numero di abitanti serviti.

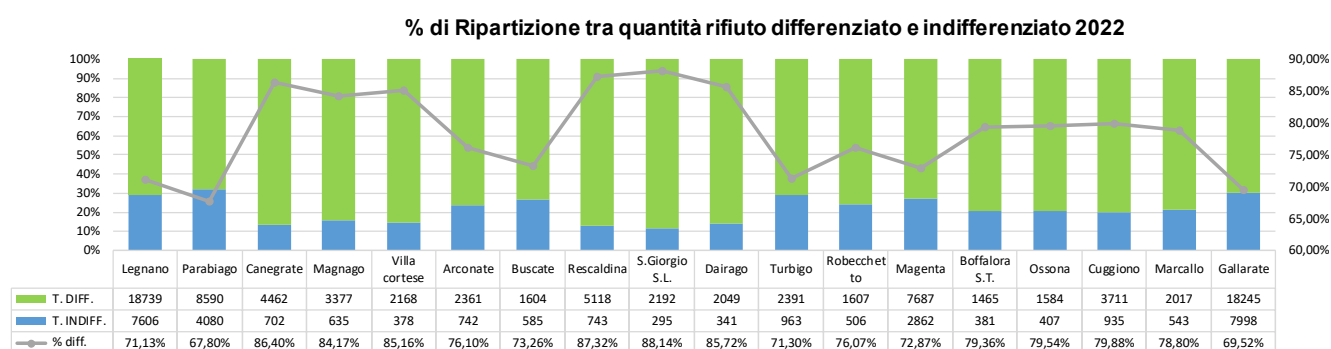


Si evidenzia come l'introduzione del sistema di misura volumetrica dei rifiuti urbani residui (RUR o secco residuo) generati dalle singole utenze con tecnologia Rfid (sacchi con etichetta Rfid e sistema di antenne a bordo mezzo) e della Tariffa Puntuale (applicata nella forma di tributo – TARI – con componente a misura) costituisca una strategia vincente nell'ottica della riduzione della produzione dei rifiuti e della massimizzazione della raccolta differenziata. Come noto la misurazione puntuale dei conferimenti è infatti finalizzata a una più efficace applicazione del principio, sancito anche dalla normativa comunitaria, del "chi inquina paga" ("pay as you throw"). In pratica la "Tariffa Puntuale" prevede di ripartire il costo del servizio di igiene urbana tra i contribuenti anche in correlazione alla reale produzione dei rifiuti prodotti individualmente.

A conferma di quanto sopra espresso, l'applicazione della misurazione puntuale dei rifiuti indifferenziati ha consentito, nei sei Comuni serviti da ALA interessati, una limitata produzione del cosiddetto "rifiuto secco indifferenziato" (RUR, Rifiuto Urbano Residuo) e un aumento delle frazioni differenziate. In questi comuni la percentuale di raccolta differenziata registrata nel 2022 è stata pari all'86% sul territorio comunale di Canegrate, dell'84% a Magnago, dell'88% a San Giorgio su Legnano, dell'85% a Villa Cortese, dell'86% a Dairago e del 87% a Rescaldina.

Da sottolineare come nel corso dell'esercizio 2022 sia stata altresì avviata la introduzione della tariffa puntuale anche nel comune di Legnano. L'iniziativa ha interessato due quartieri e proseguirà nel corso del 2023 estendendosi a tutta la città.

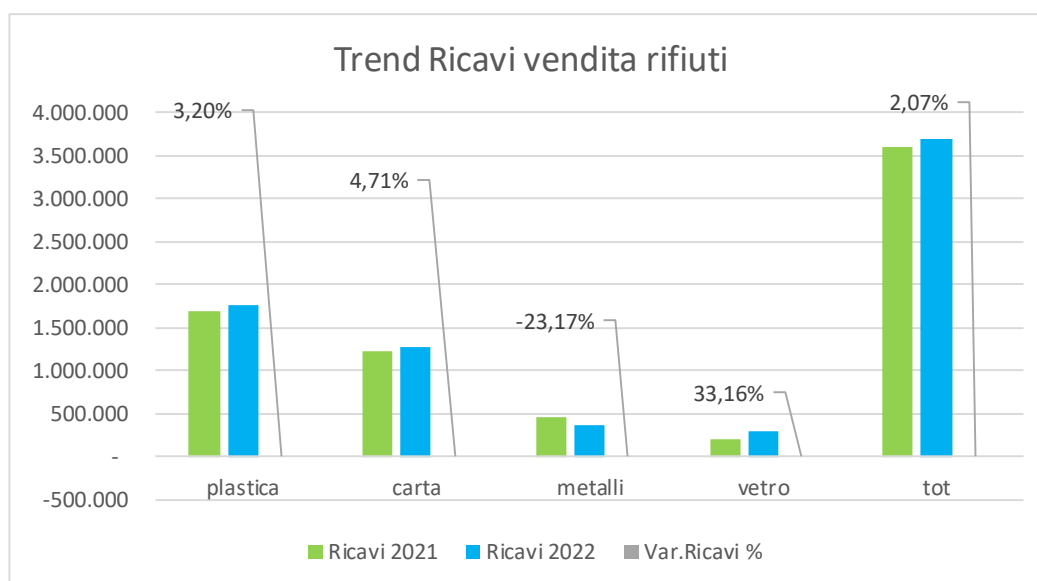
Effettuando un confronto con gli altri comuni serviti da ALA, si rileva che gli Enti che hanno adottato la Tariffa Puntuale si distinguono per la percentuale di raccolta differenziata raggiunta, come si evince dal grafico sottostante.



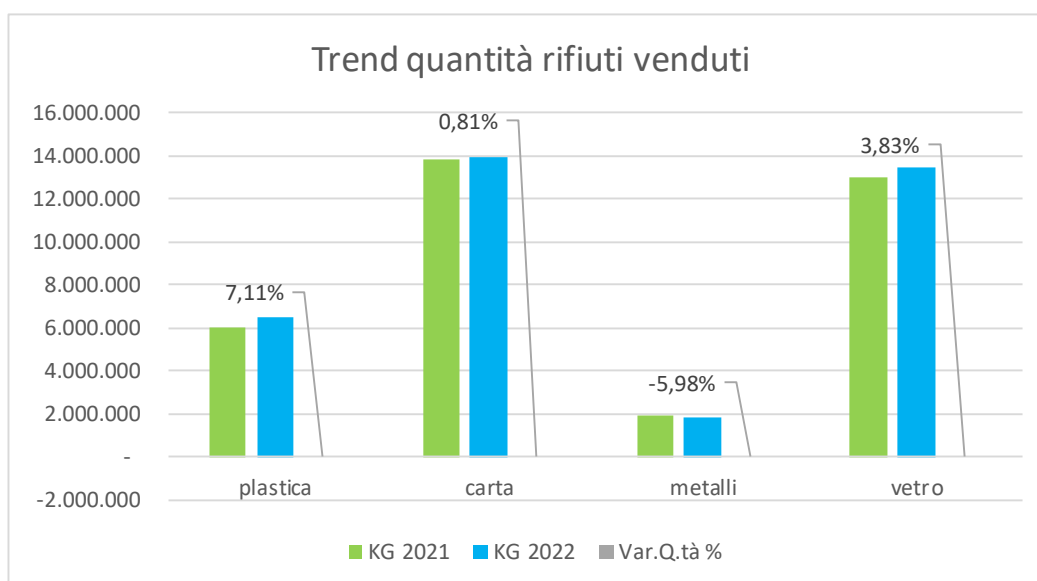
Ad attestare ulteriormente i buoni risultati determinati dalla introduzione della Tariffa Puntuale, si ritiene opportuno evidenziare che nei comuni di Canegrate, Magnago San Giorgio su Legnano, Villa Cortese, Dairago e Rescaldina, la messa a regime di questa pratica, ha consentito di consolidare la percentuale di raccolta differenziata oltre l'80% e ridurre la produzione pro-capite di rifiuto indifferenziato al di sotto dei 70 kg/ab. anno.

Il miglioramento della differenziata, oltre a determinare una riduzione delle quantità del rifiuto indifferenziato, si è riflesso anche in un incremento delle altre frazioni merceologiche differenziate valorizzabili, quali imballaggi in plastica, carta e vetro.

Con riferimento ai ricavi derivanti dalla cessione dei rifiuti valorizzabili, si evidenzia un incremento 2,07% dovuto esclusivamente ad un effetto quantità determinato dall'ingresso del comune di Rescaldina. I prezzi di cessione dei rifiuti sono decresciuti per plastica e metalli, mentre per carta e vetro si sono rivalutati.



L'incremento dei ricavi è determinato, quasi esclusivamente da un effetto quantità. Per maggior chiarezza si riporta nella tabella sottostante l'andamento delle quantità raccolte.



Infine, si ritiene importante segnalare come la qualità e l'efficacia dei servizi erogati da ALA, anche nel corso dell'anno 2022, sono state misurate tramite una specifica indagine di *Customer Satisfaction*, svolta nel mese di febbraio/marzo 2023, da un istituto specializzato (Cerved Group S.p.A).

STRUTTURA PATRIMONIALE RICLASSIFICATA

| SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA | 31/12/2022 importo (€) | 31.12.2021 importo (€) | scostamenti importo (€) |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Magazzino | 638.861 | 514.454 | 124.408 |
| Crediti commerciali | 4.616.997 | 4.802.217 | (185.220) |
| Debiti commerciali | (4.868.071) | (5.664.540) | 796.469 |
| Altre attività/(passività) correnti | (1.747.590) | (1.756.042) | 8.452 |
| Crediti/(Debiti) per imposte differite | 721.210 | 601.255 | 119.956 |
| Capitale circolante netto | (638.593) | (1.502.657) | 864.065 |
| Immobilizzazioni immateriali | 409.987 | 434.419 | (24.432) |
| Immobilizzazioni materiali | 4.698.352 | 3.561.276 | 1.137.075 |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 40.403 | 34.003 | 6.400 |
| Fondo TFR | (917.414) | (1.082.130) | 164.716 |
| Fondi rischi e oneri | (399.934) | (132.787) | (267.146) |
| Altre attività/(passività) non correnti | 102.345 | 102.345 | - |
| Capitale immobilizzato netto | 3.933.738 | 2.917.126 | 1.016.613 |
| Capitale investito netto | 3.295.146 | 1.414.468 | 1.880.677 |
| Debiti bancari | (2.044.696) | (2.739.040) | 694.344 |
| Debiti finanziari lordi | (2.044.696) | (2.739.040) | 694.344 |
| Attività di natura finanziaria | 1.411.593 | 3.250.807 | (1.839.213) |
| Cassa, c/c bancari e altre disponibilità liquide | 2.333.501 | 2.572.828 | (239.327) |
| Attività di natura finanziaria e disponibilità liquide | 3.745.095 | 5.823.635 | (2.078.540) |
| Posizione finanziaria netta | 1.700.398 | 3.084.595 | (1.384.196) |
| Capitale sociale | (2.100.000) | (2.100.000) | - |
| Riserve | (2.399.063) | (2.145.069) | (253.994) |
| Risultato netto | (496.481) | (253.994) | (242.488) |
| Patrimonio netto | (4.995.544) | (4.499.063) | (496.481) |

La struttura patrimoniale riclassificata evidenzia un capitale investito netto in aumento di K€ 1.851 rispetto all'esercizio precedente per i motivi di seguito esposti.

- Capitale circolante netto: presenta un incremento complessivo di K€ 864. Tra le principali variazioni si segnalano la diminuzione dei crediti commerciali (K€ 185) e la diminuzione dei debiti commerciali (K€ 796) principalmente a causa delle differenti tempistiche di incasso e pagamento dei crediti e debiti in scadenza al 31.12 rispetto allo scorso anno.
- Capitale immobilizzato netto: presenta un incremento di K€ 1.017, attribuibile principalmente alle immobilizzazioni materiali ove si registrano gli investimenti realizzati nel corso dell'esercizio per il rinnovamento della flotta, al netto degli ammortamenti rilevati nell'esercizio.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RICLASSIFICATA

| | 31.12.2022 importo (€) | 31.12.2021 importo (€) | scostamenti importo (€) |
|---|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Liquidità | 2.333.501 | 2.572.828 | (239.327) |
| Crediti vs. controllante per la gestione accentrata della tesoreria | 1.411.593 | 3.250.807 | (1.839.213) |
| Attività di natura finanziaria | 3.745.095 | 5.823.635 | (2.078.540) |
| Debiti bancari correnti | (709.041) | (751.241) | 42.200 |
| Posizione finanziaria netta corrente | 3.036.053 | 5.072.394 | (2.036.341) |
| Debiti bancari non correnti | (1.335.655) | (1.987.800) | 652.145 |
| Posizione finanziaria netta complessiva | 1.700.398 | 3.084.595 | (1.384.196) |

La Posizione finanziaria netta presenta un saldo positivo di K€ 1.700 con un decremento di K€ 1.384 rispetto al saldo del precedente esercizio.

Si segnala la diminuzione dei debiti bancari (K€ 652), principalmente riconducibile al pagamento delle quote di competenza e il decremento del credito da cash pooling verso la controllante per K€ 1.839.

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO

| | 31.12.2022 importo (€) | 31.12.2021 importo (€) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività operative | 1.203.074 | 1.371.315 |
| Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento | (1.742.688) | (1.229.890) |
| Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento | 1.144.869 | 1.332.201 |
| Flusso monetario netto del periodo | 605.255 | 1.473.626 |
| Disponibilità liquide ad inizio periodo | 2.572.828 | 1.099.202 |
| Flusso monetario netto del periodo | 605.255 | 1.473.626 |
| Disponibilità liquide a fine periodo | 2.333.501 | 2.572.828 |

Il Rendiconto finanziario riclassificato evidenzia un flusso monetario netto del periodo positivo di K€ 605 (positivo di K€ 1.474 nel 2021) per effetto dei flussi di cassa generati dalle attività operative, pari a K€ 1.203 (K€ 1.371 nel 2021), dei flussi di cassa delle attività di investimento, che hanno assorbito risorse per K€ 1.742 (K€ 1.230 nel 2021) e dei flussi di cassa derivanti dall'attività di finanziamento positivi di K€ 1.144 (nel 2020 di K€ 1.332) per effetto del parziale rimborso (compensazione) del credito da cash pooling.

INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI

Indicatori economici

| Indicatori di rischio aziendale | 2022 | 2021 | Differenze |
|---|-------|-------|------------|
| R.O.E. (Utile/Patrimonio netto) | 9,94% | 5,65% | 4,29% |
| R.O.I. (EBIT/TOTALE ATTIVO) | 3,22% | 1,37% | 1,85% |
| R.O.S. (EBIT/RICAVI) | 1,33% | 0,65% | 0,68% |
| Rotazione degli impieghi (RICAVI/CAPITALE INVESTIT) | 11,70 | 24,73 | - 13,04 |

Indicatori patrimoniali

| Indici di finanziamento delle immobilizzazioni | 2022 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Patrimonio netto | 4.995.544 | 4.499.063 |
| Immobilizzazioni nette | (5.148.741) | (4.029.698) |
| Margine primario di struttura | (153.197) | 469.365 |
| Quoziente primario di struttura | 97,02% | 111,65% |
| Patrimonio netto | 4.995.544 | 4.499.063 |
| Fondi per rischi ed oneri - fondi per | 399.934 | 132.787 |
| Trattamento fine rapporto lavoro subordinato | 917.414 | 1.082.130 |
| Debiti - mutui ed obbligazioni a lungo termine | 1.335.655 | 1.987.800 |
| Immobilizzazioni nette | (5.148.741) | (4.029.698) |
| Margine secondario di struttura | 2.499.806 | 3.672.082 |
| Quoziente secondario di struttura | 148,55% | 191,13% |
| Indicatori sulla struttura dei finanziamenti | 2022 | 2021 |
| Fondi per rischi ed oneri | 399.934 | 132.787 |
| Trattamento fine rapporto lavoro subordinato | 917.414 | 1.082.130 |
| Debiti | 8.983.877 | 10.349.278 |
| Ratei e risconti passivi | 635.381 | 614.305 |
| Patrimonio netto | 4.995.544 | 4.499.063 |
| Quoziente di indebitamento complessivo | 218,93% | 270,69% |
| Debiti Vs Banche | 2.044.696 | 2.739.040 |
| Patrimonio netto | 4.995.544 | 4.499.063 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 40,93% | 60,88% |
| Indicatori di solvibilità | 2022 | 2021 |
| Attivo circolante | 10.410.099 | 12.206.265 |
| Passività correnti | (8.283.603) | (8.975.784) |
| Margine di disponibilità | 2.126.496 | 3.230.481 |
| Quoziente di disponibilità | 125,67% | 135,99% |
| Liquidità differite | 1.411.593 | 3.250.807 |
| Liquidità immediate | 2.333.501 | 2.572.828 |
| Passività correnti | (8.283.603) | (8.975.784) |
| Margine di tesoreria | (4.538.509) | (3.152.149) |
| Quoziente di tesoreria | 45,21% | 64,88% |

Indicatori di rischio aziendale

Sono gli indicatori di rischio aziendale contenuti nella relazione sul governo societario ai sensi dell'art. 6, c. IV del D.Lgs. 175/2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione.

| Indicatori di rischio aziendale | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Debiti e altre passività a medio lungo | 1.335.655 | 1.987.800 |
| Patrimonio netto | 4.995.544 | 4.499.063 |
| Indice di struttura finanziaria | 0,27 | 0,44 |
| Soglia di allarme (> 1,3) | OK | OK |
| Attività correnti | 10.681.064 | 12.545.520 |
| Passività correnti | 8.283.603 | 8.975.784 |
| Indice di disponibilità finanziaria | 1,29 | 1,40 |
| Soglia di allarme (< 0,7) | OK | OK |
| Saldo proventi ed oneri finanziari | (35.782) | (20.530) |
| Fatturato | 38.541.663 | 34.984.671 |
| Indice di onerosità dell'esposizione finan: | -0,09% | -0,06% |
| Soglia di allarme (< - 10%) | OK | OK |

Sulla base delle risultanze del bilancio d'esercizio 2022, tali indicatori risultano tutti significativamente al di sotto delle soglie di allarme.

INFORMAZIONI SUI RISCHI AZIENDALI

Rischio di credito

I crediti di cui ALA è titolare sono sostanzialmente rappresentati da partite vantate verso i Comuni affidatari del servizio di igiene ambientale e, in misura minore da Consorzi e Società per la vendita dei rifiuti. La Società monitora costantemente il merito creditizio delle partite, l'esposizione e la puntualità degli incassi. Per le situazioni creditorie particolarmente critiche, sono stati appostati opportuni fondi di copertura dei rischi di insolvenza. Si rimanda a quanto riportato in nota integrativa per maggiori dettagli.

Rischio di liquidità

Per la società il rischio di liquidità, che si potrebbe manifestare nel caso in cui il rischio di credito si concretizzasse con una perdita, comporterebbe difficoltà ad adempiere alle obbligazioni di natura finanziaria assunte con i terzi, in special modo gli Istituti di credito e i fornitori. Le politiche di gestione finanziaria, basate su un costante monitoraggio delle disponibilità liquide e degli impegni a breve e medio termine, consentono il mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile, così da poter far fronte alle esigenze di cassa. Si segnala, inoltre, che la Società partecipa, mediante contratti di cash pooling sottoscritti con la controllante Amga Legnano, alla gestione accentrata della tesoreria di Gruppo; questo le consente di avere accesso al credito generato dalle altre Società del Gruppo in caso di fabbisogno di liquidità, senza dover pertanto ricorrere a prestiti bancari. Si rimanda alla nota integrativa, nella sezione dedicata ai debiti bancari, per ulteriori considerazioni in merito alla situazione finanziaria.

EVENTI SIGNIFICATIVI DEL PERIODO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il settore dei servizi di gestione dei rifiuti urbani sta vivendo un momento di profondi cambiamenti dettati prevalentemente dall'avvento del c.d. "pacchetto economia circolare" (le norme promulgate dalla UE nel giugno 2018 recepite dagli stati membri nel 2020) nonché dall'attribuzione, avvenuta a fine 2017, di funzione di regolazione e controllo del settore dei rifiuti urbani all'Autorità di Regolazione per l'Energia Reti e Ambiente (ARERA).

Con riferimento al primo elemento citato, si richiama il D. Lgs 116/20 "Attuazione della direttiva (UE) 2018/851 che modifica la direttiva 2008/98/CE relativa ai rifiuti e attuazione della direttiva (UE) 2018/852 che modifica la direttiva 1994/62/CE sugli imballaggi e i rifiuti di imballaggio". La norma, eliminando il concetto di "assimilazione" dei rifiuti speciali e rivoluzionando il principio della c.d. "privativa", costituisce una significativa novità nel servizio di gestione dei rifiuti urbani, novità le cui implicazioni in tema di gestione dei flussi e applicazione della TARI sono al momento in fase di valutazione e studio. Nel corso dell'anno 2022 l'impatto del D. Lgs 116/20 sull'attività aziendale non è stato particolarmente incisivo atteso che il numero di "Utenze Non Domestiche" che hanno manifestato alle Amministrazioni Comunali servite la volontà di fuoriuscire dal servizio pubblico di igiene urbana sono state numericamente non significative. È ipotizzabile che gli effetti del nuovo quadro normativo possano risultare più incisivi nei prossimi anni.

In tema di regolazione è importante segnalare l'attività di ARERA nel corso del 2021 per la determinazione del metodo di riconoscimento dei costi efficienti in vista del c.d. secondo periodo regolatorio (anni 2022-2025), iter conclusosi con l'emanazione della *deliberazione 3 agosto 2021 363/2021/r/rif "approvazione del metodo tariffario rifiuti (mtr-2) per il secondo periodo regolatorio 2022-2025"*. Alla base della regolazione tariffaria del settore vengono confermati il principio di piena copertura dei costi (c.d. full cost recovery) e il principio di regolazione *Rab based*, associata alla determinazione di un tasso di remunerazione del capitale investito pari al 6,3%. Vengono inoltre rafforzati i criteri di individuazione dei coefficienti di sharing per la valorizzazione materiali ed energia per la ripartizione dei ricavi tra i gestori e gli utenti del servizio, ivi inclusi i ricavi riconosciuti dal Conai a copertura dei maggiori oneri per la raccolta dei rifiuti di imballaggio.

L'attività di ARERA inoltre è proseguita anche sul tema della promozione della qualità del servizio offerto con la emanazione, nel mese di gennaio 2022 della *Delibera 15/2022/R/RIF "Testo unico per la regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani (TQRIF)"*, prevedendo l'introduzione di un set di obblighi di qualità contrattuale e tecnica. A tal riguardo si segnala come gli enti territorialmente competenti hanno individuato lo schema 1 quale quadro regolatorio di riferimento per le gestioni affidate ad ALA.

Risulta quindi sempre più significativo e pregnante il riferimento regolatorio rispetto alle attività e alle strategie aziendali.

La profonda metamorfosi in atto nel settore di riferimento conferma e rinforza la necessità della Società, per gli anni futuri, di allargare ulteriormente il perimetro di azione ottenendo l'affidamento dei servizi di igiene ambientale da parte di ulteriori nuovi Comuni e realizzando sinergie e collaborazioni con altri operatori pubblici del settore operanti nell'area di azione di ALA.

In questa ottica si richiamano e si segnalano le importanti iniziative intraprese da ALA e dal Gruppo AMGA negli scorsi anni e che hanno caratterizzato l'anno 2022.

- **La costituzione di NEUTALIA Srl:** già a partire dell'anno 2020 ALA, in coordinamento con AMGA Legnano S.p.a. e in sinergia con AGESP S.p.a. e CAP Holding S.p.a. ha promosso una iniziativa di "AREA VASTA" volta a realizzare sul territorio di riferimento l'integrazione della filiera della gestione rifiuti affiancando alle attività già svolte sul perimetro della raccolta rifiuti anche le attività proprie del trattamento preliminare e finale dei rifiuti. Detta iniziativa si è finalizzata con la costituzione nel giugno 2021 della società NEUTALIA. Nel corso del 2022 è proseguita l'attività di miglioramento delle performance dell'impianto di termovalorizzazione di Borsano nonché la redazione del piano strategico di sviluppo della società;

- **L'avvio del servizio di igiene urbana presso il comune di Rescaldina (MI)** a partire dal dicembre 2021, passaggio che porta a diciotto i comuni serviti da AEMME Linea Ambiente, rafforzando ulteriormente la presenza dell'azienda sul territorio di riferimento.
- **L'acquisizione del servizio presso il comune di Cornaredo**

L'ottimizzazione dei processi e il mantenimento di elevati standard qualitativi nell'erogazione dei servizi sono gli strumenti che la Società ha utilizzato ed utilizzerà per perseguire questo obiettivo.

Come condiviso con i Soci, di seguito si riportano le linee strategiche sulle quali si è svolta e in parte si dovrà evolvere in futuro la gestione di ALA:

- *Il consolidamento tramite l'ampliamento del bacino servito e la definizione di sinergie con le altre società pubbliche attive nella gestione integrata dei rifiuti.*

La strategia volta al consolidamento del ruolo di soggetto di riferimento da parte di AEMME Linea Ambiente nel territorio dell'Alto Milanese e del Basso Varesotto è stata avviata ormai dal 2013, rispondendo anche alle linee guida della normativa comunitaria e nazionale, che mira alla creazione di soggetti di riferimento in ambito territoriale ottimale, ed è stata realizzata mantenendo e rafforzando il ruolo del soggetto pubblico nella *governance* della società (interamente in *house providing*) tramite il controllo analogo dei Comuni soci.

Dopo l'aggregazione avvenuta nel 2010 e la rapida crescita registrata nel triennio 2014-2016, infatti, AEMME Linea Ambiente si posiziona come uno dei principali *player* nel nord-ovest milanese e principale della zona dell'Alto Milanese, potendo giocare un ruolo da sicuro protagonista nella definizione del futuro gestore del costituendo ambito territoriale ottimale.

Per le ragioni sopra esposte, su precisa indicazione dei Soci, proseguono le attività utili e necessarie per l'affidamento del servizio da parte di nuovi Comuni presenti sul territorio e il processo di aggregazione con altre società pubbliche del territorio operanti nel servizio di igiene urbana, sia nella fase di raccolta che nella fase di trattamento/smaltimento. A tale riguardo si evidenzia, oltre all'avvio del servizio presso il comune di Rescaldina a partire da dicembre 2021 e proseguito nell'esercizio successivo, anche l'attività di acquisizione della società ACSA, società posseduta al 100% dal Comune di Cornaredo. Attraverso questa operazione ALA nel corso del 2023 avvierà la propria gestione anche in detto comune ampliando gli abitanti serviti di circa ulteriori 20.000 unità. Queste attività di carattere strategico saranno accompagnate da una spinta ulteriore alla razionalizzazione dei processi gestionali sia sul fronte delle attività interne che degli acquisti di beni e servizi.

- *Impianto per il trattamento della frazione organica degli RSU (FORSU).*

In sinergia e congiuntamente con Amga Legnano, nel corso dell'anno 2017, è stato individuato il soggetto concessionario a cui è stata affidata la progettazione, la costruzione e la gestione dell'impianto per il trattamento della frazione organica degli RSU (c.d. FORSU) sorta nel territorio comunale di Legnano.

Nel corso dell'anno 2018 è stata definita e presentata agli uffici competenti della Città Metropolitana di Milano la procedura per la variante non sostanziale alla Autorizzazione Integrata Ambientale (A.I.A.) già in possesso di AMGA affinché la stessa sia resa coerente con il processo di produzione di Biometano da fonti rinnovabili (FORSU).

Nel luglio 2019 detta procedura si è conclusa con esito favorevole e nell'ottobre dello stesso anno il titolo autorizzativo è stato volturato a favore del concessionario.

Nel luglio 2020 i lavori di realizzazione dell'impianto sono stati avviati. Le attività di cantiere sono procedute con efficacia durante l'anno 2021 nonostante il difficile contesto determinato dalla permanenza della pandemia COVID – 19 e dai rallentamenti nell'approvvigionamento di materiali e attrezzature che hanno investito a livello globale diverse filiere del mercato elettronico e meccanico. I lavori sono stati ultimati nel dicembre 2021.

A partire da marzo 2022 sono stati avviati i conferimenti degli scarti vegetali (CER 200201) e successivamente anche quelli della frazione organica degli RSU (CER 200108).

L'entrata in servizio dell'impianto FORSU, a valle dell'iter di collaudo e di messa a regime dei processi di trattamento, oltre a garantire un elemento di economicità e di sostenibilità ambientale delle attività aziendali, rappresenta un'importante evoluzione per AEMME Linea Ambiente, che amplia il novero nei propri servizi anche al trattamento finale dei rifiuti.

- *Sviluppo di politiche sull'economia circolare – progetto di “Area Vasta” nell'ottica delle sinergie tra i settori acqua - energia – rifiuti.*

L'importante iniziativa promossa dal Gruppo AMGA nel corso del 2020 per dare vita a un piano di “Area vasta” che, sviluppandosi sul territorio dell'Alto Milanese e del Basso Varesotto, promuovesse sinergie cross-settoriali tra le società pubbliche operanti nei settori della gestione dei rifiuti e del ciclo idrico, ha trovato attuazione ed operatività nell'anno 2021 tramite la costituzione della società NEUTALIA Srl. Elemento centrale dell'iniziativa è stato il rilancio industriale dell'impianto di termovalorizzazione della società ACCAM S.p.a. sito in Busto Arsizio. Questa importante iniziativa è stata perseguita con determinazione dalla Società rappresentando una opportunità strategica che abbraccia importanti linee di sviluppo aziendale:

- ampliamento del bacino di riferimento: il piano perimetra una AREA VASTA che va dal Magentino al Basso Varesotto;
- sviluppo di sinergie con gli altri operatori pubblici operanti sul territorio di riferimento: il progetto ha coinvolto, oltre che ALA e la controllante AMGA, anche AGESP S.p.a. e CAP HOLDING S.p.a. disegnando sinergie gestionali, operative e organizzative anche cross settoriali;
- integrazione della filiera: il rilancio industriale dell'impianto della società ACCAM, con lo sviluppo anche di impiantistica funzionale al recupero di materia e di energia, affianca e rinforza l'attività di ALA nella fase finale del ciclo integrato della gestione rifiuti (quella del trattamento) già avviata con la realizzazione dell'impianto per il trattamento della FORSU.

Il 30 giugno 2021 è stata costituita NEUTALIA Srl; la società è attualmente partecipata da AMGA Legnano S.p.a. (33%), AEMME Linea Ambiente Srl (0,5%), AGESP S.p.a. (33%), CAP HOLDING S.p.a. (33%) e ASM Magenta S.p.a. (0,5%).

Neutalia è stata costituita quale società BENEFIT ai sensi della legge n.208 del 28/12/2015 ed opera nel campo dei servizi pubblici locali e, in particolare, in quello della gestione dei rifiuti secondo il modello del “*in house providing*”.

Dal 1° agosto 2021 Neutalia ha assunto la gestione diretta del termovalorizzatore sito nel Comune di Busto Arsizio, impianto dotato della Autorizzazione Integrata Ambientale (A.I.A.) di cui ai decreti n. 9.271 del 5 novembre 2015, 7.153 del 21 luglio 2016, 2.245 del 20 febbraio 2018 e 8.278 del 17 giugno 2021, volturata con DDS 9917 del 20 luglio 2021 in favore di Neutalia Srl.

Neutalia già dalla sua costituzione è dotata di un “Piano Industriale di Avvio”, documento che delinea le azioni che la Società deve perseguire e intraprendere per ripristinare ed efficientare i presidi impiantistici gestiti. Altresì ALA, insieme alle altre Società socie, hanno dato mandato a NEUTALIA di definire un Piano di Sviluppo attraverso il quale dare piena attuazione ai principi cui la gestione dei servizi pubblici *Waste e Water* devono attenersi: prevenzione, riciclo, riprogettazione industriale dei prodotti e delle filiere produttive in linea con i principi dell'Economia Circolare, riducendo al minimo la fase di termovalorizzazione dei rifiuti. Il Piano di sviluppo, che si innesta – integrandolo - sull'attuale Piano Industriale di Avvio fino al 2032, avrà una durata necessaria a garantire la sostenibilità economico/finanziaria dello stesso alla luce degli investimenti necessari per la sua implementazione.

Il Piano di Sviluppo si fonderà sul concetto di “rete” proprio della politica sinergica di investimento in particolare sugli impianti esistenti e di proprietà delle società, ipotizza la nascita di un'area di eccellenza sotto controllo interamente pubblico, che permetta non solo di recuperare, ad esempio, materiali dai rifiuti, biocombustibili e nutrienti dai fanghi e dalle acque reflue ma anche di condividere le scelte tecnologiche attraverso il potenziamento di attività di Ricerca, ove attori, attivi sia in ambito nazionale che in ambito internazionale, possano validare le migliori tecnologie ambientali in scala pilota o dimostrativa condividendone i risultati con i cittadini e altri portatori di interessi.

Coerentemente con le assunzioni dell'operazione di AREA VASTA, ALA e NEUTALIA hanno sottoscritto il contratto di servizio, redatto in coerenza con il modello "in house", che norma e governa il conferimento dei rifiuti trattati presso l'impianto di Borsano.

Nel corso del 2022 oltre alla prosecuzione dell'attività di gestione e di efficientamento delle performance dell'impianto di termovalorizzazione di Borsano, NEUTALIA ha perseguito la redazione del piano strategico di sviluppo della società presentato ai soci e agli stakeholders a partire dal mese di ottobre.

GESTIONE EMERGENZA COVID-19

In continuità con quanto attuato nel corso del 2021, sono proseguite le azioni predisposte a tutela e protezione dei dipendenti di ALA, coerenti con le indicazioni delle autorità sanitarie e assunte tramite un processo di costante confronto con le rappresentanze dei lavoratori. (campagna di informazione rivolta a tutto il personale relativa alle cautele, attenzioni e misure di prudenza da assumere per ridurre il rischio di contagio, l'attivazione dello smart working per una fascia ampia di impiegati per garantire la continuità di servizio, la limitazione di eventi interni e aule di formazione, l'applicazione di regole per mantenere la distanza tra le persone, in particolar modo negli spazi comuni e nei locali spogliatoi). Dette azioni sono state declinate con diversa intensità in funzione dell'andamento dell'evento pandemico e dell'acuirsi o meno dei casi di contagio in azienda.

Nel corso dell'anno 2022 sono stati registrati 62 casi di infezione da corona virus tra il personale aziendale e riconducibili a contatti in ambito lavorativo.

Anche a seguito della dichiarata cessazione dello stato di emergenza intervenuta in data 31.03.2022, nel corso della estate e dell'autunno 2022 le attività aziendali si sono via via normalizzate e sono stati quindi ripristinati gli assetti organizzativi pre covid mantenendo tuttavia una elevata attenzione e monitoraggio su possibili fenomeni di recrudescenza delle infezioni da Covid.

CRISI UCRAINA

L'esplosione delle tensioni geo-politiche e del conflitto bellico russo-ucraino, che ha avuto inizio il 20 febbraio 2022, rappresentano un forte elemento di instabilità che può portare a situazioni di crisi internazionale, umanitaria e sociale di dimensioni rilevanti, con conseguenti forti impatti negativi per le popolazioni e le economie di questi Paesi. Tale contesto innalza ulteriormente la volatilità dei mercati, inoltre il rischio di sanzioni internazionali utilizzate come deterrente per alcuni dei Paesi coinvolti, di conseguenza, potrebbe generare un impatto significativo sugli scambi di tipo commerciale e sulla loro attività economica interna. Gli effetti macroeconomici di tale grave crisi e l'impatto delle sanzioni occidentali contro la Russia sulla catena del valore dell'economia mondiale e della politica internazionale sono complessi e ancora difficili da stimare. Tali fenomeni determinano pertanto nel breve-medio termine un'elevata incertezza sugli scenari futuri, quali un potenziale ulteriore aumento dei prezzi delle materie prime e dell'energia, la possibile discontinuità delle catene di approvvigionamento e delle attività produttive.

La Società non ha in corso attività o investimenti in Russia e Ucraina, né rapporti di finanziamento con società o enti finanziari operanti in tali paesi. Inoltre, la Società non ha propri dipendenti basati in quelle aree o rimpatriati dalle stesse.

Con riferimento agli effetti indiretti del conflitto, si segnala che la Società risulta altamente esposta all'incremento dei prezzi, e in particolare quelli delle materie prime e dei carburanti, già in forte ascesa per via della ripresa post pandemica, in parte mitigati dalle misure intraprese dal Governo con i recenti decreti.

Ai sensi del par. 59 dell'OIC 29, la Società ha considerato i suddetti eventi come fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio, che non comportano la necessità di rettifiche allo stesso, le quali sono comunque ad oggi non determinabili. Di conseguenza, la valutazione delle poste di bilancio è stata effettuata senza tener conto degli effetti che la suddetta crisi internazionale potrà comportare.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Il Bilancio di ALA è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in quanto gli Amministratori hanno verificato l'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei successivi 12 mesi dalla data di chiusura. Gli eventuali effetti economici sulla gestione derivanti dalla potenziale prosecuzione dell'emergenza epidemiologica e dall'impennata dei prezzi all'indomani del conflitto bellico in Ucraina, ad oggi non stimabili, non sono considerati di portata tale da minare l'equilibrio finanziario della Società nei prossimi 12 mesi. Le disponibilità liquide e le linee di finanziamento a breve a disposizione al 31 dicembre 2022 sono tali da consentire alla Società di ripagare le obbligazioni che scadono nel 2023.

RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE

I rapporti intervenuti con parti correlate non hanno riguardato operazioni atipiche o inusuali, vale a dire operazioni nelle quali l'oggetto o la natura dell'operazione fosse estranea al normale corso degli affari del Gruppo o che presentassero particolari elementi di criticità dovuti alle loro caratteristiche e ai rischi inerenti alla natura della controparte, o al tempo del loro compimento. Tutte le operazioni intervenute, quando non dettate da specifiche condizioni normative, sono state regolate a condizioni di mercato. In nota integrativa del bilancio sono state fornite le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1, punto 22-bis) del Codice Civile, in tema di operazioni realizzate con parti correlate.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'anno non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

DATI E INFORMAZIONI DI CUI AI PUNTI 4), 5) E 6-BIS) DELL'ART. 2428 DEL CODICE CIVILE

La società non possiede direttamente, o tramite società fiduciaria, o per interposta persona azioni o quote di società controllanti, così come non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto l'acquisto o l'alienazione delle stesse. In merito alle informazioni di cui all'art. 2428, comma 2, punto 6-bis, si segnala quanto segue:

- non sussistono particolari rischi di credito;
- la società non è esposta al rischio di cambio;
- la posizione finanziaria netta positiva (liquidità) è relativa alle dinamiche di *cash pooling* verso la controllante AMGA Legnano S.p.A. Non si rilevano rischi di liquidità.

Si segnala in ogni caso che il management adotta le più opportune politiche gestionali volte a misurare, monitorare e controllare i complessivi rischi finanziari.

STRUTTURA ORGANIZZATIVA E PERSONALE

La società ha sede legale a Magenta in via Crivelli al n. 39, mentre la sede operativa ed amministrativa è sita in Legnano - via Per Busto Arsizio al n. 53 presso la sede legale della controllante AMGA Legnano S.p.A.

Il personale al 31/12/2022 conta 310 dipendenti, di cui 8 dipendenti con contratto di somministrazione.

L'organismo di Vigilanza di ALA S.r.l, nella persona dell'Avv. Paolo Bernardini, è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione di ALA S.r.l, in forma monocratica, per il periodo 1.10.2020 – 30.09.2023.

Quanto alla tematica dell' "Amministrazione Trasparente" di cui al D. Lgs 33/2013, ALA ha provveduto a nominare un responsabile della trasparenza e anticorruzione nella persona del consigliere senza deleghe Dott.ssa Laura Fiorina Cavalotti; ha quindi pubblicato sul proprio sito, nella apposita sezione quanto previsto dalla normativa vigente.

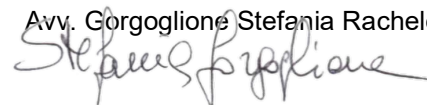
In detta sezione sono pubblicate tutte le informazioni di cui si richiede la conoscenza a terzi quale obbligatoria per le società partecipate dalle pubbliche amministrazioni.

APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

È prevista l'approvazione del bilancio d'esercizio nel termine ordinario dei 120 giorni dalla data di chiusura.

Per AEMME Linea Ambiente S.r.l.
Il Presidente

Avv. Gorgoglione Stefania Rachele



**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ria Grant Thornton S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 8
20124 Milano

T +39 02 3314809
F +39 02 33104195

Ai soci di

Aemme Linea Ambiente S.r.l.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Aemme Linea Ambiente S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Aemme Linea Ambiente S.r.l. non si estende a tali dati.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010

Gli amministratori di Aemme Linea Ambiente S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Aemme Linea Ambiente S.r.l. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.


Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Aemme Linea Ambiente S.r.l. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Aemme Linea Ambiente S.r.l. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 13 aprile 2023

Ria Grant Thornton S.p.A.



Marco Bassi

Socio

AEMME LINEA AMBIENTE SRL

Magenta - Via Crivelli, 39 – C.F. 06483450968

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società Aemme Linea Ambiente S.r.l.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata 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, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della società Aemme Linea Ambiente S.r.l. al 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 496.481. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine 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 complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Ria Grant Thornton S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 13/04/2023 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2022 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. c.c.

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 e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, 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 collegate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni 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 e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo presentato denuncia al tribunale ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-*sexies* d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art.6, comma IV del D.Lgs 175/2016, trattandosi di società a controllo pubblico, abbiamo verificato la predisposizione da parte dell'organo amministrativo della società della relazione sul governo societario. Non sono emerse nella stessa situazioni di rischio di crisi aziendale.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società Aemme Linea Ambiente S.r.l. al 31.12.2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c. .

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Legnano, 13 aprile 2023

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente



Dott.ssa Paola Perticaroli