BILANCIO D'ESERCIZIO 2022

ASSP s.p.a.

ASSP S.p.A.

Via Garibaldi 20
20811 CESANO MADERNO (MB)
Capitale sociale i.v. Euro 7.128.549
Reg. Imprese MB N. 02585280965
REA N. MB-1497643
Codice fiscale e P.IVA 02585280965

Amministratore Unico
Luca Zardoni

Collegio Sindacale
Dott. Claudio Migliorini - Presidente
Dott. Mario Donghi - Sindaco effettivo
Dott.ssa Silvia Ottone - Sindaco effettivo

Società di Revisione e controllo contabile
AGKNSERCA

INDICE

Bilancio d'esercizio al 31/12/2022:

Relazione sulla gestione	Pag. 01
Relazione sul Governo Societario D.Lgs 175/2016	Pag. 14
Stato patrimoniale e conto economico	Pag. 18
Rendiconto finanziario	Pag. 24
Nota integrativa	Pag. 26
Relazione della Società di Revisione	Pag. 57
Relazione del Collegio Sindacale	Pag. 60

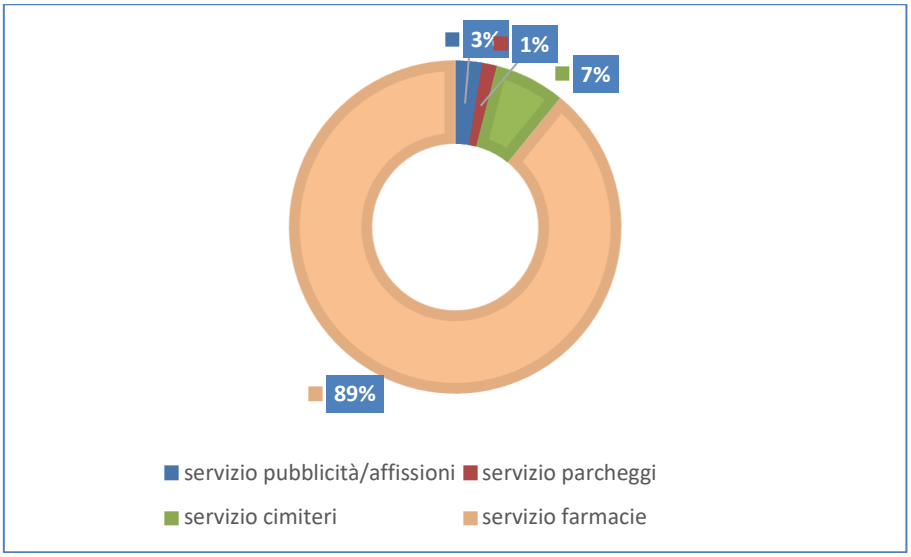
Conti economici settoriali:

Conto economico generale	Pag. 72
Servizi gestiti per il Comune di Cesano Maderno	Pag. 74
Servizi gestiti per il Comune di Meda	Pag. 77
Servizio farmacie	Pag. 80

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2022

Egregi Azionisti,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2022 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.
L'esercizio 2022, nonostante i forti aumenti dei costi generali per beni, servizi ed utenze che hanno contraddistinto negativamente l'anno, segna un utile ante imposte di Euro 539.155 contro gli Euro 504.507 dell'esercizio 2021, evidenziando come la redditività della gestione caratteristica abbia ben sopperito ai proventi finanziari derivanti dalla nostra partecipazione oggetto di recesso.
L'attività principale della Vostra Società permane la gestione delle Farmacie comunali, che rappresenta circa il 90% del VdP, seguita dalla gestione dei Cimiteri cesanesi che sfiorano il 7% e la restante parte derivante dalla gestione della Pubblicità ed Affissioni per il Comune di Cesano Maderno e dei parcheggi a pagamento per i Comuni di Cesano Maderno e Meda.



Nel corso del 2022 sono stati effettuati importanti investimenti, con l'apertura della nuova sede della Farmacia comunale 1 di Cesano Maderno, la realizzazione di Ambulatori medici in Limbiate, avviate le opere per la realizzazione della nuova Farmacia comunale 2 di Limbiate, tutti effettuati senza ricorrere al credito e completamente autofinanziati.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

Nell'anno 2022 la Società ha mantenuto in essere la titolarità e la gestione dei seguenti servizi:

- Farmacie comunali di Cesano Maderno, Meda, Varedo e Limbiate;
- Cimiteri di Cesano Maderno;
- Pubblicità e affissioni nel Comune di Cesano Maderno;
- Parcheggi a pagamento del Comune di Cesano Maderno;
- Parcheggi a pagamento del Comune di Meda.

La società ha la sua sede principale a CESANO MADERNO, che rappresenta anche la sua sede legale, ed agisce per mezzo delle seguenti sedi secondarie:

Comune	Indirizzo
Cesano Maderno	Via Cesare Cantù, 10
Cesano Maderno	Via Cesare Battisti, 50
Cesano Maderno	Via Don Luigi Viganò, 72
Cesano Maderno	Via Santa Lucia 2/c
Cesano Maderno	Viale Rimembranze
Cesano Maderno	Via Cavallotti 30
Cesano Maderno	Via E. Fermi 8
Meda	Via Indipendenza 105
Varedo	Via Como, 16/18
Limbiate	Viale dei Mille, 117

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 403.921; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- un incremento dei ricavi, cui è corrisposto un incremento dei costi operativi;
- un risultato operativo in linea con quello dello scorso esercizio;
- ridotti oneri finanziari;

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	3.396.441	531.215	3.927.656
Attivo circolante	19.568.294	-544.343	19.023.951
Ratei e risconti	219.507	5.585	225.092
TOTALE ATTIVO	**23.184.242**	**-7.543**	**23.176.699**
Patrimonio netto:	19.509.438	54.623	19.564.061
- di cui utile (perdita) di esercizio	385.925	17.996	403.921
Fondi rischi ed oneri futuri	520.817		520.817
TFR	624.479	52.212	676.691
Debiti a breve termine	2.356.992	-64.745	2.292.247
Debiti a lungo termine	72.995	-72.995	
Ratei e risconti	99.521	23.362	122.883
TOTALE PASSIVO	**23.184.242**	**-7.543**	**23.176.699**

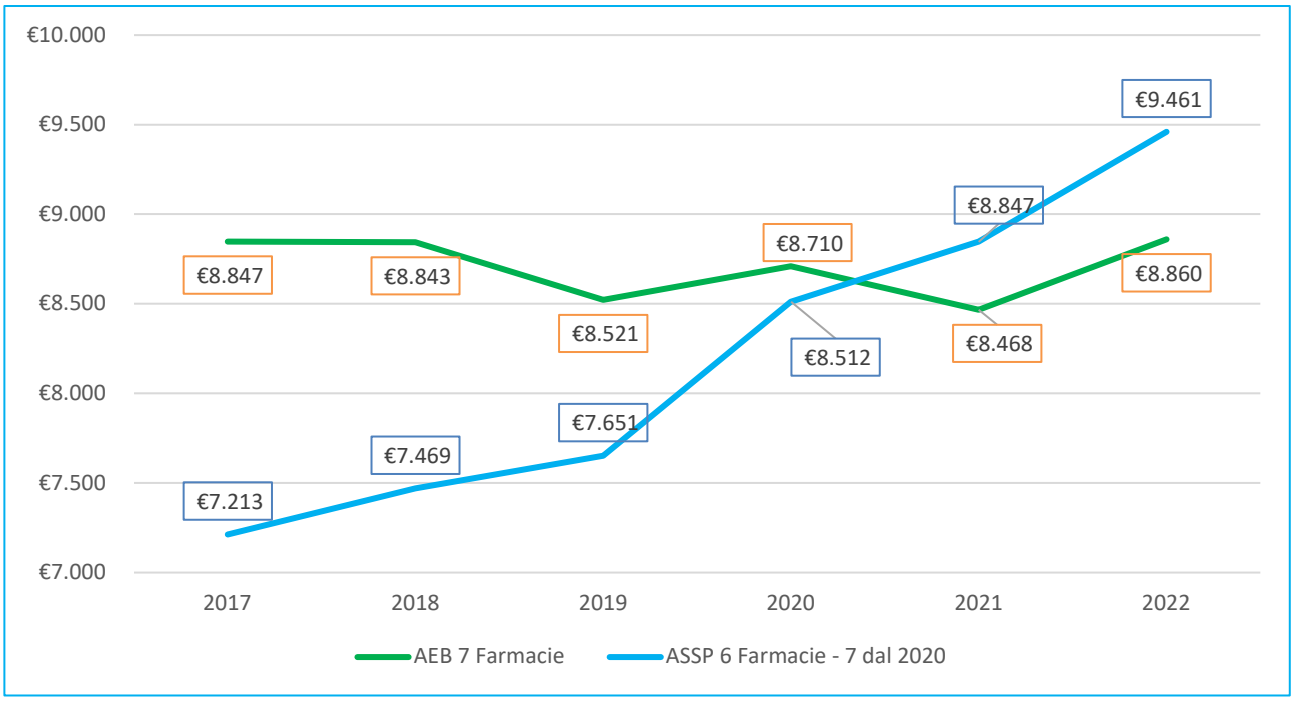
Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	10.029.711		10.618.788	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	-195.605	-1,95	-65.771	-0,62
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.903.426	58,86	6.183.779	58,23
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.512.215	15,08	1.681.009	15,83
VALORE AGGIUNTO	**2.418.465**	**24,11**	**2.688.229**	**25,32**
Ricavi della gestione accessoria	475.956	4,75	466.345	4,39
Costo del lavoro	1.935.799	19,30	2.224.457	20,95
Altri costi operativi	68.318	0,68	125.169	1,18
MARGINE OPERATIVO LORDO	**890.304**	**8,88**	**804.948**	**7,58**

Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	383.958	3,83	277.418	2,61
RISULTATO OPERATIVO	**506.346**	**5,05**	**527.530**	**4,97**
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-1.839	-0,02	11.625	0,11
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**504.507**	**5,03**	**539.155**	**5,08**
Imposte sul reddito	118.582	1,18	135.234	1,27
Utile (perdita) dell'esercizio	**385.925**	**3,85**	**403.921**	**3,80**

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

Il settore di riferimento in cui opera la Società è quello delle farmacie.
Secondo un'indagine di **IQVIA** (provider globale di dati in ambito sanitario) il mercato in Italia nel 2022 ha fatto segnare un aumento del 4,6% raggiungendo i 25,7 Miliardi di Euro.
Le Vostre Farmacie nell'anno 2022 hanno segnato un incremento dei ricavi del 6,94% raggiungendo un totale di ricavi di poco meno di 9,5/M €
La crescita dei ricavi delle Vostre Farmacie persegue, nonostante l'apertura di nuove sedi farmaceutiche contigue alle nostre, in una costante crescita che a partire dal 2020 si è rafforzata con l'ingresso della nuova Farmacia comunale 1 di Limbiate e che nel 2023 vedrà l'apertura della nuova Farmacia comunale 2 di Limbiate con annessi ambulatori medici.
Tutto questo tenuto anche conto che nel 2022, grazie alla diminuzione della fase acuta della pandemia, i ricavi da tamponi antigenici hanno registrato, rispetto al 2021, una diminuzione di circa Euro 179/K.
Il totale degli scontrini fiscali emessi nel 2022 hanno registrato un aumento del 3,53% attestandosi a 341.721.
Il raffronto con una società della Provincia di Monza e della Brianza che gestisce anch'essa 7 farmacie, testimonia come le azioni di marketing territoriale, attenzione e fidelizzazione della clientela, servizi aggiuntivi e, non ultimo, il forte impegno nel periodo della fase acuta della pandemia, abbiano premiato le scelte societarie.



Anche nel corso del 2022 è proseguito il progetto "Kit bebè" su tutti i quattro comuni con la fornitura gratuita di prodotti di prima infanzia ed uno sconto dedicato ai genitori dei neonati sui prodotti legati all'infanzia nel primo anno di vita del bambino.
È inoltre proseguito lo sconto dedicato agli anziani.
La Società ha anche supportato le Amministrazioni Socie in iniziative socio culturali.
Non da ultimo, la locazione dei nuovi ambulatori medici realizzati in via dei Mille a Limbiate è stata posposta per consentire la fruizione degli spazi realizzati da ASSP all'AMT (Ambulatorio Medico Temporaneo) creato da ATS per sopperire alla carenza di MMG nel Comune di Limbiate.
Tutte iniziative che si collocano nell'alveo della azione sociale delle vostre farmacie, impegnate ad offrire servizi, sconti e facilitazioni per la popolazione delle comunità nelle quali operano, unitamente ad uno stretto rapporto di collaborazione con le Amministrazioni comunali Socie.

Di seguito il riepilogo dei ricavi delle Farmacie comunali gestite da ASSP:

	Totale
SSN	
2021	3.397.835
2022	3.770.351
Δ %	10,96%
Registratore	
2021	5.449.282
2022	5.691.168
Δ %	4,44%
Totale	
2021	8.847.117
2022	9.461.519
Δ %	6,94%

Per quanto concerne i settori parcheggi e pubblicità e affissioni, si registra un generale incremento del fatturato.
Sul fronte della sosta a pagamento a Cesano Maderno, le azioni intraprese di concerto con il Socio Comune di Cesano Maderno legate alla nuova convenzione ed all'installazione di parcometri di nuova generazione e di un presidio delle aree di sosta a pagamento, hanno portato ad un sensibile aumento dei ricavi rispetto al 2021, garantendo anche una migliore fruibilità dei parcheggi ed una ottimizzazione della rotazione degli stessi. Il servizio è stato attivo 11 mesi (il mese di agosto viene sospeso per favorire i residenti). Gli introiti dei parcometri, comprensivi delle tessere mensili, nel 2022 sono stati Euro 108.443. Una buona risposta ha ottenuto l'adozione del sistema EasyPark che ha generato 12.641 operazioni. L'introduzione della tessera "smart" (attivata a maggio 2022) a favore di commercianti e lavoratori ha avuto un'ottima accoglienza da parte dell'utenza. Nel 2022, esclusi gli abbonamenti (423 tessere), sono state registrate 132.279 soste sulle "strisce blu".
Il settore relativo ai servizi cimiteriali segna un decremento nel 2022, situazione che si invertirà con la realizzazione di nuovi manufatti destinati alla vendita.
Ricordiamo che trattasi di servizi prettamente legati al territorio comunale.

POLITICHE DI MERCATO

Il mercato di riferimento della Vostra Società è quello delle farmacie. La Società opera anche nella gestione dei parcheggi, pubblicità e affissioni, servizi cimiteriali.
Nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni nei mercati in cui opera la Società.

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Al 31/12/2022 la Società è proprietaria dei seguenti beni immobili:

- Immobile di Via Novara 27 in Cesano Maderno;
- Immobile farmacia comunale n. 1;
- Diritto di superficie trentennale per l'immobile della farmacia comunale n. 4 e annessi ambulatori medici;
- Terreno di Via Palestrina in Cesano Maderno.

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Immobilizzazioni in corso e acconti	33.239
Altre immobilizzazioni immateriali	480.690
TOTALE	**513.929**

Nel corso dell'esercizio sono state completate le ristrutturazioni della nuova sede della Farmacia 1 di Cesano Maderno e degli ambulatori medici collegati alla Farmacia 1 di Limbiate.
Sono tuttora in corso le ristrutturazioni della nuova Farmacia 2 di Limbiate e dei relativi ambulatori medici.

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Altri beni	150.993
TOTALE	**150.993**

Gli investimenti in altri beni sono da attribuire principalmente alle spese sostenute per la realizzazione degli arredi della nuova sede della Farmacia 1 di Cesano Maderno.

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

A seguito del recesso comunicato della Società ad A E B S.p.a. in data 19/05/2020, il valore della partecipazione in A E B S.p.a. è stato iscritto fra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.
A E B S.p.a., a seguito del recesso da parte di ASSP S.p.a., ha proposto una liquidazione della quota sociale al netto di un importante "sconto di minoranza/illiquidità". ASSP S.p.a. ha presentato ricorso arbitrale presso il Tribunale di Milano - Sezione specializzata in materia di impresa B - contestando l'importo dello sconto richiesto da A E B S.p.a. In data 15 aprile 2021 il perito nominato dal tribunale ha depositato la propria relazione di stima, determinando in Euro 15.653.651 il valore di liquidazione delle azioni detenute alla data del 31 dicembre 2019 in A E B S.p.a.
Alla luce del deposito della Perizia Giurata da parte del Perito nominato dal Tribunale di Milano e constatata l'inazione da parte di A E B, in data 27 maggio 2021 la Società provvedeva alla formale messa in mora di A E B.
Nel frattempo in data 28 maggio 2021 il Tribunale di Milano condannava - a seguito di istanza dei nostri legali - A E B a liquidare la parcella del Perito, incaricato dallo stesso per determinare il valore delle nostre quote, condannando A E B anche a pagare le spese legali a favore di ASSP. Infatti, un autorevole Collegio di Magistrati del Tribunale di Milano, chiamato a decidere a chi addossare i costi della procedura di determinazione del prezzo, vagliava con puntualità i contenuti della Relazione di Stima del Professore di Economia Aziendale nominato, concludendo che è fondata la contestazione di ASSP ed è stata la società A E B ad occasionare il procedimento e quindi a doverne sopportare i

costi.
A E B ha avviato un nuovo procedimento avanti il Tribunale di Monza il quale ha nominato un Collegio arbitrale costituito da avvocati. Il Collegio Arbitrale al fine di dirimere la questione ha incaricato il Professore Enrico Cotta Ramusino come CTU ed ASSP, assistita dai propri legali, ha nominato quale CTP il Professore Alberto Dello Strologo.
Per parte nostra riteniamo di aver seguito una linea coerente a favore delle ragioni della Società, già ampiamente riconosciute dal Perito indipendente nominato dal Tribunale di Milano.
Sono in corso trattative con A E B per addivenire ad una transazione bonaria della vicenda legata al recesso che possa porre fine, con reciproca soddisfazione, al contenzioso. A seguito di tali sviluppi, nel corso dell'esercizio la quota parte delle azioni A E B pari ad Euro 151.135, assegnate ad ASSP il 23/10/2020 a titolo di dividendo straordinario e per le quali non è stato azionato il diritto di recesso, è stata riclassificata fra le immobilizzazioni finanziarie.

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenza la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	2.103.599	-350.874	1.752.725
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C) Altre attività finanziarie correnti			
Altre attività a breve			
D) Liquidità (A+B+C)	**2.103.599**	**-350.874**	**1.752.725**
E) Debito finanziario corrente			
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	128.242	-66.866	61.376
Altre passività a breve			
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	**128.242**	**-66.866**	**61.376**
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	**-1.975.357**	**284.008**	**-1.691.349**
I) Debito finanziario non corrente	61.376	-61.376	
J) Strumenti di debito			
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	**61.376**	**-61.376**	
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	**-1.913.981**	**222.632**	**-1.691.349**

La Società ha saputo chiudere il bilancio con una soddisfacente liquidità.
Questo nonostante il sostenimento di importanti investimenti, come illustrato nel paragrafo "Politica degli investimenti", e ad una diminuzione dei debiti nei confronti delle banche a seguito del pagamento dei mutui in essere.
I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	1.752.725	7,56
Liquidità differite	15.920.941	68,69
Disponibilità di magazzino	1.575.377	6,80
Totale attivo corrente	**19.249.043**	**83,05**
Immobilizzazioni immateriali	1.080.115	4,66
Immobilizzazioni materiali	2.686.405	11,59
Immobilizzazioni finanziarie	161.136	0,70
Totale attivo immobilizzato	**3.927.656**	**16,95**
TOTALE IMPIEGHI	**23.176.699**	**100,00**

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	2.415.130	10,42

Passività consolidate	1.197.508	5,17
Totale capitale di terzi	**3.612.638**	**15,59**
Capitale sociale	7.128.549	30,76
Riserve e utili (perdite) a nuovo	12.031.591	51,91
Utile (perdita) d'esercizio	403.921	1,74
Totale capitale proprio	**19.564.061**	**84,41**
TOTALE FONTI	**23.176.699**	**100,00**

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. Corrente
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	5,74	4,98
Patrimonio Netto / Immobilizzazioni esercizio			
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	6,10	5,29
Patrimonio Netto + Pass. consolidate / Immobilizzazioni esercizio			

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	1,19	1,18
Capitale Investito / Patrimonio Netto			
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	0,19	0,18
Mezzi di terzi / Patrimonio Netto			

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Rendimento del personale	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	5,18	4,77
Ricavi netti esercizio / Costo del personale esercizio			
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	57	61
Debiti vs. Fornitori * 365 / Acquisti dell'esercizio			
Rotazione dei crediti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	13	14
Crediti vs. Clienti * 365 / Ricavi netti dell'esercizio			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Indice di durata del magazzino - merci e materie prime		63	57
Scorte medie merci e materie prime * 365 / Consumi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.		
Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti		30	24
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 / Ricavi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.		
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,83	1,69
Attivo corrente / Passivo corrente			
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,14	1,04
Liq imm. + Liq diff. / Passivo corrente			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	5,05	4,97
Risultato operativo es. / Ricavi netti es.			
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	2,18	2,28
Risultato operativo / Capitale investito es.			
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	1,98	2,06
Risultato esercizio / Patrimonio Netto			

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società.

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

SICUREZZA

La Società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.
L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- adozione di tutte le misure di sicurezza previste per il contenimento della diffusione del COVID-19;
- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- corso di formazione per i nuovi assunti.

INFORTUNI

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

CONTENZIOSO

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

PERSONALE

Con riferimento al personale dipendente, si fa presente che risultano assunti a fine esercizio n. 42 addetti. La suddivisione è la seguente:

- n. 7 unità addette ai servizi generali;
- n. 7 unità addette al servizio cimiteri comunali, parcheggi, fattorino, pubblicità e affissioni;
- n. 28 unità addette al servizio farmacie.

La suddivisione del personale deve considerarsi puramente indicativa, poiché la Società impiega il proprio personale nei vari servizi a seconda delle necessità, ciò al fine di ottimizzare i costi.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

La Società è di proprietà del Comune di Cesano Maderno al 99,7%, del Comune di Meda allo 0,1%, del Comune di Varedo allo 0,1% e del Comune di Limbiate allo 0,1%, e svolge esclusivamente servizi a rilevanza economica affidati direttamente dall'Amministrazione Comunale di Cesano Maderno, dal Comune di Meda, dal Comune di Varedo e da quello di Limbiate. Tali servizi sono regolati da apposito contratto di servizio, pertanto la Società non è esposta a particolari rischi ed incertezze dell'attività sociale.

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla Società sono i seguenti:

- rischio connesso all'andamento della domanda;
- rischio operativo;
- rischio di liquidità;
- rischio di tassi di interesse;
- rischio di insolvenza dei clienti.

RISCHIO CONNESSO ALL'ANDAMENTO DELLA DOMANDA

Nell'anno 2022 i ricavi della Società hanno fatto registrare un incremento del 5,87% rispetto a quello dell'anno precedente.
Il fatturato del settore farmacie ha fatto registrare un incremento dei ricavi di Euro 614.460 (+6,94%), nonostante la diminuzione dei ricavi relativi ai tamponi antigenici.
In aumento, i ricavi registrati nel settore Pubblicità e Affissioni, con un incremento di Euro 44.125 (+19,22%) rispetto a quelli del 2021.
I ricavi della Gestione aree sosta a pagamento per il Comune di Cesano, hanno fatto registrare un incremento di Euro 61.536 confermando le previsioni che la Società aveva fatto lo scorso anno.
I ricavi dei servizi cimiteriali hanno fatto segnare un decremento di Euro 131.043 rispetto a quelli dello scorso esercizio, una situazione che grazie agli investimenti previsti nel 2023 per la realizzazione di nuovi manufatti sarà destinata ad invertirsi.
Infine, dal 2021, la società gestisce le aree sosta a pagamento del comune di Meda con corresponsione di un canone da parte del Comune Socio di Meda.

RISCHIO OPERATIVO

La Società impiega nel processo produttivo principalmente: prestazioni da terzi, fornitura di materie prime e prestazioni del personale dipendente. I prezzi di vendita delle concessioni cimiteriali e le tariffe dei servizi affidati dall'Ente sono definiti annualmente dallo stesso. I prezzi di vendita dei prodotti venduti in farmacia sono determinati in relazione agli sconti ottenuti dai fornitori o determinati a livello nazionale, per i farmaci dall'AIFA. La Società stipula contratti di fornitura o di prestazioni di servizi di volta in volta in relazione ai fabbisogni, comunque per consegna entro i dodici mesi.

RISCHIO DI LIQUIDITA'

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. L'approccio della Società nella gestione della liquidità prevede di garantire, per quanto possibile, che vi siano sempre fondi sufficienti per adempiere alle proprie obbligazioni alla scadenza, sia in condizioni normali che di tensione finanziaria, senza dover sostenere oneri. Vengono pertanto effettuate in modo continuativo previsioni finanziarie basate sulle entrate ed uscite attese nei mesi successivi in modo da adottare le conseguenti azioni correttive.
Non si segnala nessun rischio di liquidità legato ai settori in cui opera la Società.

RISCHIO DI TASSI DI INTERESSE

La Società è esposta al rischio connesso alla fluttuazione dei tassi d'interesse poiché l'indebitamento è a tasso variabile, variazioni dei livelli dei tassi possono comportare aumenti o riduzioni di costo dei finanziamenti. Al momento, non si è fatto ricorso a strumenti finanziari di copertura.

RISCHIO DI INSOLVENZA DEI CLIENTI

Il rischio di credito è essenzialmente attribuibile all'ammontare dei crediti commerciali che, fatta

eccezione per l'ATS della Brianza (ricette S.S.N.), non presentano una particolare concentrazione, essendo l'esposizione creditizia suddivisa su un ampio numero di controparti e clienti per importi unitari non particolarmente rilevanti.
La Società accantona un fondo svalutazione per perdite su crediti che riflette la stima delle possibili perdite sui crediti commerciali e sugli altri crediti, le cui componenti principali sono svalutazioni specifiche individuali di esposizioni scadute significative e svalutazione generiche di esposizioni omogenee per scadenza.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

Ai sensi dell'art. 2428 n. 6 bis, si segnala che, in relazione alla tipologia di attività svolta, la Società non ha ritenuto necessario effettuare operazioni di copertura a fronte dei rischi finanziari.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La società non ha effettuato investimenti in Ricerca e Sviluppo nel corso dell'esercizio.

RAPPORTI CON CONTROLLANTI

Nel corso dell'esercizio la Società ha intrattenuto vari rapporti con gli enti di riferimento, regolati da appositi contratti di servizio. Con il prospetto che segue si fornisce un quadro riepilogativo dei rapporti intrattenuti nel corso dell'anno.

Descrizione	Comune di Cesano Maderno
Debiti commerciali	177.989
Canone servizio farmacie	80.000
Canone servizio pubblicità e affissioni	208.378
Canone servizi cimiteriali	75.000
Canone servizio parcheggi	30.000

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comunichiamo che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Cesano Maderno.
La Società risponde pienamente ai requisiti del c.d. *in house*, essendo:

- a totale partecipazione pubblica;
- dotata di uno Statuto *in house* (controllo analogo);

lo Statuto Sociale è stato adeguato ai sensi del D.Lgs. 175/2016 e s.m.i. da parte dell'Assemblea dei Soci.
Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del Codice Civile, nella nota integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della Società che esercita attività di direzione e coordinamento.
Precisiamo, altresì, che la Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, comma 1 del Codice Civile, provvedendo ad indicare negli atti e nella corrispondenza la propria

soggezione all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Cesano Maderno.
Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5, c.c., sono stati esposti i rapporti intercorsi con il Comune di Cesano Maderno che esercita attività di direzione e coordinamento.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 3, art. 2428 c.c., comunichiamo che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il comparto farmacie si conferma, per i primi mesi del 2023, in linea con lo scorso esercizio.
Nel corso del 2023 saranno locati i nuovi ambulatori medici di Via dei Mille a Limbiate, verrà inaugurata la nuova Farmacia comunale 2 di Limbiate (con annessi ambulatori per MMG) che rappresenterà l'ottava farmacia gestita dalla Vostra Società, si prevede un ampliamento degli studi medici di Via Cesare Battisti con la creazione di un progetto di medicina di gruppo ed infine la sede della ex Farmacia comunale 1 di Cesano Maderno sarà convertita in studi medici per MMG.
La Società proseguirà a mettere in campo ogni utile attività per una fidelizzazione della clientela, così come sul fronte degli acquisti ogni accorgimento per migliorare gli acquisti con positivi riverberi sulle marginalità.
Sulle altre BU, si manterrà una attenzione costante per una gestione oculata e finanziariamente equilibrata.
Alla luce di quanto sopra, si prevede che le azioni poste in essere ed in itinere consentiranno ragionevolmente di conseguire un risultato per l'esercizio 2023 in linea con quello precedente.

Non va infine sottaciuto come nel corso del 2023, grazie all'accordo transattivo legato al recesso delle quote in A E B nei termini definiti e che saranno soggetti all'approvazione dell'Assemblea dei Soci, entreranno nelle casse societarie una ingente liquidità (€ 11.653.651) oltre ad un pacchetto azionario di azioni A E B che garantiranno una partecipazione agli utili della stessa.
La Società, al termine del complesso iter amministrativo e societario in corso, d'accordo con i Comuni Soci, adotterà le strategie migliori per la definizione e la destinazione di quanto sopra.

ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01

Nel corso dell'anno 2022, l'Organismo di Vigilanza monocratico di ASSP s.p.a. ha tenuto una serie di incontri organizzati alla presenza del RPCT, quale referente aziendale, nel corso dei quali, sulla base del contenuto del Modello Organizzativo adottato dalla Società, ha realizzato le seguenti attività:

- Definizione piano delle attività 2022-2023.
- Aggiornamento sulla gestione dell'emergenza Covid–19.
- Aggiornamenti sulle novità normative.
- Verifica flussi verso l'Organismo di Vigilanza, definiti con Responsabili di servizio.
- Verifica processi:
    - Gestione dei flussi finanziari
    - Selezione e gestione del personale
    - Gestione acquisti farmacie dai grossisti
    - Gestione delle risorse informatiche
    - Gestione del servizio di sosta a pagamento

- Gestione delle attività di marketing
- Incontro con Responsabili di sistema.
- Redazione relazione annuale.

Nell'ambito delle attività realizzate dall'Organismo di Vigilanza non sono emerse criticità relative all'operato della Società.

ATTIVITÀ DI PREVENZIONE DELLA CORRUZIONE E DI TRASPARENZA

Relativamente all'anno 2022, per quanto concerne la prevenzione della Corruzione, con la collaborazione del RPCT è stato predisposto, condiviso pubblicamente e adottato l'aggiornamento del PTPCT (2022-2024), elaborato sulla base delle indicazioni metodologiche fornite dall'Autorità Nazionale Anticorruzione.
Le misure individuate nel piano sono risultate nel complesso applicate. Non si sono registrate segnalazioni in materia di illeciti. È stata erogata a gran parte del personale dipendente (32 unità alla data del 31/12/2022), formazione sui contenuti del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo di ASSP s.p.a., nonché della normativa anticorruzione.
Relativamente alla trasparenza sono stati redatti dall'Organismo di Vigilanza e poi pubblicati a cura del RPCT i documenti di cui alla Deliberazione ANAC n. 201/2022. Il giudizio espresso è risultato essere complessivamente positivo. Non sono pervenute richieste di accesso civico.
La documentazione è accessibile all'interno della sezione 'Società Trasparente' del sito istituzionale della Società.

OPERAZIONI ATIPICHE O INUSUALI

La Società non ha posto in essere alcuna operazione atipica o inusuale.

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi dell'art. 20 c.6 dello Statuto societario, l'Amministratore Unico dichiara che non si sono presentate situazioni in potenziale conflitto di interesse.
Si allega la Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art. 6 c.4 del D.Lgs 175/2016.

Cesano Maderno, il 29 marzo 2023

L'Amministratore Unico

ZARDONI LUCA

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO
AI SENSI DELL'ART. 6, C. 4 DEL D.LGS. 175/2016

Finalità

La presente relazione ottempera alle incombenze previste dall'art 6, cc. 2, 3, 4 e 5 del D.Lgs. 175/2016 e s.m.i.

In particolare, l'art. 6 del D.Lgs. 175/2016 prescrive, ai commi 2, 3, 4 e 5:
2. Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.
3. Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:
a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;
b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;
c) codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;
d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.
4. Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.
5. Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4.

La Società

ASSP S.p.A., è una società per azioni, il cui capitale sociale è sottoscritto per il 99,7% dal Comune di Cesano Maderno, per lo 0,1% dal Comune di Meda, per lo 0,1% dal Comune di Varedo e per lo 0,1% dal Comune di Limbiate.

La Società statutariamente si propone di garantire:

- la gestione dei cimiteri e sevizi cimiteriali, ivi compresa la costruzione e la cessione di manufatti per la sepoltura;
- farmacie, distribuzione farmaci, parafarmaci, assimilabili;
- gestione del servizio pubblicità e affissioni;
- parcheggi a pagamento;

- la società può procedere all'acquisto, alla dismissione e alla concessione di diritti, anche relativi a beni immateriali e in genere a patrimoni intellettuali, tali da consentire e agevolare l'attività e lo sviluppo di società, enti, consorzi e associazioni, fondazioni in cui partecipa ed è interessata, ivi comprese la concessione in locazione di beni immobili o la prestazioni di servizi operativi connessi all'utilizzo di strutture immobiliari a favore di società controllate e collegato e/o partecipate, o a favore anche di terzi. La prestazione a beneficio dei medesimi destinatari, di sevizi operativi attinenti alla realizzazione di programmi e progetti nel campo inerente la propria attività. L'effettuazione di servizi di consulenza, assistenza tecnica e costruzione relativamente agli impianti ed opere di cui a propri servizi pubblici.

ASSP S.p.A., sebbene controllata totalmente da soggetti pubblici, rimane un soggetto di diritto privato nella forma della società per azioni.

La Società è attualmente gestita da un Amministratore Unico nominato dai Soci.

Predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, cc. 2 e 4 del D.Lgsl 175/2016)

Il programma di misurazione del rischio aziendale è stato disciplinato, in fase di prima applicazione, nel "Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell'art. 6, c. 2 e dell'art. 14, c. 2 del d.lgs. 175/2016" approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27/12/2017 cui si rinvia integralmente.

Per quanto qui rilevante, il citato regolamento prevede l'individuazione di una 'soglia di allarme' qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

1 la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione: A meno B, ex articolo 2425 c.c.);
2 le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 10%;
3 la relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
4 l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%;
5 l'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo fisso, sia inferiore ad 1;
6 il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, sia superiore al 5%;
7 gli indici di dilazione dei crediti e dei debiti commerciali [(crediti commerciali/fatturato) x365 e (debiti commerciali/fatturato) x365] superino i 180 giorni e questi superino rispettivamente il 40% dell'attivo e del passivo.

Nel merito, l'analisi del bilancio 2022, approvato dall'Amministratore Unico, evidenzia le seguenti risultanze:

INDICATORI ASSP S.p.A.

	Soglia di allarme	Risultanze			Anomalia
		2022	2021	2020	
1	*La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi*	Differenza positiva			NO
2	*Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 10%*	Nessuna perdita			NO
3	*La relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità Aziendale*	Nessuna Discontinuità			NO
4	*L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo fisso, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%*	5,29	6,10	5,79	NO
5	*L'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, sia inferiore ad 1*	1,69	1,83	1,99	NO
6	*Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, sia superiore al 5%*	0,01	0,01	0,02	NO
7a	*Gli indici di dilazione dei crediti commerciali [(crediti commerciali/fatturato)x365] superano i 180 giorni e questi superano il 40% dell'attivo*	17	17	16	NO
7b	*Gli indici di dilazione dei debiti commerciali [(debiti commerciali/fatturato)x365] superano i 180 giorni e questi superano il 40% del Passivo*	45	42	39	NO

Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario (art. 6, cc. 3, 4 e 5 del D.Lgsl 175/2016)

Si indicano di seguito le risultanze della valutazione effettuata:

	Oggetto della valutazione	Risultanza della valutazione
a)	Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o Intellettuale;	*ASSP s.p.a. ha adottato un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001, che racchiude l'insieme di principi, procedure e disposizioni esistenti che incidono sul funzionamento interno della Società e sulle modalità con le quali la stessa si rapporta con l'esterno.*
b)	Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;	*Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta.*
c)	Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della Società;	*ASSP s.p.a. ha adottato un Codice Etico (Allegato A del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001), che raccoglie i principi fondamentali etici e di condotta che ispirano l'attività e le decisioni di ASSP s.p.a.* *Inoltre, con la determina del 30/04/2022, l'Amministratore Unico ha adottato il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza, PTPCT (2022-2024) ai sensi del Piano Nazionale Anticorruzione ex L.190/2012.*
d)	Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.	*Non vi sono al momento Programmi di tale natura.*

L'Amministratore Unico
Luca Zardoni

BILANCIO AL 31/12/2022

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I) Immobilizzazioni immateriali		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	388
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	33.240	42.528
7) Altre immobilizzazioni immateriali	1.046.875	637.415
Totale Immobilizzazioni immateriali	***1.080.115***	***680.331***
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	2.320.891	2.423.732
2) Impianti e macchinario	119.611	145.246
4) Altri beni	245.903	147.132
Totale Immobilizzazioni materiali	***2.686.405***	***2.716.110***
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
d-bis) Partecipazioni in altre imprese	151.135	0
Totale Partecipazioni	151.135	0
2) Crediti		
d-bis) Crediti verso altri		
1) Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	10.001	0
Totale Crediti verso altri	10.001	0
Totale Crediti	10.001	0
Totale Immobilizzazioni finanziarie	***161.136***	***0***
Totale Immobilizzazioni (B)	**3.927.656**	**3.396.441**
C) Attivo circolante		
I) Rimanenze		
2) Rimanenze prodotti in corso di lavorazione e semilav.	673.047	738.818
4) Rimanenze prodotti finiti e merci	902.330	959.140
Totale Rimanenze	***1.575.377***	***1.697.958***
II) Crediti		
1) Crediti verso clienti		
a) Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo	410.457	360.862
Totale Crediti verso clienti	410.457	360.862
5-bis) Crediti tributari		
a) Crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	11.474	2.815
b) Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	35.296	10.884
Totale Crediti tributari	46.770	13.699
5-ter) Imposte anticipate	84.853	89.252
5-quater) Crediti verso altri		
a) Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	19.422	17.442
Totale Crediti verso altri	19.422	17.442
Totale Crediti	***561.502***	***481.255***
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) Altre partecipazioni	15.134.347	15.285.482

Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	***15.134.347***	***15.285.482***
IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.678.695	2.061.716
3) Danaro e valori in cassa	74.030	41.883
Totale Disponibilità liquide	***1.752.725***	***2.103.599***
Totale Attivo circolante (C)	**19.023.951**	**19.568.294**
D) Ratei e risconti attivi	**225.092**	**219.507**
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	**23.176.699**	**23.184.242**

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
A) Patrimonio netto		
I) Capitale	*7.128.549*	*7.128.549*
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	*0*	*0*
III) Riserve di rivalutazione	*1.126.991*	*1.126.991*
IV) Riserva legale	*827.197*	*807.901*
V) Riserve statutarie	*387.619*	*387.619*
VI) Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	5.735.594	5.718.264
Varie altre riserve	3.954.190	3.954.189
Totale Altre riserve, distintamente indicate	9.689.784	9.672.453
VII) Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	*0*	*0*
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	*0*	*0*
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	*403.921*	*385.925*
Perdita ripianata nell'esercizio	*0*	*0*
X) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	*0*	*0*
Totale Patrimonio netto (A)	**19.564.061**	**19.509.438**
B) Fondi per rischi e oneri		
4) Altri fondi per rischi e oneri	520.817	520.817
Totale Fondi per rischi e oneri (B)	**520.817**	**520.817**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**676.691**	**624.479**
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
a) Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo	61.376	128.242
b) Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo	0	61.376
Totale Debiti verso banche	61.376	189.618
6) Acconti		
a) Acconti esigibili entro l'esercizio successivo	156.417	138.978
Totale Acconti	156.417	138.978
7) Debiti verso fornitori		
a) Debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	1.295.357	1.146.047
Totale Debiti verso fornitori	1.295.357	1.146.047
11) Debiti verso controllanti		
a) Debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo	177.989	419.422
Totale Debiti verso controllanti	177.989	419.422
12) Debiti tributari		
a) Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	121.726	111.483
b) Debiti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	0	11.619
Totale Debiti tributari	121.726	123.102
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
a) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale esigibili entro l'esercizio successivo	80.268	77.188
Totale Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	80.268	77.188
14) Altri debiti		
a) Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo	399.114	335.632
Totale Altri debiti	399.114	335.632
Totale Debiti (D)	**2.292.247**	**2.429.987**

E) Ratei e risconti passivi	**122.883**	**99.521**
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	**23.176.699**	**23.184.242**

CONTO ECONOMICO	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.618.788	10.029.711
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-65.771	-195.605
5) Altri ricavi e proventi		
b) Altri ricavi e proventi	466.344	475.956
Totale Altri ricavi e proventi	466.344	475.956
Totale Valore della produzione (A)	**11.019.361**	**10.310.062**
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.126.968	5.845.481
7) Per servizi	1.474.617	1.321.659
8) Per godimento di beni di terzi	206.392	190.556
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.529.543	1.349.659
b) Oneri sociali	480.189	419.657
c) Trattamento di fine rapporto	160.074	115.881
e) Altri costi	54.651	50.602
Totale Costi per il personale	2.224.457	1.935.799
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	114.145	234.094
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	163.273	149.864
Totale Ammortamenti e svalutazioni	277.418	383.958
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	56.811	57.945
14) Oneri diversi di gestione	125.169	68.318
Totale Costi della produzione (B)	**10.491.832**	**9.803.716**
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)	**527.529**	**506.346**
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
e) Altri proventi da partecipazioni	10.001	0
Totale Proventi da partecipazioni	10.001	0
16) Altri proventi finanziari		
d) Altri proventi, diversi dai precedenti		
5) Altri proventi, diversi dai precedenti, da altri	3.674	7
Totale Altri proventi, diversi dai precedenti	3.674	7
Totale Altri proventi finanziari	3.674	7
17) Interessi e altri oneri finanziari		
e) Interessi e altri oneri finanziari verso altri	2.049	1.846
Totale Interessi e altri oneri finanziari	2.049	1.846
Totale Proventi e Oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	**11.626**	**-1.839**
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Risultato prima delle imposte (A - B +- C +- D)	**539.155**	**504.507**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	130.835	117.088
d) Imposte anticipate	4.399	1.494
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e	**135.234**	**118.582**

anticipate		
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	**403.921**	**385.925**

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	403.921	385.925
Imposte sul reddito	135.234	118.582
Interessi passivi/(attivi)	(1.625)	1.839
(Dividendi)	(10.001)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	527.529	506.346
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	277.418	383.958
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	114.963	79.560
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	392.381	463.518
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	919.910	969.864
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	122.581	253.550
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(49.595)	(36.621)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	149.310	130.856
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(5.585)	(45.376)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	23.362	(11.460)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	67.811	(22.901)
Totale variazioni del capitale circolante netto	307.884	268.048
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.227.794	1.237.912
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1.625	(1.839)
(Imposte sul reddito pagate)	(143.006)	(5.844)
(Utilizzo dei fondi)	-	(650)
Altri incassi/(pagamenti)	(62.751)	(87.065)
Totale altre rettifiche	(204.132)	(95.398)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.023.662	1.142.514
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(150.993)	(120.858)
Disinvestimenti	17.425	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(513.929)	(45.597)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(647.497)	(166.455)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

(Rimborso finanziamenti)	(128.242)	(125.339)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(598.797)	(199.600)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(727.039)	(324.939)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(350.874)	651.120
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.061.716	1.417.275
Assegni	-	268
Danaro e valori in cassa	41.883	34.936
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.103.599	1.452.479
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.678.695	2.061.716
Danaro e valori in cassa	74.030	41.883
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.752.725	2.103.599

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;

- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Diritti di brevetto industr. e utilizz. opere dell'ingegno	33,33 - 100%
Costi pluriennali	20%
Migliorie su beni di terzi cimiteri	5%
Migliorie su beni di terzi impianti generici	10%
Migliorie su beni di terzi farmacie Cesano Maderno	dal 6,25 al 20%
Migliorie su beni di terzi farmacia Varedo	dal 8,33 al 30,03%
Migliorie su beni di terzi farmacia Meda	dal 5,26 al 20%
Migliorie su beni di terzi farmacia Limbiate	dal 5 al 20%
Migliorie su beni di terzi servizi comuni	12 - 15%
Migliorie su beni di terzi farmacia Cesano Maderno n° 4	3,45%

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate nel periodo inferiore tra la vita residua del cespite e la durata della concessione e/o dei contratti di affitto.

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

I relativi importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di

utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Descrizione	Aliquote applicate
Fabbricati	3 - 10%
Impianti e macchinari	10 - 12 - 15 - 33%
Attrezzature industriali e commerciali	15%
Altri beni:	
- Mobili e arredi	12%
- Macchine ufficio elettroniche	20%
- Autovetture e motocicli	25%
- Automezzi	20%

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.
Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.
La voce "*Fabbricati*" è stata rivalutata in applicazione della Legge 126/2020. Si attesta che il valore netto dei beni rivalutati risultante dal bilancio al 31 dicembre 2022 non eccede quello che è loro fondatamente attribuibile con riguardo alla loro consistenza e all'effettiva possibilità di utilizzazione economica nell'impresa.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in altre imprese sono state iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, o a un minor valore, in presenza di riduzioni durevoli dello stesso rispetto al costo.

Rimanenze

Le rimanenze sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.
Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono state iscritte al costo d'acquisto. I prodotti in corso di lavorazione sono stati iscritti sulla base del costo di produzione.

Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2, del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1 n. 8, del codice civile.
L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti. Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una

rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.
Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

TFR

Il trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.
Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2, del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1 n. 8, del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione,

ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.
In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Dividendi

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziate in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce “Crediti tributari”.
Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica che, in aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate. L'ammontare delle imposte anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.
In merito alla riserva di rivalutazione L. 126/2020 iscritta nel Patrimonio Netto - in sospensione d'imposta -, si ritiene che la distribuzione sia differita a un tempo indefinito; non sono state pertanto iscritte le relative imposte differite, ai sensi del P.C. n. 25 OIC.

Altre informazioni

Riclassificazioni del bilancio

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società.

Indebitamento finanziario netto

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenza la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	2.103.599	-350.874	1.752.725
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C) Altre attività finanziarie correnti			
D) Liquidità (A+B+C)	2.103.599	-350.874	1.752.725
E) Debito finanziario corrente			
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	128.242	-66.866	61.376
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	128.242	-66.866	61.376
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-1.975.357	284.008	-1.691.349
I) Debito finanziario non corrente	61.376	-61.376	
J) Strumenti di debito			
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	61.376	-61.376	
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	-1.913.981	222.632	-1.691.349

Conto economico riepilogativo

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	10.029.711		10.618.788	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	-195.605	-1,95	-65.771	-0,62
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.903.426	58,86	6.183.779	58,23

Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.512.215	15,08	1.681.009	15,83
VALORE AGGIUNTO	2.418.465	24,11	2.688.229	25,32
Ricavi della gestione accessoria	475.956	4,75	466.345	4,39
Costo del lavoro	1.935.799	19,30	2.224.457	20,95
Altri costi operativi	68.318	0,68	125.169	1,18
MARGINE OPERATIVO LORDO	890.304	8,88	804.948	7,58
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	383.958	3,83	277.418	2,61
RISULTATO OPERATIVO	506.346	5,05	527.530	4,97
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	-1.839	-0,02	11.625	0,11
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	504.507	5,03	539.155	5,08
Imposte sul reddito	118.582	1,18	135.234	1,27
Utile (perdita) dell'esercizio	385.925	3,85	403.921	3,80

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	388		388	
Immobilizzazioni in corso e acconti	42.528	33.240	42.528	33.240
Altre immobilizzazioni immateriali	637.415	523.218	113.758	1.046.875
Totali	680.331	556.458	156.674	1.080.115

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2022 ammontano a euro 1.080.115 (euro 680.331 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	135.277	42.528	3.944.026	4.121.831
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	134.890	-	3.306.611	3.441.501
Valore di bilancio	388	42.528	637.415	680.331
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	33.240	480.690	513.930
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	(42.528)	42.528	-
Ammortamento dell'esercizio	387	-	113.758	114.145
Totale variazioni	(387)	(9.288)	409.460	399.784
Valore di fine esercizio				
Costo	135.277	33.240	4.457.152	4.625.669
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	135.277	-	3.410.277	3.545.554
Valore di bilancio	0	33.240	1.046.875	1.080.115

Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

Il saldo ammonta a euro 33.240 (euro 42.528 alla fine dell'esercizio precedente), la voce si riferisce a "migliorie su beni di terzi" per interventi di manutenzione straordinaria su stabili detenuti in locazione, non ancora conclusi alla data di chiusura dell'esercizio. In particolare, il saldo

rappresenta le spese sostenute per le ristrutturazioni in atto per la nuova Farmacia di Limbiate 2 ed i relativi ambulatori.

Altre immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto ammonta a euro 1.046.875 (euro 637.415 alla fine dell'esercizio precedente), ed è rappresentato principalmente da "migliorie su beni di terzi" per interventi di manutenzione straordinaria su stabili detenuti in locazione. Si segnala che gli incrementi della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" sono così composti:
- Ristrutturazione della nuova Farmacia 1 di Cesano Maderno, per Euro 316.220;
- Rifacimento impianto di condizionamento della Farmacia 4 di Cesano Maderno, per Euro 12.416;
- Ristrutturazione degli ambulatori adiacenti la Farmacia 1 di Limbiate, per Euro 184.904;
- Migliorie su beni di terzi nell'ambito dell'attività dei servizi cimiteriali, per Euro 9.678.

Gli ammortamenti riferiti alle “migliorie su beni di terzi” sono passati da Euro 233.707 dello scorso esercizio ad Euro 113.758. La variazione è generata dall’effetto di:
- minori ammortamenti legati ai servizi cimiteriali per effetto della scadenza, nel corso del 2021, della precedente concessione;
- maggiori ammortamenti legati ai servizi farmacie per effetto dei nuovi investimenti realizzati nel corso del 2022.

Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati	2.423.732		102.841	2.320.891
Impianti e macchinario	145.246		25.635	119.611
Altri beni	147.132	150.991	52.220	245.903
Totali	2.716.110	150.991	180.696	2.686.405

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad euro 2.686.405 (euro 2.716.110 alla fine dell'esercizio precedente).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altri beni	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	3.445.070	675.300	1.684.945	5.805.315
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.021.338	530.054	1.537.813	3.089.205

Valore di bilancio	2.423.732	145.246	147.132	2.716.110
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	150.993	150.993
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	17.252	-	173	17.425
Ammortamento dell'esercizio	85.589	25.635	52.049	163.273
Totale variazioni	(102.841)	(25.635)	98.771	(29.705)
Valore di fine esercizio				
Costo	3.416.075	675.300	1.834.213	5.925.588
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.095.184	555.689	1.588.310	3.239.183
Valore di bilancio	2.320.891	119.611	245.903	2.686.405

Nel seguente prospetto si fornisce un dettaglio degli "Altri beni", con indicazione dei movimenti intervenuti nelle singole componenti.

Descrizione	Mobili e arredi	Macchine di ufficio elettroniche	Autovetture e motocicli	Automezzi	Arrotondamento	Totale Altre immobilizzazioni
Costo storico	1.199.807	419.506	9.583	56.049		1.684.945
Fondo ammortamento iniziale	1.105.806	397.651	5.990	28.366		1.537.813
Arrotondamento						
Saldo a inizio esercizio	94.001	21.855	3.593	27.683		147.132
Acquisizioni dell'esercizio	141.811	9.182				150.993
Cessioni/decrementi dell'es.: Costo storico		1.725				1.725
Cessioni/decrementi dell'es.: F.do amm.to		1.551				1.551
Ammortamenti dell'esercizio	30.889	10.251	2.396	8.513		52.049
Arrotondamento					1	1
Saldo finale	204.923	20.612	1.197	19.170	1	245.903

Terreni e fabbricati

Ammontano a euro 2.320.891 (euro 2.423.732 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono agli immobili di proprietà aziendale in Cesano Maderno siti in Via Novara e Via Cantù.

Impianti e macchinari

Ammontano a euro 119.611 (euro 145.246 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente ad impianti.

Altri beni

Ammontano a euro 245.903 (euro 147.132 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente a mobili, arredi e macchine elettroniche destinati all'attività. I maggiori investimenti

effettuati nel corso dell'esercizio riguardano i nuovi arredi della Farmacia 1 di Cesano Maderno (Euro 126.972) e gli arredi dei nuovi ambulatori adiacenti la Farmacia 1 di Limbiate (Euro 11.901).

Immobilizzazioni materiali oggetto di rivalutazione alla fine dell'esercizio

Ai sensi di legge si elencano le immobilizzazioni materiali iscritte nel Bilancio della Società al 31/12/2022 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistici.

Descrizione	Rivalutazione L. 126/2020	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	1.161.847	1.161.847
Totali	1.161.847	1.161.847

Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni e crediti di natura finanziaria, come evidenziato nel prospetto che segue.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
d-bis) Altre imprese		151.135		151.135
Crediti verso:				
d-bis) Verso altri		10.001		10.001
Totali		161.136		161.136

Le partecipazioni in altre imprese sono interamente rappresentate da n° 645.975 azioni della società A E B S.p.a., iscritte ad un valore pari ad Euro 151.135. Come meglio illustrato nel successivo paragrafo relativo alle “Attività finanziare che non costituiscono immobilizzazioni”, sono in corso trattative con A E B S.p.a. per addivenire ad una transazione bonaria della vicenda legata al recesso che possa porre fine al contenzioso instauratosi. Fra le “Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni” è infatti classificato il pacchetto costituito da n° 41.018.325 azioni A E B, del valore di Euro 15.134.347, per le quali in data 19/05/2020 è stato esercitato il recesso, mentre nella voce in esame sono incluse le azioni per le quali tale diritto non sussiste.
I crediti verso altri sono rappresentati dai dividendi deliberati da A E B non ancora distribuiti ad ASSP, riferiti al solo pacchetto azionario per il quale non è stato operato il recesso, dei quali si prevede l'incasso entro il 2023.

Di seguito i dati di sintesi relativi alla società partecipata.

	Città	Codice fiscale	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio	Patrimonio netto	Quota posseduta %	Quota Patrimonio netto	Valore a bilancio
A E B S.p.a.	Seregno (MB)	02641080961	119.495.575	24.565.969	431.348.127	0,0541%	233.359	151.135
Totale								151.135

Si fa presente che i dati dell'Utile e del Patrimonio Netto di A E B S.p.a. sono riferiti all'esercizio chiuso il 31/12/2022.

Attivo circolante

Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	738.818	(65.771)	673.047
Prodotti finiti e merci	959.140	(56.810)	902.330
Totale rimanenze	1.697.958	(122.581)	1.575.377

I prodotti in corso di lavorazione, pari ad Euro 673.047, sono rappresentati dai manufatti cimiteriali in corso di costruzione presso i cimiteri di Cesano Maderno e Cassina Savina.
Le rimanenze di prodotti finiti sono rappresentate da farmaci (Euro 932.004) e da prodotti e materiali destinati ai servizi gestiti per il comune di Cesano Maderno (Euro 5.325).

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	360.862	49.595	410.457	410.457	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	13.699	33.071	46.770	11.474	35.296	12.224
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	89.252	(4.399)	84.853			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	17.442	1.980	19.422	19.422	-	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	481.255	80.247	561.502	441.353	35.296	12.224

Crediti verso clienti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti verso clienti	454.712	485.977	31.265
Fondo svalutazione crediti	-93.850	-75.520	18.330
Totale crediti verso clienti	360.862	410.457	49.595

I crediti verso clienti sono relativi al settore farmacie (Euro 443.494) ed a quello dei servizi gestiti per il Comune di Cesano Maderno (Euro 42.483).

Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti IRES	2	953	955
Altri crediti tributari	13.697	32.118	45.815
Totali	13.699	33.071	46.770

Gli altri crediti tributari sono rappresentati dal credito d'imposta per investimenti in beni strumentali (Euro 18.314) e dal credito tributario per detrazione fiscale - ecobonus (Euro 27.501). Una quota pari ad Euro 35.296 ha scadenza oltre l'esercizio.

Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	17.442	19.422	1.980
Depositi cauzionali in denaro	7.601	7.679	78
Altri crediti:			
- credito vs INAIL		5.176	5.176
- acconti a fornitori	9.841	6.567	-3.274
Totale altri crediti	17.442	19.422	1.980

L'attivo circolante comprende i crediti per imposte anticipate relative a 84.853. Per una descrizione dettagliata si rinvia al paragrafo relativo alla fiscalità differita.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante	93.850	18.330		75.520

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	15.285.482	(151.135)	15.134.347
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	15.285.482	(151.135)	15.134.347

La voce è interamente rappresentata dalla partecipazione in A E B S.p.a., classificata nella voce in oggetto a seguito del recesso comunicato della Società in data 19/05/2020.

A E B S.p.a., a seguito del recesso da parte di ASSP S.p.a., ha proposto una liquidazione della quota sociale al netto di un importante, quanto non dovuto a giudizio di ASSP, "sconto di minoranza/illiquidità".
ASSP S.p.a. ha pertanto presentato ricorso arbitrale presso il Tribunale di Milano - Sezione specializzata in materia di impresa B - contestando l'importo dello sconto richiesto da A E B S.p.a.
In data 15 aprile 2021 il perito nominato dal tribunale ha depositato la propria relazione di stima, determinando in Euro 15.653.651 il valore di liquidazione delle azioni detenute alla data del 31 dicembre 2019 in A E B S.p.a.
Alla luce del deposito della Perizia Giurata da parte del Perito nominato dal Tribunale di Milano e constatata l'inazione da parte di A E B, in data 27 maggio 2021 la Società provvedeva alla formale messa in mora di A E B.
Nel frattempo in data 28 maggio 2021 il Tribunale di Milano condannava - a seguito di istanza dei nostri legali - A E B a liquidare la parcella del Perito, incaricato dallo stesso per determinare il valore delle nostre quote, condannando A E B anche a pagare le spese legali a favore di ASSP.
Infatti, un autorevole Collegio di Magistrati del Tribunale di Milano, chiamato a decidere a chi addossare i costi della procedura di determinazione del prezzo, vagliava con puntualità i contenuti della Relazione di Stima del Professore di Economia Aziendale nominato, concludendo che è fondata la contestazione di ASSP ed è stata la società A E B ad occasionare il procedimento e quindi a doverne sopportare i costi.
A E B ha avviato un nuovo procedimento avanti il Tribunale di Monza il quale ha nominato un Collegio arbitrale costituito da avvocati.
Il Collegio Arbitrale al fine di dirimere la questione ha incaricato il Professore Enrico Cotta Ramusino come CTU ed ASSP, assistita dai propri legali, ha nominato quale CTP il Professore Alberto Dello Strologo.
Nella propria Relazione Finale emessa in data 30 giugno 2022 il CTU Professor Cotta Ramusino ha ritenuto che nella determinazione del valore di liquidazione delle azioni di A E B compiuta dall'Esperto nominato dal Tribunale di Milano non ricorrano gli elementi di affermata erroneità/iniquità lamentati dall'attrice A E B.
Premesso quanto sopra, alla data attuale sono in corso trattative con A E B al fine di addivenire ad una transazione bonaria della controversia con reciproca soddisfazione, tale da consentire l'integrale realizzo da parte di ASSP del valore delle azioni iscritte nella presente voce, come meglio specificato nel successivo paragrafo "Informazioni sui fatti di rilievi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.061.716	(383.021)	1.678.695
Denaro e altri valori in cassa	41.883	32.147	74.030
Totale disponibilità liquide	2.103.599	(350.874)	1.752.725

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	1.100	1.100
Risconti attivi	219.507	4.485	223.992
Totale ratei e risconti attivi	219.507	5.585	225.092

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi:	219.507	223.992	4.485
- su polizze assicurative	56.100	55.961	-139
- su canoni di locazione	23.969	28.353	4.384
- su canone Comune di Varedo	132.000	126.000	-6.000
- su altri canoni	7.438	13.678	6.240
Ratei attivi:		1.100	1.100
- su rimborsi assicurativi		1.100	1.100
Totali	219.507	225.092	5.585

Si fa presente che una quota pari ad Euro 120.000 del risconto attivo legato al maxicanone pagato al Comune per la concessione della Farmacia di Varedo ha scadenza oltre l'esercizio.

Oneri finanziari capitalizzati

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 19.564.061 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni		
Capitale	7.128.549	-	-		7.128.549
Riserve di rivalutazione	1.126.991	-	-		1.126.991
Riserva legale	807.901	-	19.296		827.197
Riserve statutarie	387.619	-	-		387.619
Altre riserve					
Riserva straordinaria	5.718.264	-	17.330		5.735.594
Varie altre riserve	3.954.189	-	-		3.954.189
Totale altre riserve	9.672.453	-	17.330		9.689.783
Utile (perdita) dell'esercizio	385.925	349.299	36.626	403.921	403.921
Totale patrimonio netto	19.509.438	349.299	36.626	403.921	19.564.061

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva plusvalenza da conferimento	1.576.025
Riserva da trasformazione	2.378.164
Totale	3.954.189

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si forniscono i dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	7.128.549	C		-	-
Riserve di rivalutazione	1.126.991		A, B	1.126.991	-
Riserva legale	827.197	U	A, B	827.197	-
Riserve statutarie	387.619	U	A, B, C	387.619	-
Altre riserve					

Riserva straordinaria	5.735.594	U	A, B, C	5.735.594	1.817.780
Varie altre riserve	3.954.189	C	A, B, C	3.954.189	-
Totale altre riserve	9.689.783			9.689.783	1.817.780
Totale	19.160.139			12.031.590	1.817.780
Quota non distribuibile				4.906.402	
Residua quota distribuibile				7.125.188	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva plusvalenza da conferimento	1.576.025	A, B, C	1.576.025
Riserva da trasformazione	2.378.164	A, B, C	2.378.164
Totale	3.954.189		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Riserva straordinaria: ammonta ad Euro 5.735.594; si fa presente che una quota pari ad Euro 1.872.099 è soggetta a vincolo di distribuzione subordinato alla cessione delle partecipazioni detenute nella società A E B S.p.a., la quota liberamente distribuibile è pertanto pari ad Euro 3.863.495.

Riserva da plusvalenza da conferimento: ammonta ad Euro 1.576.025 e deriva dalla plusvalenza generata dal conferimento ad AEB Trading S.p.A. (ora Gelsia Srl) del ramo d'azienda "vendita gas" effettuato nell'anno 2003.

Riserva da trasformazione: ammonta ad Euro 2.378.164 e non ha subito variazioni rispetto allo scorso esercizio. Tale riserva deriva dalla rivalutazione dei beni ammortizzabili del settore gas e igiene ambientale effettuata in data 01/01/2004 in sede di trasformazione\conferimento da azienda speciale ad S.p.A. per Euro 4.867.509, successivamente decrementata per Euro 1.189.345 per effetto della scissione dei rami d'azienda gas ed igiene ambientale avvenuta il 01/04/2004 e per ulteriori Euro 1.300.000 a seguito della distribuzione deliberata dall'assemblea il 22/06/2011. La Società prudenzialmente ha vincolato la riserva da trasformazione a copertura dell'ammontare delle immobilizzazioni immateriali iscritte a bilancio. Pertanto, l'ammontare della riserva distribuibile al 31/12/2022 è pari ad Euro 1.298.049.

Al 31/12/2022 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	520.817	520.817
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	-	-
Totale variazioni	-	-
Valore di fine esercizio	520.817	520.817

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli altri fondi per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Altri fondi per rischi e oneri:			
- fondo per rischi e manutenzioni periodiche	498.169		498.169
- altri fondi per rischi	22.648		22.648
Totali	520.817		520.817

Gli accantonamenti al fondo per rischi e manutenzioni periodiche per lavori sulle strutture aziendali o di proprietà dell'Amministrazione Comunale e affidate in gestione alla Società sono riconducibili all'immobile di Via Novara, alle farmacie, alle strutture cimiteriali ed agli impianti del servizio affissioni.

Fra gli altri fondi per rischi sono iscritti Euro 20.000 per rischi su crediti derivanti dalla maggior imposta sulla pubblicità e affissioni introitata nell'anno 2013 ed Euro 2.648 per rischi su depositi cauzionali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Per i dipendenti che hanno optato per l'adesione alla previdenza complementare il TFR viene versato direttamente al fondo pensione o trasferito al Fondo di Tesoreria gestito dall'INPS.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	624.479
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	114.963
Utilizzo nell'esercizio	62.751

Totale variazioni	52.212
Valore di fine esercizio	676.691

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	189.618	(128.242)	61.376	61.376	-
Acconti	138.978	17.439	156.417	156.417	-
Debiti verso fornitori	1.146.047	149.310	1.295.357	1.295.357	-
Debiti verso controllanti	419.422	(241.433)	177.989	177.989	-
Debiti tributari	123.102	(1.376)	121.726	121.726	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	77.188	3.080	80.268	80.268	-
Altri debiti	335.632	63.482	399.114	399.114	-
Totale debiti	2.429.987	(137.740)	2.292.247	2.292.247	-

Debiti verso banche

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti verso banche esig. entro esercizio	128.242	61.376	-66.866
Mutui	128.242	61.376	-66.866
b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio	61.376	-	-61.376
Mutui	61.376	-	-61.376
Totale debiti verso banche	189.618	61.376	-128.242

Non esistono debiti scadenti oltre il quinto esercizio.

Acconti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Acconti entro l'esercizio	138.978	156.417	17.439
Altri anticipi:			
- anticipi vs ATS della Brianza	138.978	156.417	17.439
Totale acconti	138.978	156.417	17.439

La voce è interamente rappresentata da anticipi a fronte di vendite ancora da effettuare nei confronti dell'ATS della Brianza.

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	1.146.047	1.295.357	149.310
Fornitori entro esercizio:	923.534	962.239	38.705
Fatture da ricevere entro esercizio:	222.512	333.117	110.605
Arrotondamento	1	1	
Totale debiti verso fornitori	1.146.047	1.295.357	149.310

I debiti verso fornitori sono relativi al settore farmacie (Euro 1.148.194), a quello dei servizi gestiti per il comune di Cesano Maderno (Euro 58.582) ed a quello dei servizi comuni (Euro 88.581).

Debiti verso controllanti - enti di riferimento

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito vs Comune di Cesano Maderno	419.422	177.989	-241.433
Totale debiti verso imprese controllanti	419.422	177.989	-241.433

La voce è interamente costituita da debiti di natura commerciale. Lo scorso esercizio la posta comprendeva debiti di natura commerciale per Euro 170.672 ed il debito per il dividendo deliberato ma non corrisposto alla data di chiusura dell'esercizio, pari ad Euro 248.750.

Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRES	14.577	-12.202	2.375
Debito IRAP	11.345	-3.027	8.318
Erario c.to IVA	7.024	15.560	22.584
Erario c.to ritenute dipendenti	50.199	12.331	62.530
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	964	6.936	7.900
Imposte sostitutive	23.238	-11.619	11.619
Debiti per altre imposte	15.756	-9.356	6.400
Arrotondamento	-1	1	
Totale debiti tributari	123.102	-1.376	121.726

I debiti IRES ed IRAP rappresentano il saldo per imposte correnti dell'esercizio 2022, iscritte al netto degli acconti versati. I debiti per imposte sostitutive sono interamente rappresentati dall'imposta sostitutiva sulla rivalutazione ex L. 126/2020.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps	72.618	80.248	7.630
Debiti verso Inail	4.485	-	-4.485

Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	85	19	-66
Arrotondamento		1	1
Totale debiti previd. e assicurativi	77.188	80.268	3.080

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	335.632	399.114	63.482
Debiti verso dipendenti/assimilati	212.394	273.770	61.376
Altri debiti:			
- vs Comune di Meda - Varedo - Limbiate	66.519	72.508	5.989
- altri	56.719	52.836	-3.883
Totale Altri debiti	335.632	399.114	63.482

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si fa presente che non sussistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	61.376	61.376
Acconti	156.417	156.417
Debiti verso fornitori	1.295.357	1.295.357
Debiti verso controllanti	177.989	177.989
Debiti tributari	121.726	121.726
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	80.268	80.268
Altri debiti	399.114	399.114
Totale debiti	2.292.247	2.292.247

Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	3.938	2.399	6.337
Risconti passivi	95.583	20.963	116.546
Totale ratei e risconti passivi	99.521	23.362	122.883

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti passivi:	95.583	116.546	20.963
- su canoni di locazione	5.992	6.508	516
- su manutenzioni cicliche	68.397	58.526	-9.871
- su concessioni cimiteriali	8.866	6.588	-2.278

- altri	12.328	44.924	32.596
Ratei passivi:	3.938	6.337	2.399
- su interessi passivi	74	100	26
- su contributi ENPAF	3.554	4.106	552
- altri	310	2.131	1.821
Totali	99.521	122.883	23.362

Si fa presente che una quota pari ad Euro 13.546 del risconto passivo legato al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali, una quota di Euro 24.997 del risconto passivo legato al credito tributario per detrazione fiscale da ecobonus, ed una quota di Euro 48.656 del risconto passivo legato al fondo manutenzioni cicliche hanno scadenza oltre l'esercizio.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	10.029.711	10.618.788	589.077	5,87
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	-195.605	-65.771	129.834	
Altri ricavi e proventi	475.956	466.345	-9.611	-2,02
Totali	10.310.062	11.019.362	709.300	

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizio farmacie	9.461.519
Servizio pubblicità-affissioni Cesano Maderno	273.736
Servizio parcheggi Cesano Maderno	108.443
Servizio cimiteri Cesano Maderno	729.490
Servizio parcheggi Meda	45.600
Totale	10.618.788

Il fatturato del settore farmacie ha fatto registrare un incremento nelle vendite di Euro 614.460 (+6,94%), un risultato al di sopra della media del settore (i dati IQVIA registrano a livello nazionale un aumento del 4,6%) e che, tenuto conto della sensibile diminuzione dei ricavi derivanti da tamponi antigenici rapidi (riduzione rispetto al precedente anno di circa 179/K €), premiano l'impegno della Società ed in primis degli operatori delle Farmacie, primo punto di contatto fra il sistema sanitario e la cittadinanza.

Per quanto riguarda la gestione dei servizi effettuata per il Comune di Cesano Maderno, il settore Pubblicità e Affissioni ha fatto registrare un incremento di Euro 44.125 (+19%) rispetto al 2021, così come la Gestione aree sosta a pagamento, che ha fatto registrare un incremento di Euro 61.536 (+67%). In flessione, invece, i ricavi dei servizi cimiteriali, che hanno fatto segnare una riduzione di Euro 131.044 (-15%) rispetto a quelli dello scorso esercizio, da imputare principalmente alla ridotta disponibilità di manufatti cimiteriali. La Società, già nel 2023, ha in programma la realizzazione di nuovi manufatti da destinare alla vendita.

Si segnala che il canone derivante dalla gestione delle aree sosta a pagamento del comune di Meda non ha subito variazioni rispetto allo scorso esercizio.

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.845.481	6.126.968	281.487	4,82
Per servizi	1.321.659	1.474.617	152.958	11,57
Per godimento di beni di terzi	190.556	206.392	15.836	8,31
Per il personale:				
a) salari e stipendi	1.349.659	1.529.543	179.884	13,33
b) oneri sociali	419.657	480.189	60.532	14,42
c) trattamento di fine rapporto	115.881	160.074	44.193	38,14
e) altri costi	50.602	54.651	4.049	8,00
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	234.094	114.145	-119.949	-51,24
b) immobilizzazioni materiali	149.864	163.273	13.409	8,95
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	57.945	56.811	-1.134	-1,96
Oneri diversi di gestione	68.318	125.169	56.851	83,22
Totali	9.803.716	10.491.832	688.116	

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

La voce è relativa ai dividendi deliberati da A E B S.p.a. negli anni 2021 e 2022, pari ad Euro 10.001 e riferibili alle sole n° 645.975 azioni per le quali non è stato azionato il diritto di recesso.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a debiti verso banche e ad altri.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	1.429
Altri	620
Totale	2.049

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce "C.16.d) Proventi diversi dai precedenti".

Descrizione	Totale
Interessi bancari e postali	3.674
Totali	3.674

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var.%	Esercizio corrente
Imposte correnti	117.088	13.747	11,74	130.835
Imposte anticipate	1.494	2.905	194,44	4.399
Totali	118.582	16.652		135.234

Fiscalità differita (art. 2427, punto 14 del Codice Civile)

Le imposte differite sono state calcolate tenendo conto dell'ammontare di tutte le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali e applicando le aliquote in vigore al momento in cui tali differenze sono sorte.
Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza degli esercizi successivi di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Di seguito viene esposto un prospetto contenente la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificandone il relativo ammontare, l'aliquota di imposta applicata, l'effetto fiscale, gli importi accreditati o addebitati a conto economico e le voci escluse dal computo, con riferimento sia all'esercizio corrente che all'esercizio precedente.

Voce	Esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio		Esercizio corrente	
	IRES	IRAP	IRES	IRAP	IRES	IRAP
IMPOSTE ANTICIPATE	Ammontare delle differenze temporanee					
Fondo rischi e manutenzioni periodiche	240.817	2.648			240.817	2.648
Accantonamento a fondi svalutazione crediti	93.851		-18.330		75.521	
Fondo lento rigiro rimanenze	25.000				25.000	
Fondo svalutazione rimanenze	10.000	10.000			10.000	10.000
Totale differenze temporanee deducibili	369.668	12.648	-18.330		351.338	12.648
Aliquote IRES e IRAP	24,00%	4,20%			24,00%	4,20%
Crediti per imposte anticipate	88.720	531	-4.399		84.321	531
Totali imposte anticipate (imposte differite) nette	89.252		-4.399		84.853	
- imputate a Conto economico			-4.399			
- imputate a Patrimonio netto						

Si fa presente che sul fondo lento rigiro rimanenze e su una quota del fondo rischi e manutenzioni periodiche non sono state accantonate imposte anticipate IRES ed IRAP. La fiscalità latente su queste poste ammonterebbe ad Euro 78.960.

Riconciliazione imposte

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO (IRES – IRAP)			
IMPOSTA IRES			
Risultato prima delle imposte		539.155	
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)			129.397
Variazioni permanenti in aumento	22.779		
Variazioni permanenti in diminuzione	(117.978)		
Totale		(95.199)	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	(0)		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	0		
Totale		0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(28.198)		
Totale		(28.198)	
Imponibile fiscale		415.758	
Imposta corrente IRES (24%)			99.782
Detrazioni		6.000	
Imposta IRES			93.782
IMPOSTA IRAP			
Valore della produzione A)	11.019.362		
Costi della produzione B)	10.491.832		
Differenza (A - B)		527.530	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	2.307.128		
Totale		2.834.658	
Onere fiscale teorico (aliquota 4,2%)			119.055
Deduzioni e variazioni ai fini IRAP	(1.957.488)		
Totale variazioni		(1.957.488)	
Variazioni in aumento ai fini IRES valide anche ai fini IRAP	11.321		
Variazioni in diminuzione ai fini IRES valide anche ai fini IRAP	(6.274)		

Totale variazioni		5.047	
Imponibile fiscale		882.217	
Imposta corrente IRAP (4,2%)			37.053

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione media del personale dipendente alla data del 31/12/2022.

	Numero medio
Quadri	7
Impiegati	29
Operai	7
Totale Dipendenti	43

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2022, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	25.520	16.254

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti alla società di revisione AGKNSERCA per le prestazioni rese.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	15.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	15.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Ordinarie	7.128.549	7.128.549	7.128.549	7.128.549
Totale	7.128.549	7.128.549	7.128.549	7.128.549

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. non si segnalano impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio 2022 la Società ha intrattenuto significativi rapporti con i propri Soci. Si elencano i canoni di concessione corrisposti agli Enti per i servizi affidati mediante contratto alla Società:

Comune di Cesano Maderno

- per il servizio pubblicità e affissioni Euro 208.378;
- per il servizio farmacie Euro 80.000;
- per il servizio cimiteriale Euro 75.000;
- per il servizio parcheggi Euro 30.000;

Comune di Meda

- per il servizio farmacie Euro 69.187;

Comune di Varedo

- per il servizio farmacie Euro 36.097;

Comune di Limbiate

- per il servizio farmacie Euro 59.051.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Recesso da AEB

Nel corso del Procedimento Arbitrale - azionato da A E B nel maggio 2021 per accertare che la stima sul valore della partecipazione oggetto di recesso nel maggio 2020 fosse affetta da errore - le Parti hanno avviato un percorso transattivo che ponesse fine alla lite, anche alla luce delle conclusioni raggiunte dal CTU Professor Cotta Ramusino.

Si è quindi chiesto al Collegio Arbitrale di estendere i termini per il deposito di memorie difensive per consentire alle Parti di negoziare in buona fede. Se la procedura transattiva avrà esito positivo, al termine della medesima (cioè di tutti gli adempimenti indicati in transazione) il Procedimento Arbitrale sarà estinto su istanza congiunta delle Parti.

Ai fini della valutazione sulla convenienza dell'ipotesi transattiva è stata svolta una valutazione, sia sui rischi di causa (remoti), sia sui tempi per un'azione esecutiva in caso di vittoria, che verosimilmente sarebbero assai lunghi in ragione dei gradi di giudizio azionabili.
È stato steso un documento transattivo, già approvato dal CdA di A E B, che vede il riconoscimento da parte di A E B del valore delle azioni oggetto di recesso possedute da ASSP in Euro 15.653.651 in luogo della proposta originaria formulata dagli Organi Sociali di A E B che attribuivano il valore in Euro 11.808.735.=.
Tutti i costi del Collegio Arbitrale restano integralmente a carico di A E B, che si obbliga altresì ad un parziale rimborso delle spese di difesa di ASSP. A fronte di tali riconoscimenti, ASSP si rende disponibile, utilizzando quota parte degli introiti ottenuti, a "ri"acquistare azioni di A E B per un valore di Euro 4.000.000, al valore non attuale, bensì al valore (inferiore) del 31.12.2019, ossia il valore di recesso.
Si ritiene che questo accordo che andrà a chiudere l'azione di Recesso avviata nel 2020 sia favorevole per la Società e verrà sottoposto all'attenzione dei competenti organi sociali per le delibere conseguenti.

Servizio Pubblicità e Affissioni Comune di Cesano Maderno

Il contratto con il Comune di Cesano Maderno è scaduto in data 31 dicembre 2022.
Con Determina Dirigenziale dell'Area Servizi Amministrativi e Finanziari n. 58/C del 30/12/2022 ha prorogato tale servizio sino al 30 aprile 2023 nelle more di una decisione da parte dell'Amministrazione comunale sulla gestione del servizio.
Sono in corso interlocuzioni con la struttura comunale per definire tale affidamento.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La Società è soggetta alla direzione e coordinamento da parte del Comune di Cesano Maderno.
Nei seguenti prospetti vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato dall'Ente che esercita la direzione ed il coordinamento, come disposto dal comma 4 dell'art. 2497-bis del Codice Civile.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020

B) Immobilizzazioni	140.516.708	133.485.443
C) Attivo circolante	17.689.516	15.472.942
D) Ratei e risconti attivi	3.643	-
Totale attivo	158.209.867	148.958.385
A) Patrimonio netto		
Riserve	136.000.705	125.034.818
Utile (perdita) dell'esercizio	1.121.666	3.652.319
Totale patrimonio netto	137.122.371	128.687.137
B) Fondi per rischi e oneri	436.385	256.270
D) Debiti	18.148.878	18.967.862
E) Ratei e risconti passivi	2.502.233	1.047.116
Totale passivo	158.209.867	148.958.385

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione	25.256.592	25.943.220
B) Costi della produzione	23.843.689	23.431.145
C) Proventi e oneri finanziari	23.289	1.448.921
Imposte sul reddito dell'esercizio	314.526	308.677
Utile (perdita) dell'esercizio	1.121.666	3.652.319

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1 c.125-bis della L. 124/2017, non si segnalano sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell’art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

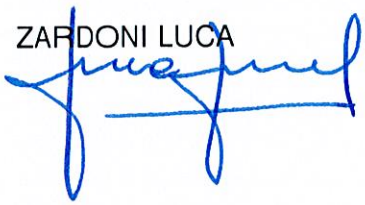
Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	20.196
- a Riserva straordinaria	27.298
- a dividendo (Euro 0,050 per azione)	356.427
Totale	403.921

Dichiarazione di conformità del bilancio

Cesano Maderno, 29 marzo 2023.

L'Amministratore Unico

ZARDONI LUCA



AGKNSERCA
revisione e organizzazione contabile

25124 Brescia - Via Cipro, 1
tel. +39 030 2427246
fax +39 030 2427273
e-mail: info@agknserca.it
www.agknserca.it

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE

ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della

ASSP S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ASSP S.p.A. (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 dell'Ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di ASSP S.p.A. non si estende a tali dati.

Responsabilità dell'Amministratore Unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

L'Amministratore Unico è responsabile 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 dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Amministratore Unico è responsabile 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.

L'Amministratore Unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia 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 dall'Amministratore Unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Amministratore Unico 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. 39/10

L'Amministratore Unico della ASSP S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società 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 della ASSP S.p.A. 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 della ASSP S.p.A. 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. 39/10, 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.

Brescia, 5 aprile 2023

AGKNSERCA

Antonino Girelli
Revisore legale

LIBRO VERBALE DEL COLLEGIO SINDACALE DEL 6 APRILE 2023

ASSP SPA
Cesano Maderno (MB), Via Garibaldi 20
Capitale sociale €. 7.128.549,00: i.v.
Iscritta al Reg. delle Imprese di Monza e Brianza
Al numero 1497643
Codice fiscale e P.IVA: 02585280965

VERBALE DEL COLLEGIO SINDACALE

In data 6 Aprile 2023, alle ore 8,30 si è riunito, presso gli uffici amministrativi della società, il Collegio Sindacale nelle persone di:

- ✓ Migliorini Claudio - Presidente
- ✓ Ottone Silvia – Sindaco Effettivo
- ✓ Donghi Mario – Sindaco Effettivo.

Per procedere alla redazione del verbale relativo all'attività di vigilanza *ex* art. 2403 c.c. e alla redazione della relazione ai sensi dell'art. 2429 c.c., secondo i criteri previsti dalla Norma 3.8 e dalla norma n. 7.1 delle "*Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate*", emanate dal CNDCEC nel 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2022.

E' altresì presente la responsabile amministrativa Sig.ra Ivana Tagliabue.

Premesso che:

- ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c. il collegio sindacale è tenuto a riferire all'assemblea dei soci sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri e a fare le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione, con particolare riferimento all'esercizio della deroga di cui all'art. 2423, co. 4 e 5 c.c.
- Il bilancio è assoggettato a revisione legale da parte della società AGNK Serka con la quale sono state scambiate informazioni ai sensi dell'art.2409 septies c.c.

Tanto premesso, il collegio sindacale dà atto di quanto segue:

il collegio ha esaminato i contenuti dei documenti di progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022 come approvati dall'Amministratore Unico nella seduta del 29 marzo 2023 e richiama gli approfondimenti e i controlli effettuati con speciale riferimento ai colloqui ed informazioni emersi negli incontri, anche in modalità telematica, con l'Amministratore Unico, con le funzioni aziendali interessate, con il responsabile amministrativo della società e con i rappresentanti della

società di revisione "AGKNSERCA";

- nel periodo intercorso dalla riunione dell'Amministratore Unico che ha approvato il progetto di bilancio e sino alla data odierna, non sono emerse circostanze o fatti che possano influenzare significativamente il rendiconto dell'esercizio o gli equilibri finanziari della società;

- la valutazione delle singole voci del bilancio operate dall'Amministratore Unico risulta coerente con i dati, le notizie e le informazioni raccolte dal collegio a seguito delle verifiche condotte, sulla scorta delle informazioni acquisite o comunicate nel corso delle verifiche stesse, dai responsabili delle funzioni aziendali o comunicate nel corso delle adunanze consiliari ed il collegio sindacale in particolare rileva che:

- La società di revisione AGKN Serka, soggetto incaricato della revisione legale dei conti nella propria relazione di revisione, datata 5 aprile 2023, ha espresso un giudizio favorevole, senza eccezioni e/o modifiche sul bilancio 2022;

- è riscontrabile il mantenimento del presupposto della continuità aziendale in quanto è risultato, dallo scambio di informazioni con l'incaricato della revisione legale e dalle verifiche effettuate, che l'impresa è in grado di continuare a svolgere la propria attività e non vi è l'intenzione e né la necessità di porre la società in liquidazione: pertanto il progetto di bilancio è stato redatto nell'osservanza dell'art. 2423-*bis*, co. 1, c.c.;

- la società non ha fatto ricorso ad alcuna deroga prevista dall'art. 2423, co. 4, c.c.;

- nella relazione sulla gestione sono evidenziate le descrizioni dei principali rischi ai quali è esposta *ex* art. 2428, co. 1, c.c.;

- i beni immateriali iscritti nell'attivo patrimoniale risultano individualmente identificabili e il costo è stimabile con sufficiente attendibilità;

- i conti d'ordine risultano sufficientemente illustrati ed è riportata in nota integrativa la relativa informativa;

I riscontri eseguiti consentono di esprimere un giudizio di correttezza del bilancio e dei documenti accompagnatori.

Il Collegio Sindacale procede, quindi, all'unanimità, all'approvazione della seguente relazione accompagnatoria che, unitamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022 viene depositata in copia presso la sede della Società a disposizione di ogni interessato e sottoposta all'Assemblea dei soci:

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

Ai Comuni azionisti della società ASSP S.p.a.

Signori Soci, la presente relazione riguarda l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 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.

E' stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della ASSP S.p.A. al 31/12/2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di € 403.921.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti -AGKN Serka- ci ha consegnato la propria relazione datata 05 aprile 2023 contenente un giudizio senza riserve e senza modifiche.

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, oltre ad essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste 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.

1) *Attività di vigilanza ai sensi degli artt.2403 e seguenti del 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 ci siamo incontrati periodicamente con l'Amministratore Unico e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare. Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, attraverso la lettura delle determine dello stesso, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione,

nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per loro dimensioni e caratteristiche effettuate dalla società e, in base agli approfondimenti richiesti, ed alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolare da riferire.
Il Collegio sindacale ha maturato, nel corso del proprio mandato, la conoscenza della Società per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta e la sua struttura organizzativa e contabile.

Nel corso della fase di pianificazione dell'attività di vigilanza, nella quale sono stati valutati i rischi intrinseci e le criticità rispetto alle dimensioni e alle problematiche della Società, il Collegio Sindacale ha constatato che:

- l'attività tipica svolta dalla società è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale e non è mutata nel corso dell'esercizio in esame;

- l'assetto organizzativo, le risorse umane e le dotazioni informatiche non sono variate in misura sostanziale nel corso dell'esercizio.

Le attività svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato l'intero esercizio nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 del Codice Civile. Di tali incontri sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle eventuali problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

Il Collegio Sindacale ha periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali variazioni rispetto alle esigenze postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

I consulenti e i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale e societaria non sono variati e, pertanto, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5 del Codice Civile sono state fornite al Collegio Sindacale in occasione delle riunioni programmate e tramite i flussi informativi telefonici e informatici. Da tutto quanto sopra, deriva che la Società, nella sostanza e nella forma, ha rispettato quanto disposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'Amministratore Unico sono state conformi alla Legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla Legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, né riguardo all'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Amministratore Unico ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla Legge in quanto non si sono verificate le fattispecie previste.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2022, che l'Organo amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le vigenti disposizioni di Legge e si compone di:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa;
- Relazione sulla Gestione;
- L'Amministratore Unico ha, altresì, predisposto la relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art.6 c.4 del D.LGS. 175/2016.

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 ASSP SpA 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, l'amministratore unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.[1].

Il progetto di bilancio è stato sottoposto alla revisione contabile della società AGNSERKA s.n.c., e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

Attivo € 23.176.699

Passivo e Patrimonio netto € 23.176.699

Utile dell'esercizio € 403.921

[1] È doveroso osservare come, nonostante l'art. 2429, co. 2, richiami l'art. 2423, co. 4, c.c., la deroga è quella disciplinata dall'art. 2423, co. 5, c.c., poiché, a seguito delle modifiche apportate a opera del d.lgs. n. 139/2015, non risulta effettuato alcun coordinamento tra le due disposizioni. Il d.lgs. n. 139/2015, come è noto, ha inserito un nuovo co. 4 nell'ambito dell'art. 2423 c.c., elevando a criterio generale di redazione del bilancio il principio di rilevanza e, conseguentemente, spostando la deroga per casi eccezionali al co. 5.

Conto economico

Valore della Produzione € 11.019.362

Costi della Produzione € 10.491.832

Proventi e oneri Finanziari € 11.626

Imposte sul reddito d'esercizio € 135.234

Utile dell'esercizio € 403.921

Tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione nei termini previsti dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo si forniscono le seguenti informazioni:

- i criteri e gli schemi utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla Legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di Legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di Legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;

Risultato dell'esercizio sociale: Il risultato netto accertato dall'Amministratore Unico relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 403.921.

Il Collegio rileva che l'importo della partecipazione in AEB Spa risulta iscritta alla voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazione" ammonta a € 15.134.348, che corrispondente ad una quota di partecipazione al patrimonio pari al 5,163% e costituita da 56.577 azioni dal valore di € 267,50 cadauna. Il valore di emissione delle azioni è stato deliberato dall'Assemblea straordinaria della società AEB SpA in data 30 Dicembre 2019 ed è stato determinato sulla scorta dell'apposita perizia di stima effettuata dall'Advisor indipendente Archè Srl.

La quota di partecipazione come sopra determinata è riferita all'importo corrispondente al Capitale Sociale di AEB per € 5.657.700 (5,163% del capitale sociale di AEB S.p.A. di € 109.578.200) mentre la differenza, pari a € 9.476.648 è riferita alla riserva di conferimento derivante dal maggior valore complessivo delle quote cedute.

A seguito dell'azione di recesso dalla compagine sociale di AEB S.p.A. da parte di ASSP S.p.A. inviata in data 19 maggio 2020 l'appostazione del valore della partecipazione è stata eliminata dalla voce "immobilizzazioni finanziarie" ed è stata inserita, in attesa della liquidazione del relativo importo, alla voce "altre attività che non costituiscono immobilizzazioni".

A seguito del ricorso depositato da ASSP ai sensi dell'art. 2437 ter comma 6 del c.c. il Presidente del Tribunale, in data 22 gennaio 2021 accoglieva la contestazione della società in relazione al valore delle azioni e nominava l'esperto Prof. Dott. Marco Lacchini per la redazione dell'apposita relazione di stima. In data 14 aprile 2021 lo stesso ha determinato in € 15.653.651,00 il valore di liquidazione delle azioni detenute da ASSP alla data del 31 dicembre 2019.

A seguito del deposito della perizia, AEB ha avviato un nuovo procedimento, questa volta avanti un Collegio di arbitri costituito da avvocati nominati dal Tribunale di Monza. Il Collegio Arbitrale, al fine di dirimere la questione, ha incaricato il professor Cotta Ramusino come CTU.

Sono in corso trattative con AEB al fine di addivenire ad una transazione bonaria della controversia.

Il Collegio, relativamente a questa vicenda ritiene che la società abbia seguito una linea coerente a favore delle ragioni della Società, gravemente compromesse dalla quantificazione effettuata da AEB molto penalizzante nella valutazione del valore della partecipazione detenuta da ASSP. Il Collegio rileva inoltre che, nonostante la mancata liquidazione, neanche relativamente all'importo non contestato, del valore della partecipazione a seguito del recesso, AEB ha ritenuto di non dover riconoscere il dividendo deliberato dalla stessa Società per le azioni oggetto di recesso.

In attesa della definizione della procedura, o di un accordo bonario transattivo, la società, prudenzialmente, non ha modificato il valore contabile della partecipazione che rimane iscritta nell'attivo patrimoniale per un importo di € 15.134.348.

Il collegio rileva, inoltre, che alla voce immobilizzazioni finanziarie è rilevato il valore della partecipazione, sempre nella società AEB SpA , pari a € 151.135 derivante dalla distribuzione di un dividendo straordinario ai Soci e assegnate a ASSP in data 23/10/2020 nella stessa voce è stata inserita anche il valore del dividendo comunicato dalla società AEB per un importo pari a € 10.001.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall' amministratore nella Nota Integrativa.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dall' amministratore.

Il Collegio Sindacale

La riunione termina alle ore 11,30.

Il Collegio Sindacale

ASSP S.p.A.

CONTO ECONOMICO SETTORIALI
ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA

I costi e ricavi comuni della società sono stati ripartiti sui servizi gestiti per il Comune di Cesano Maderno, sui servizi gestiti per il Comune di Meda e sul servizio farmacie in percentuale al peso dei costi di ogni singolo conto economico settoriale.

ASSP SPA - CONTO ECONOMICO GENERALE	31/12/2022	31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi:		
a) delle vendite e delle prestazioni		
a - servizio pubblicità/affissioni	273.736	229.611
b - servizio parcheggi	108.443	46.907
c - servizio cimiteri	729.492	860.535
d - servizio farmacie	9.461.525	8.847.117
e - servizio parcheggi Comune di Meda	45.600	45.600
f - comuni	-	-
	10.618.796	*10.029.770*
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	*(65.771)*	*(195.605)*
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incremento di immobilizz. per lavori interni	-	-
5) Altri ricavi e proventi:		
a) diversi	466.590	476.028
	466.590	*476.028*
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	11.019.616	10.310.193
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, ecc.		
a - servizio pubblicità/affissioni	652	1.884
b - servizio parcheggi	868	390
c - servizio cimiteri	117.722	62.610
d - servizio farmacie	6.004.137	5.777.492
e - servizio parcheggi Comune di Meda	400	2.140
f - comuni	7.027	1.037
	6.130.805	*5.845.553*
7) Per servizi		
a - servizio pubblicità/affissioni	227.062	194.882
b - servizio parcheggi	49.298	37.594
c - servizio cimiteri	296.025	215.607
d - servizio farmacie	628.308	567.763
e - servizio parcheggi Comune di Meda	5.147	6.892
f - comuni	298.843	311.535
	1.504.684	*1.334.273*
8) Per godimento beni di terzi	199.382	173.233
	199.382	*173.233*
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	1.529.541	1.349.659
b) oneri sociali	480.189	419.657
c) trattamento di fine rapporto	160.076	115.881
e) altri costi	54.648	50.602
	2.224.453	*1.935.799*
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizz.immateriali	114.145	234.094
b) ammortamento delle immobilizz.materiali		
a - servizio pubblicità/affissioni	-	-

ASSP SPA - CONTO ECONOMICO GENERALE	31/12/2022	31/12/2021
b - servizio parcheggi	8.820	4.410
c - servizio cimiteri	5.961	4.244
d - servizio farmacie	50.394	43.823
e - servizio parcheggi Comune di Meda	5.537	2.768
f - comuni	92.561	94.619
	163.273	*149.864*
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
	277.419	*383.958*
11) Variazione delle rimanenze	56.811	57.945
12) Accantonamenti per rischi	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione	98.533	73.087
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	10.492.090	9.803.847
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI (A-B)	527.526	506.346
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni		
c) in altre imprese	10.001	-
	10.001	-
16) Altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti :		
4.altri	3.674	7
	3.674	*7*
17) Interessi e altri oneri finanziari verso:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) altri	2.045	1.846
	2.045	*1.846*
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16+17)	11.630	(1.839)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	**539.155**	**504.507**
20) a) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti	130.835	117.088
b) Imposte sul reddito dell'esercizio differite e antic.		
d) Imposte sul reddito dell'esercizio differite e antic.	4.399	1.494
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	**403.921**	**385.925**

ASSP S.p.A. - SERVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI CESANO MADERNO		
CONTO ECONOMICO SEVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI CESANO MADERNO	31/12/2022	31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi da vendite e da prestazioni		
Introiti gestione affissioni	49.035	45.865
Introiti gestione pubblicità	224.701	183.746
Introiti parcometri	108.443	46.907
Corrispettivi da lampade votive	151.561	152.011
Ricavi da prestazioni da onoranze funebri	180.288	72.460
Ricavi per vendite concessioni tombe/colombari	335.533	563.275
Ricavi per vendite concessioni cippi ed accessori	62.109	72.788
Ricavi per servizi	-	-
	1.111.671	*1.137.053*
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in lavoraz.	(65.771)	(195.605)
5) Altri ricavi e proventi		
a) Diversi:		
Utilizzo fondi	-	-
Ricavi diversi	4.725	4.467
Sopravvenienze attive ordinarie	4.414	13
	9.139	*4.479*
A) Bis - Quota valore della produzione - Comune	*22.481*	*26.138*
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE A)	1.077.520	972.065
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie ecc.		
Materiale di consumo	7.933	10.571
Costi per costruzione tombe	111.130	53.894
Beni inferiori a €. 516,46	179	420
	119.242	*64.884*
7) Per servizi		
Spese per lavori, manutenzioni, riparazioni	73.821	78.209
Illuminazione/ energia elettrica	13.443	21.085
Assicurazioni	-	-
Telefoniche	490	660
Prestazioni esterne	15.936	6.297
Spese bancarie	1.615	829
Spese esercizio automezzi	16.410	13.575
Spese stampa e recapito fatture	-	-
Pulizia e acqua	20.103	18.967
Canone concessione gest. cimiteri	75.000	75.000
Contributo al Comune - Servizio pubblicità e affissioni	208.378	175.499
Contributo al Comune - Servizio parcheggi	30.000	10.000
Riscaldamento	1.755	1.908
Prestazioni per onoranze funebri	102.720	34.530
Costi per costruzione tombe, fornitura cippi,access	-	-
Costi indetraibili, concessioni utenti disagiati	-	-
Smaltimento rifiuti	-	937
Spese varie	36	1.164
Perdite su crediti	-	-
	559.709	*438.660*
8) Per godimento di beni di terzi		

CONTO ECONOMICO SEVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI CESANO MADERNO	31/12/2022	31/12/2021
Affitti e altre locazioni e noli	1.491	613
	1.491	*613*
9) Spese per il personale		
a) Salari e stipendi	201.649	170.272
b) Oneri sociali	72.375	63.062
c) T.F.R.	23.078	18.054
e) Altri costi	9.589	7.744
	306.690	*259.133*
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortam. delle immobilizz. Immater.	484	166.515
b) ammortam. delle immobilizz. Materiali	14.781	8.654
d) svalutaz. crediti nell'attivo circolante	-	-
	15.266	*175.168*
11) Variazioni delle rimanenze		
meno Esistenze iniziali	*5.756*	3.493
più Rimanenze finali	(5.325)	(5.756)
	431	*(2.262)*
13) Altri accantonamenti		
	-	-
14) Oneri diversi di gestione		
Imposte e tasse	1.706	1.099
Stampati e cancelleria	1.947	1.466
Spese postali e bollati	7.604	7.080
Varie	4.546	3.527
Convegni corsi di formazione	-	-
Liberalità	-	-
Indumenti lavoro	5.073	2.345
	20.876	*15.517*
B) Bis - Quota costi della produzione - Comune	*78.762*	*83.291*
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE B)	1.102.467	1.035.004
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PRODUZIONE (A - B)	(24.946)	(62.939)
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni	-	-
16) Altri proventi finanziari	-	-
17) Interessi e altri oneri finanziari	-	-
C) Bis - Quota proventi e oneri finanziari - Comune	*1.337*	*(211)*
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16+17)	1.337	(211)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	(23.609)	(63.150)

SERVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI CESANO MADERNO

Valore della produzione: Ammonta a €. 1.077.520.

Ricavi per corrispettivi delle vendite e delle prestazioni: Ammontano a complessivi €. 1.111.671 e riguardano:

- gli introiti per la gestione del servizio affissioni e pubblicità per €. 273.736;
- gli introiti per la gestione del servizio parcometri per €. 108.443;
- i ricavi per la gestione dei servizi cimiteriali per €. 729.492.

Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione: Il saldo negativo ammonta a €. 65.771. Trattasi di colombari, ossari e manufatti cimiteriali relativi alle tombe realizzate nei servizi cimiteriali.

Altri ricavi e proventi: Ammontano a €. 9.139.

Quota del valore della produzione – ricavi comuni: Ammontano a €. 22.481.

Costi della produzione: Ammontano a €. 1.102.467.

Acquisti: Ammontano a €. 119.242, la spesa principale è relativa ai costi per la costruzione di tombe per i servizi cimiteriali.

Servizi: Ammontano a €. 559.709. Le voci di spesa più rilevanti sono rappresentate da spese di manutenzione (€. 73.821), prestazioni per onoranze funebri (€. 102.720), canone per la concessione della gestione dei servizi cimiteriali (€. 75.000) ed il contributo al Comune per la gestione del servizio pubblicità ed affissioni (€. 208.378) e per la gestione del servizio parcheggi (€. 30.000). La composizione della voce è dettagliata nel conto economico.

Per godimento di beni di terzi: Ammontano a €. 1.491.

Costi per il personale: Ammontano a €. 306.690. L'importo è riferito al costo del personale effettivamente impiegato per la gestione dei servizi.

Ammortamenti e svalutazioni: Gli ammortamenti ammontato a €. 15.266.

Variazione delle rimanenze: Ammontano a €. 431 e riguardano principalmente le giacenze finali di materiale di consumo.

Oneri diversi di gestione: Ammontano a €. 20.876.

Quota dei costi della produzione – costi comuni: Ammontano a €. 78.762.

Quota dei proventi (oneri) finanziari comuni: Ammontano a €. 1.337.

Risultato prima delle imposte: La perdita ammonta a €. 23.609

ASSP S.p.A. - SERVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI MEDA		
CONTO ECONOMICO SERVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI MEDA	31/12/2022	31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi da vendite e da prestazioni	*45.600*	*45.600*
5) Altri ricavi e proventi		
a) diversi		
Sopravvenienze attive ordinarie	-	-
Rivalsa addebiti diversi parcheggi Meda	-	2.000
	-	*2.000*
A) Bis - Quota valore della produzione - Comune	*977*	*1.136*
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE A)	46.577	48.736
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussid. ecc.		
Materiale di consumo	400	1.970
Acquisto di beni inf. 516,46	-	170
	400	*2.140*
7) Per servizi		
Spese per lavori, manut. e riparaz.	3.912	5.682
F.M./Illuminazione	-	-
Assicurazioni	-	-
Telefoniche	-	-
Spese bancarie postali e vidimaz.	1.140	1.062
Pulizie	-	-
Riscaldamento, acqua	-	-
Prestazioni esterne	-	-
Spese esercizio automezzi	-	-
Quote associative	-	-
Rivalsa introiti parcheggi meda	-	-
Spese postali / bollati	-	-
Spese varie	96	147
Prestazioni occasionali	-	-
Perdite su crediti	-	-
Sponsorizzazioni	-	-
Spese di rappresentanza deducibili	-	-
	5.147	*6.892*
8) Per godimento di beni di terzi		
Affitti	-	-
Altre locazioni e noli	-	-
	-	-
9) Spese per il personale		
a) Salari e Stipendi: retribuzioni lorde	17.893	17.493
b) Oneri sociali	6.628	6.266
c) Trattamento fine rapporto	2.584	1.603
e) Altri costi	668	-
	27.774	*25.362*
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamenti delle immobiliz. Immateriali	-	-
b) ammortamenti delle immobiliz. materiali	5.537	2.768
d) svalutaz. crediti nell'attivo circolante	-	-
	5.537	*2.768*

CONTO ECONOMICO SERVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI MEDA	31/12/2022	31/12/2021
13) Altri accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione		
Imposte e tasse	-	-
Stampati e cancelleria	-	265
Acquisto testi ed abbonamenti	-	-
Varie	-	-
Sopravvenienze passive ordinarie	-	-
Sanzioni/multe e ammende	-	-
	-	*265*
B) Bis - Quota costi della produzione - Comune	*3.424*	*3.621*
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	42.282	41.047
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PRODUZIONE (A - B)	4.295	7.689
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni	-	-
16) Altri proventi finanziari	-	-
17) Interessi e altri oneri finanziari	-	-
C) Bis - Quota proventi e oneri finanziari - Comune	*58*	*(9)*
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16+17)	58	(9)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	4.353	7.680

SERVIZI GESTITI PER IL COMUNE DI MEDA

Valore della produzione: Ammonta a €. 46.577.

Ricavi per corrispettivi delle vendite e delle prestazioni: Ammontano a complessivi €. 45.600 e riguardano esclusivamente gli introiti per la gestione del servizio parcheggi.

Quota del valore della produzione – ricavi comuni: Ammontano a €. 977.

Costi della produzione: Ammontano a €. 42.282.

Acquisti: Ammontano a €. 400, la spesa è relativa a materiali di consumo.

Servizi: Ammontano a €. 5.147. Le voci di spesa più rilevanti sono rappresentate da spese di manutenzione (€. 3.912).

Costi per il personale: Ammontano a €. 27.774. L'importo è riferito al costo del personale effettivamente impiegato per la gestione dei servizi.

Ammortamenti e svalutazioni: Gli ammortamenti ammontato a €. 5.537.

Quota dei costi della produzione – costi comuni: Ammontano a €. 3.424.

Quota dei proventi (oneri) finanziari comuni: Ammontano a €. 58.

Risultato prima delle imposte: L'utile ammonta a €. 4.353.

ASSP S.p.A. - SERVIZIO FARMACIE		
CONTO ECONOMICO SERVIZIO FARMACIE	31/12/2022	31/12/2021
A)VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi da vendite e da prestazioni		
Vendite a registratore	5.690.996	5.449.281
Vendite S.S.N.	3.770.352	3.397.835
Autodiagnosi	178	-
	9.461.525	*8.847.117*
4) Incremento di immobilizzazioni interne	-	-
5) Altri ricavi e proventi		
a) diversi		
Utilizzo fondi	-	-
Ricavi diversi	122.041	129.558
Fitti attivi	32.740	32.512
Sopravvenienze attive ordinarie	15.785	40.709
Plusvalenze da alienazione beni	-	-
Rimborsi diversi	91.400	39.479
	261.967	*242.258*
A) Bis - Quota valore della produzione - Comune	*172.026*	*200.015*
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE A)	9.895.518	9.289.389
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie ecc.		
Materiale medicinali ed altri prodotti	5.990.919	5.772.599
Materiale di consumo	5.632	1.992
Acquisto di beni di c.u. inf. €. 516,46	7.585	2.901
	6.004.137	*5.777.492*
7) Per servizi		
Spese per lavori, manut. e riparaz. Canoni	53.971	53.515
F.M./Illuminazione	24.092	27.077
Telefoniche	10.226	8.319
Spese bancarie postali e vidimaz.	36.097	33.963
Pulizie	64.015	65.398
Riscaldamento, acqua	4.347	2.386
Prestazioni esterne	31.483	42.541
Contributi enpaf	42.878	39.562
Costi per autoanalisi	9.255	5.646
Acquisto testi ed abbonamenti	-	-
Spese automezzi	6.132	1.813
Canone al comune di Varedo	36.097	36.314
Canone al comune di Meda	69.187	64.942
Canone al comune di Limbiate	59.051	51.749
Canone al comune di Cesano	79.998	80.000
Spese postali / bollati	487	365
Quote associative	-	-
Convegni, corsi formaz,aggiornam.	-	-
Voucher	20.002	19.470
Spese di pubblicità	-	-
Indumenti da lavoro	-	-
Spese di rappresentanza e omaggi	1.120	3.681
Perdite su crediti	-	-
Sponsorizzazioni	27.550	7.500
Prestazioni occasionali	-	-

CONTO ECONOMICO SERVIZIO FARMACIE	31/12/2022	31/12/2021
Varie	27.190	15.728
Spese varie	25.131	7.789
	628.308	*567.759*
8) Per godimento di beni di terzi		
Affitti	170.846	148.484
Altre locazioni e noli	3.430	3.024
	174.275	*151.507*
9) Spese per il personale		
a) Salari e Stipendi: retribuzioni lorde	1.140.171	968.168
b) Oneri sociali	355.566	296.967
c) Trattamento fine rapporto	119.856	81.571
e) Altri costi	37.124	36.626
	1.652.717	*1.383.331*
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamenti delle immobiliz. Immateriali	113.274	67.168
b) ammortamenti delle immobiliz. materiali	50.394	43.823
d) svalutaz. Crediti nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
	163.669	*110.991*
11) Variazioni delle rimanenze		
- Esistenze iniziali	988.384	1.048.591
- Rimanenze finali	(932.004)	(988.384)
	56.380	*60.207*
13) Altri accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione		
Imposte e tasse	12.237	19.305
Stampati e cancelleria	10.085	10.585
Liberalità	5.190	4.887
Minusvalenze	-	-
Sopravvenienze passive ordinarie	37.641	4.369
Sanzioni/multe e ammende	-	-
	65.153	*39.145*
B) Bis - Quota costi della produzione - Comune	*602.702*	*637.360*
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE B)	9.347.341	8.727.793
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PRODUZIONE (A - B)	548.178	561.597
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni	-	-
16) Altri proventi finanziari	-	-
17) Interessi e altri oneri finanziari	-	-
C) Bis - Quota proventi e oneri finanziari - Comune	*10.234*	*(1.618)*
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16+17)	10.234	(1.618)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	558.412	559.979

SERVIZIO FARMACIE

Il conto economico include le quattro farmacie Cesanesi, la farmacia di Varedo, la farmacia di Meda e la farmacia di Limbiate.

Valore della produzione: Ammonta ad €. 9.895.518.

Ricavi per corrispettivi delle vendite e delle prestazioni: Ammontano a €. 9.461.525. Sono così suddivisi:

Vendite a registratore	€.	5.691.174
Vendite S.S.N.	€.	3.770.352

Per l'andamento delle vendite si rimanda alla relazione sulla gestione.

Altri ricavi e proventi: Ammontano a €. 261.967. L'importo è riferito principalmente a contributi derivanti da spazi espositivi €. 122.041, affitti attivi ambulatori medici €. 32.740.

Quota del valore della produzione – ricavi comuni: Ammontano a €. 172.026.

Costi della produzione: Ammontano a €. 9.347.341.

Acquisti: Ammontano a €. 6.004.137 di cui €. 5.990.919 per l'acquisto di medicinali e prodotti destinati alla vendita.

Servizi: Ammontano a €. 628.308 ed includono il canone verso il Comune di Varedo per €. 36.097, verso il Comune di Meda per €. 69.187, verso il Comune di Limbiate per €. 59.051, verso il Comune di Cesano Maderno per €. 80.000, canoni di manutenzione e assistenza per €. 53.971, spese per energia elettrica €. 24.092, spese per pulizie per €. 64.015, contributi Enpaf €. 42.878 ed altre spese meglio dettagliate nel conto economico.

Costi per godimento di beni di terzi: Ammontano a €. 174.275, riguardano il noleggio di attrezzature e gli affitti delle farmacie di Cesano Maderno n. 2, n. 3, di Varedo, Meda e Limbiate.

Costi per il personale: Ammontano a €. 1.652.717. L'importo è riferito al costo del personale impiegato per la gestione del servizio e di un'addetta amministrativa.

Ammortamenti e svalutazioni: Gli ammortamenti ammontano a €. 163.669 e la ripartizione delle sottovoci è evidenziata in nota integrativa.

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci: Il saldo positivo ammonta a €. 56.380.

Oneri diversi di gestione: Ammontano a €. 65.153.

Quota dei costi della produzione – costi comuni: Ammontano a €. 602.702.

Quota dei proventi (oneri) finanziari comuni: Ammontano a €. 10.234.

Risultato prima delle imposte: L'utile ammonta a €. 558.412.