



Bilancio

2021

Bilancio d'esercizio al 31/12/2021



**Bilancio dell'esercizio
chiuso al 31/12/2021**

AGESP S.p.A.

Sede in Busto Arsizio – via Marco Polo, 12
Capitale Sociale Euro 7.348.736,00 i.v.
Codice Fiscale 02212870121

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021

Amministratore Unico

REGUZZONI GIAMPIERO

Direttore Generale

CARRARO GIANFRANCO

Collegio Sindacale

| | |
|------------------|-------------------|
| SOLBIATI CARLO | Presidente |
| CAPUTO ANTONELLA | Sindaco effettivo |
| MOLON ANGELO | Sindaco effettivo |

Società di Revisione

ACG AUDITING & CONSULTING GROUP S.r.l.

INDICE:

- Relazione sulla gestione

- Bilancio al 31 dicembre 2021 composto da:
 - . Stato patrimoniale
 - . Conto economico
 - . Rendiconto finanziario
 - . Nota integrativa

- Relazione del Collegio Sindacale

- Relazione della Società di Revisione

AGESP S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento del COMUNE di BUSTO ARSIZIO

Sede in VIA MARCO POLO, 12 - 21052 BUSTO ARSIZIO (VA) Capitale sociale Euro 8.048.736,00,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2021

Signori Azionisti,

quale Amministratore Unico di AGESP S.p.A. mi prego di presentare il Bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2021 che consuntiva un risultato positivo pari ad Euro 261.429.

Si precisa che la Società, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 2364 del Cod. Civ. e dall'art. 11 dello Statuto sociale, si è avvalsa della facoltà di differire i termini per la convocazione dell'Assemblea ordinaria per l'approvazione del Bilancio e la presentazione del Bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso lo scorso 31 dicembre 2021. Ciò è stato motivato dalla necessità di tener conto di una serie di iniziative, anche di natura straordinaria e non prevedibili in particolare delle società controllate, che hanno richiesto un impegno non comune non solo in corso di esercizio ma anche nei primi mesi di quello corrente.

Ancora, il differimento in parola si è reso, altresì, necessario per l'esigenza di acquisire i dati di bilancio delle Società controllate AGESP Energia S.r.l., AGESP Attività Strumentali S.r.l. e Prealpi Gas S.r.l..

Dette motivazioni integrano, a tutti gli effetti, il disposto del secondo comma dell'art. 2364 del Cod. Civ., dovendo AGESP S.p.A., peraltro, redigere anche il Bilancio consolidato.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Mission della Società

AGESP S.p.A., nel corso dell'esercizio 2021, ha gestito i servizi pubblici affidati prioritariamente dai Soci nei seguenti settori di operatività:

- servizio di Igiene Ambientale, Igiene Urbana, spazzamento e gestione del centro di multi-raccolta per il Comune di Busto Arsizio;
- servizi di Igiene Ambientale, Igiene Urbana, spazzamento e gestione del centro di multi-raccolta nel Comune di Fagnano Olona (tale commessa è stata acquisita nel corso del 2019, a seguito della definizione della procedura di gara per la riassegnazione dei medesimi servizi, nell'ambito di un raggruppamento temporaneo d'impresa con altri operatori del settore).

Dal 1° gennaio 2021, su specifico mandato dell'Amministrazione comunale, è in vigore il nuovo contratto di servizio denominato "Servizio di Gestione Integrata dei Rifiuti" della durata di quindici anni ricorrendo al modello di affidamento *in house providing*, comprensivo, tra le altre, anche delle attività di natura tecnica ed amministrative per lo smaltimento dei rifiuti ingombranti ed indifferenziati.

Struttura Societaria

Sotto il profilo giuridico, la Società è controllata direttamente dal Comune di Busto Arsizio che ne detiene il 99,994% del capitale azionario, è società *in house providing* ed esercita l'attività di direzione e coordinamento sulle società controllate (AGESP Energia S.r.l., AGESP Attività Strumentali S.r.l. e Prealpi Gas S.r.l.).

La Società detiene il:

- 100% del capitale sociale di AGESP Energia S.r.l. ed indirettamente il 25% di Commerciale Gas & Luce S.r.l.; entrambe le predette realtà societarie operano nel campo della commercializzazione e vendita di vettori energetici (gas metano, energia elettrica e calore);
- 100% del capitale sociale AGESP Attività Strumentali S.r.l. (acquisita tramite la fusione per

incorporazione di AGESP Servizi S.r.l.); Società *in-house providing*, operante prevalentemente nel campo dei servizi di natura strumentale a favore del solo Comune di Busto Arsizio e, dall'esercizio 2018, operante anche nei segmenti della gestione dei Parcheggi e delle Farmacie sempre presenti sul territorio comunale del Comune di Busto Arsizio;

- 59,99% del capitale sociale di Prealpi Gas S.r.l.; Società in attività nel settore della distribuzione del gas naturale;
- 33,33 del capitale sociale di Neutalia S.r.l.; Società neocostituita ed operativa dal 1° agosto 2021 avendo preso in carico, tramite affitto di azienda, le attività di gestione dell'inceneritore della società ACCAM S.p.A. di Busto Arsizio;
- 12,47% del capitale sociale di Prealpi Servizi S.r.l.; società che operava nel settore del Servizio Idrico Integrato, recentemente ceduto ad Alfa S.r.l. e che attualmente detiene la sola proprietà degli immobili della ex cartiera di Cairate.

Struttura Operativa

Come sopra anticipato la Società è organizzata con una propria struttura operativa in grado di gestire, in modo efficiente ed efficace, i settori strategici di competenza oltre a prestare, tramite la propria struttura, talune attività specialistiche, di *staff* e tecniche, mettendo a fattore comune del Gruppo le proprie professionalità.

Tali rapporti sono disciplinati da idonei e specifici contratti di servizio.

La struttura operativa al 31 dicembre 2021 consta della figura del Direttore Generale (*in service*), di due dirigenti con competenze nell'area amministrativa e nell'area della gestione delle risorse umane, di un quadro, di quarantatré impiegati e centoundici operai.

Ai sensi dell'art. 2428 Codice civile si segnala, inoltre, che l'attività nel corso del 2021 è stata svolta principalmente nella sede legale e sociale di via Marco Polo n. 12 a Busto Arsizio e presso le unità operative di settore:

| | |
|---|--------------------------------|
| ▪ Via Canale, 26 – Busto Arsizio | Igiene Ambientale |
| ▪ Via Canale, 28 - Busto Arsizio | Officina |
| ▪ via Ferrini, 43 - Busto Arsizio | Igiene Urbana |
| ▪ Via Arturo Tosi, 1 - Busto Arsizio | CMR |
| ▪ Via Nobile - Fagnano Olona | CMR |
| ▪ Via Tibet, 16 - Busto Arsizio | Stazione trasferimento rifiuti |
| ▪ Via Arnaldo da Brescia - Busto Arsizio | Piazzola ecologica |
| ▪ Piazzale Bersaglieri - Busto Arsizio | Piazzola ecologica |
| ▪ Via Favana - Busto Arsizio | Piazzola ecologica |
| ▪ Via Valle Olona ang. Sempione - Busto Arsizio | Piazzola ecologica |
| ▪ Via Ferré - Busto Arsizio | Piazzola ecologica |

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Ricavi | 13.898.720 | 10.990.188 |
| Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda) | 2.717.106 | 928.059 |
| Margine operativo netto (MON o Ebit) | 369.903 | 164.330 |

| | | |
|------------------------------|------------|------------|
| Utile (perdita) d'esercizio | 261.429 | 364.082 |
| Attività fisse | 37.547.775 | 43.466.810 |
| Patrimonio netto complessivo | 31.502.708 | 30.541.282 |

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Valore della produzione | 17.384.439 | 13.020.637 |
| Margine operativo lordo | 2.717.106 | 928.059 |
| Risultato prima delle imposte | 830.395 | 390.413 |

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite | 13.898.720 | 10.990.188 | 2.908.532 |
| Produzione interna | | | |
| Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari) | 3.485.719 | 2.030.449 | 1.455.270 |
| Valore della produzione operativa (VP) | 17.384.439 | 13.020.637 | 4.363.802 |
| Costi esterni operativi | 7.190.658 | 4.566.190 | 2.624.468 |
| Costo del personale | 7.335.394 | 7.406.603 | (71.209) |
| Oneri diversi tipici | 141.281 | 119.785 | 21.496 |
| Costo della produzione operativa | 14.667.333 | 12.092.578 | 2.574.755 |
| Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA) | 2.717.106 | 928.059 | 1.789.047 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 2.347.203 | 763.729 | 1.583.474 |
| Margine Operativo netto (MON o EBIT) | 369.903 | 164.330 | 205.573 |
| Risultato dell'area finanziaria | 460.492 | 226.083 | 234.409 |
| Risultato corrente | 830.395 | 390.413 | 439.982 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | |
| Componenti straordinari | | | |
| Risultato prima delle imposte | 830.395 | 390.413 | 439.982 |
| Imposte sul reddito | 568.966 | 26.331 | 542.635 |
| Risultato netto | 261.429 | 364.082 | (102.653) |

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----|------------|------------|
| ROE | 0,83 | 1,19 |
| ROI | 1,47 | 0,60 |
| ROS | 2,66 | 1,50 |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 1.020.031 | 1.023.184 | (3.153) |
| Immobilizzazioni materiali nette | 8.458.271 | 8.361.458 | 96.813 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 27.399.473 | 34.082.168 | (6.682.695) |
| Capitale immobilizzato | 36.877.775 | 43.466.810 | (6.589.035) |

| | | | |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Rimanenze di magazzino | 180.080 | 73.664 | 106.416 |
| Crediti verso Clienti | 16.312 | 550.940 | (534.628) |
| Altri crediti | 9.876.796 | 3.484.602 | 6.392.194 |
| Ratei e risconti attivi | 238.256 | 87.050 | 151.206 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 10.311.444 | 4.196.256 | 6.115.188 |
| Debiti verso fornitori | 2.007.546 | 1.980.554 | 26.992 |
| Acconti | 1.897 | 2.240 | (343) |
| Debiti tributari e previdenziali | 556.580 | 645.809 | (89.229) |
| Altri debiti | 5.274.479 | 4.405.673 | 868.806 |
| Ratei e risconti passivi | 69.114 | 19.297 | 49.817 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 7.909.616 | 7.053.573 | 856.043 |
| Capitale d'esercizio netto | 2.401.828 | (2.857.317) | 5.259.145 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 701.300 | 838.899 | (137.599) |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo) | | | |
| Altre passività a medio e lungo termine | 5.246.249 | 5.178.784 | 67.465 |
| Passività a medio lungo termine | 5.947.549 | 6.017.683 | (70.134) |
| Capitale investito | 33.332.054 | 34.591.810 | (1.259.756) |
| Patrimonio netto | (31.502.708) | (30.541.282) | (961.426) |
| Debiti di natura finanziaria a lungo termine | (699.003) | (1.627.358) | 928.355 |
| Debiti di natura finanziaria a breve termine | (1.130.343) | (2.423.170) | 1.292.827 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (33.332.054) | (34.591.810) | 1.259.756 |

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|
| Margine primario di struttura | (3.840.716) | (11.255.360) |
| Quoziente primario di struttura | 0,89 | 0,73 |
| Margine secondario di struttura | 3.475.836 | (3.610.319) |
| Quoziente secondario di struttura | 1,10 | 0,91 |

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2021, era la seguente (in Euro):

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| Disponibilità liquide | 1.762.859 | 201.820 | 1.561.039 |
| Altre attività finanziarie correnti (C3) | | | |
| Crediti finanziari correnti (B3 II entro 12 m) | | | |
| Debiti bancari correnti (D4 entro 12 m) | 2.893.202 | 2.624.990 | 268.212 |
| Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 m) | 7.840.502 | 7.034.276 | 806.226 |
| Debiti per leasing finanziario correnti | | | |
| Indebitamento finanziario corrente netto | (8.970.845) | (9.457.446) | 486.601 |
| Debiti verso banche (D4 oltre 12 m) | 1.369.003 | 1.627.358 | (258.355) |
| Indebitamento finanziario non corrente | (1.369.003) | (1.627.358) | 258.355 |
| Posizione finanziaria netta | (10.339.848) | (11.084.804) | 744.956 |

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Liquidità primaria | 1,10 | 0,45 |
| Liquidità secondaria | 1,12 | 0,45 |
| Indebitamento | 0,41 | 0,40 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 0,89 | 0,76 |

Gli indici di liquidità primaria e secondaria evidenziano una situazione di tensione finanziaria di breve periodo che risulta comunque sostenibile per effetto della presenza di debiti di parte corrente stabilizzati e comunque notevolmente migliorata rispetto all'esercizio precedente.

L'indice di indebitamento è sostanzialmente uguale allo scorso esercizio. L'ammontare dei debiti permane comunque di dimensioni significative in funzione dei mezzi propri esistenti, anche se una parte di importo è relativo ai debiti ancora da corrispondere al Comune di Busto Arsizio.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, in crescita rispetto all'anno precedente, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi abbastanza appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Al fine di ottenere una più equilibrata situazione finanziaria è, comunque, auspicabile l'incremento dei mezzi propri o l'ottenimento di finanziamenti a medio/lungo termine.

Nel corso dell'esercizio 2021 la società ha, inoltre, mantenuto in essere i fidi di cassa già accesi presso Credit Agricole e Banca Intesa Sanpaolo cui si sono attinte risorse per far fronte alle necessità di cassa risultanti dalla dinamica dei flussi finanziari dell'azienda.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per complessivi 846.320 Euro nelle seguenti aree:

| Immobilizzazioni | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Terreni e fabbricati | 164.105 |
| Impianti e macchinari | 119.573 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 157.682 |
| Altri beni | 404.960 |

In particolare, sono stati acquistati impianti e macchinari specifici del settore igiene ambientale e sono state completate le riqualificazioni nella struttura edile e negli impianti non a norma degli immobili di via Marco Polo (sede legale) e di via Canale (sede igiene ambientale). In particolare, è stato completato ed attivato il "centro del riuso" realizzato in adiacenza al centro di multi-raccolta di via Arturo Tosi n. 1, che ha comportato un investimento di circa 100 mila Euro.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Il perdurare della pandemia da Covid-19 ha condizionato anche l'esercizio 2021 sotto l'aspetto gestionale al punto tale da indurre il mantenimento e l'adozione di specifici protocolli operativi con il primario obiettivo di proteggere e salvaguardare *in primis* i lavoratori e tutti coloro che a qualsiasi titolo sono venuti a contatto con la Società (fornitori, utenti, consulenti, *etc.*).

Pur con i condizionamenti di cui sopra tutte le attività operative in carico alla Società, tenuto conto anche della loro particolare natura, sono state mantenute in essere ed anzi, talune di queste sono state incrementate, così come per altre attività è stato necessario ampliare il raggio di azione se non addirittura ricalibrarne i perimetri ed il *modus operandi*.

Sul fronte dei servizi di Igiene Urbana e di Igiene Ambientale è stato necessario intervenire massicciamente adattando i servizi ordinari al nuovo contesto sia in termini quantitativi che qualitativi e, soprattutto, mantenendo in atto una serie di iniziative volte a riscontrare oggettive necessità emergenziali dovute ad un nuovo ed improvviso contesto del vivere quotidiano.

In particolare, le nuove iniziative hanno interessato principalmente le attività gestite nel Comune di Busto Arsizio e marginalmente nel Comune di Fagnano Olona.

Uno sforzo inusuale ha interessato la Società nelle attività propedeutiche e di interfacciamento con i soci per la costituzione della partecipata Neutalia S.r.l.: società costituita il 30 giugno 2021 (iscrizione al Registro delle Imprese di Varese il 5 luglio 2021) e che vede soci in misura pressoché paritaria AGESP S.p.A. 33%, AEMME Linea Ambiente S.r.l. di Legnano 33%, AMGA Legnano 1% e CAP Holding S.p.A. di Milano 33%.

L'attività dominante di natura straordinaria che ha caratterizzato la gestione del primo semestre 2021 è stata la predisposizione dello studio di fattibilità finalizzato alla costituzione della Neutalia S.r.l..

In previsione della costituzione della società in parola, nel corso dell'Assemblea dei soci tenutasi il 4 giugno 2021 è stato, altresì, deliberato il ricorso al sostegno finanziario di AGESP S.p.A. da parte dei medesimi soci nell'ambito della medesima operazione.

Successivamente, in data 10 settembre 2021 si è tenuta l'Assemblea straordinaria dei soci in cui è stato deliberato un aumento del capitale sociale, a pagamento, riservato ai soci stessi per un importo complessivo pari ad Euro 700.000,00 (settecentomila/00).

Sempre nell'ambito delle iniziative volte a fortificare il settore della gestione del servizio di Igiene ambientale, a seguito anche della costituzione e dell'avvio operativo di Neutalia S.r.l., come sopra già specificato, si sono intrapresi contatti con la società SAP S.r.l. di Ferno/Lonate Pozzolo, che gestisce analoghi servizi nei due omonimi Comuni, al fine di verificare la fattibilità di un'eventuale fusione per incorporazione di quest'ultima in AGESP S.p.A.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

La Società, nel corso dell'esercizio ed in continuità con il passato, ha operato nei settori tradizionali in virtù degli originari affidamenti diretti ottenuti dai Soci, ovvero a seguito di affidamento dell'attività tramite gara, ma unicamente in limitati casi e comunque nei limiti consentiti dalla normativa. In considerazione delle caratteristiche di tali affidamenti la domanda per i servizi risulta stabile seppur connotata dalle possibili implicazioni sopra riportate.

Settore Igiene Ambientale

Come già anticipato il settore in parola rappresenta sostanzialmente il *core business* della Società, e lo sarà ancor più in futuro anche a seguito del nuovo Contratto in essere con l'Amministrazione comunale di Busto Arsizio riferito al "Servizio di Gestione Integrata dei Rifiuti", oltre che in esito alla partecipazione di AGESP S.p.A. nella Newco "Neutalia S.r.l." per la gestione delle attività, allo stato tramite un contratto di affitto di ramo d'azienda, riconducibile all'inceneritore (a breve termovalorizzatore) precedentemente gestito da ACCAM S.p.A..

In particolare, il già menzionato nuovo affidamento, per come articolato e strutturato, è destinato a diventare strategico per la Società non solo per la sua rilevanza economica ma anche per il prospettato ampliamento del perimetro di attività che la Società è chiamata a gestire coinvolgendo anche altre realtà territoriali presenti nel circondario.

Infatti, oltre ad includere tutte le attività storicamente in capo alla Società, prevede anche lo svolgimento delle attività propedeutiche di tipo amministrativo e di natura gestionale riconducibili allo smaltimento dei rifiuti (segnatamente per la frazione indifferenziata), attività che sino al 31 dicembre 2020 era in seno all'Amministrazione comunale, nonché, in prospettiva, della gestione della tariffa rifiuti secondo i principi ARERA., in previsione di aderire alla tariffazione di tipo puntuale.

In ragione di quanto sopra precisato già nel corso dell'esercizio 2020 si erano concentrati gli sforzi della Società nel delineare una serie di iniziative, in parte motivate dalla contingente situazione di emergenza sanitaria venutasi a creare ed in parte rispondente ad una logica di miglioramento progressivo dei servizi svolti per la città di Busto Arsizio.

Non da ultimo va fatto constatare che, a fronte del rinnovato contesto in cui opererà la Società, è previsto un radicale cambio di approccio nella gestione operativa traguardando i nuovi riferimenti ed i nuovi schemi volti ad affrancare il circuito dell'economia circolare.

Nel merito, vengono qui di seguito elencate le attività complementari già introdotte e rispondenti ad esigenze di miglioramento e di efficientamento del settore di Igiene Urbana e di Igiene Ambientale :

- Raccolta del verde porta a porta;
- Sanificazione pavimentazione, portici e arredi urbani con prodotto sanificante e igienizzante nebulizzato e risciacquo con acqua ad alta temperatura;
- Accordo mutuo soccorso con aziende a partecipazione pubblica del territorio dell'alto milanese e del varesotto al fine di darsi reciproco aiuto in caso di emergenza e difficoltà gestionale ed organizzativa per dare continuità ai servizi essenziali;
- Sanificazioni parchi (giochi ed arredi);
- Vademecum per conferimento rifiuti prodotti da persone positive al tampone od in quarantena obbligatoria.
- Installazione sul territorio comunale di Busto Arsizio di un lotto di 300 posaceneri;
- Apertura del nuovo "Centro del riuso" in adiacenza al centro di multi-raccolta;
- Avvio recupero oli vegetali.

Incidentalmente va, poi, fatto constatare che la Società si è fatta parte attiva anche per l'esercizio 2021 nei riguardi del Comune di Busto Arsizio e del Comune di Fagnano Olona per la determinazione dei rispettivi PEF (Piani Economico Finanziario) secondo le logiche MTR (Metodo Tariffario Rifiuti) pretesa da ARERA.

Al riguardo il Consiglio comunale di Busto Arsizio, con propria deliberazione n. 29 del 27 aprile 2022, ha stabilito i nuovi valori del predetto MTR con la conseguenza di prospettare per la Società un incremento del canone riconosciuto per lo svolgimento dei servizi per un importo pari ad Euro 500.000,00 oltre Iva a decorrere dall'esercizio 2021.

Sul finire poi dell'esercizio 2021 in previsione dell'attuazione di quanto previsto sempre da ARERA sul fronte della regolazione qualità nel settore rifiuti sono state avviate le iniziative propedeutiche atte a recepirne i contenuti per la parte di interesse in capo alla Società.

Ricavi:

Con la stipula del nuovo contratto di servizio con il Comune di Busto della durata di 15 anni a partire dal 1° gennaio 2021 è stato stabilito comunque un lieve incremento del corrispettivo di partenza che risulta essere ora pari a 8.412 mila Euro annui.

Per gli anni successivi, come peraltro stabilito nel contratto in essere, il canone sarà determinato in funzione del risultato del relativo PEF secondo le regole e gli algoritmi stabiliti dal metodo tariffario rifiuti (MTR).

Il Comune di Fagnano Olona, invece, continua ad essere gestito a seguito della gara per il servizio di Igiene Ambientale dei comuni della valle Olona, aggiudicata alla società ECONORD S.p.A in ATI con le società AGESP S.p.A. e ACSM-AGAM S.p.A..

Il servizio di Igiene Ambientale per il 2021 è stato quindi svolto per intero da AGESP S.p.A. nei comuni di Busto Arsizio e Fagnano Olona.

Di seguito si riportano le consuete tabelle di raffronto tra i quantitativi di rifiuti raccolti nel corso dell'anno 2021 rispetto all'anno precedente.

TOTALE RACCOLTE AGESP NEI COMUNI DI BUSTO ARSIZIO E FAGNANO OLONA

| Totale raccolte anni | Kg indifferenziato | Kg differenziato | % indifferenziato | % differenziata |
|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| 2020 | 11.127.310 | 29.399.890 | 27,5% | 72,5% |
| 2021 | 13.531.160 | 28.602.232 | 32,1% | 67,9% |

PERCENTUALE RACCOLTA DIFFERENZIATA

| | Busto Arsizio | Fagnano Olona |
|--|---------------|---------------|
|--|---------------|---------------|

| | | |
|---|-------|-------|
| Percentuale raccolta differenziata 2020 | 71,84 | 77,00 |
| Percentuale raccolta differenziata 2021 | 67,49 | 70,54 |

TONNELLATE RACCOLTE

| | Busto Arsizio | Fagnano Olona |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Tonnellate RSU e Assimilati 2020 | 9.854,32 | 1.272,99 |
| Tonnellate RSU e Assimilati 2021 | 11.926,47 | 1.604,69 |
| Tonnellate Racc. Differenziata 2020 | 25.137,68 | 4.262,21 |
| Tonnellate Racc. Differenziata 2021 | 24.759,34 | 3.842,89 |

KG / ABITANTE ANNO

| Comune | | Kg/abitante anno | | | | |
|---------------|------|------------------|---------------|--------|--------|---------------|
| | | R.S.U. | Differenziata | Totale | Delta | % incr./decr. |
| Busto Arsizio | 2020 | 117,27 | 299,15 | 416,42 | +25,23 | +6,06% |
| | 2021 | 142,35 | 299,30 | 441,65 | | |
| Fagnano Olona | 2020 | 96,46 | 341,03 | 437,49 | +0,51 | +0,12% |
| | 2021 | 127,75 | 310,25 | 438,00 | | |

Andamento Personale:

Nel corso del 2021 le cessazioni in totale sono state 6 così suddivise:

- 28 febbraio 2021 cessazione per pensionamento: 1 operaio addetto spazzamento;
- 3 maggio 2021 cessazione per decesso: 1 operaio addetto raccolta;
- 31 agosto 2021 cessazione per pensionamento: 1 operaio addetto raccolta;
- 31 ottobre 2021 cessazione per pensionamento: 1 operaio addetto trasporto;
- 16 novembre 2021 cessazione per non superamento periodo di prova: 1 operaio addetto spazzamento;
- 30 novembre 2021 cessazione per termine contratto a tempo determinato: 1 operaio addetto CMR.

Mentre le assunzioni in totale sono state 9 così suddivise:

- 4 gennaio 2021 assunzione 1 operaio spazzamento e 1 operaio raccolta;
- 1° febbraio 2021 spostamento di una risorsa da altro Settore: 1 impiegato amministrativo;
- 13 settembre 2021 assunzione: 1 operaio spazzamento e 1 operaio raccolta;
- 20 settembre 2021 assunzione: 1 operaio spazzamento;
- 18 ottobre 2021 assunzione: 1 operaio raccolta;
- 1° novembre 2021 assunzione 1 impiegato amministrativo;
- 15 novembre 2021 assunzione 1 operaio CMR.

Per dare seguito alle suddette assunzioni si è ricorso alla graduatoria scaturita dall'esito della selezione pubblica, conclusa nel mese di luglio 2021, per titoli ed esami per la copertura, con contratto a tempo

determinato, eventualmente trasformabile in tempo indeterminato, di posti di operaio comune per il Settore Igiene Ambientale.

La graduatoria scadrà il 31 dicembre 2022.

Costi:

Il costo totale della produzione include le voci caratteristiche della gestione, tra cui le più significative sono rappresentate dal costo del personale, dei carburanti e della manutenzione degli automezzi oltre che dalle quote di ammortamento relative agli investimenti effettuati.

Si sottolinea, ancora una volta, che, permane la problematica dell'allineamento del canone riconosciuto dal Comune di Busto Arsizio per i servizi svolti che avrebbe dovuto trovare un assestamento con l'applicazione del nuovo sistema basato sull'applicazione dell'MTR.

Investimenti:

Sotto il profilo patrimoniale nel 2021 sono stati effettuati investimenti per l'acquisto di nuovi automezzi per la raccolta dei rifiuti e per lo spazzamento stradale:

Reparto raccolta:

- Acquisto di 2 costipatori montati su telai di serie da 3500 kg;
- Noleggio a freddo per 36 mesi di un compattatore a caricamento posteriore 30 mc 4 assi montato su telaio da 32.000. kg;
- Acquisto di una gru montata su cassone scarrabile a cielo aperto;
- Acquisto di 1 autocarro con impianto scarrabile a gancio montato su telaio da 26.000 kg.

Reparto spazzamento:

- Acquisto di 4 veicoli satellite a vasca ribaltabile montati su telai di serie compresi tra 1700 kg e 2300 kg tramite leasing bancario;
- Noleggio a freddo di una spazzatrice stradale BUCHER modello CITYCAT 5006 SL;
- Prosegue il noleggio a freddo compreso di gestione programmata e ordinaria, di una spazzatrice elettrica DULEVO D. zero;
- Prosegue il noleggio a freddo compreso di gestione programmata e ordinaria, di una spazzatrice IVECO EUROCARGO.

Le condizioni del parco veicolare, nonostante gli acquisti effettuati nel corso del 2021, sono precarie in quanto i mezzi in uso sono caratterizzati da un'età media di circa 11 anni e, conseguentemente, da alte spese di manutenzione.

A fronte della situazione sopra descritta si è già intervenuti nei primi mesi del corrente esercizio per l'acquisto/noleggio di alcuni mezzi d'opera tenuto conto anche delle difficoltà emerse in sede di approvvigionamento quale conseguenza della crisi economica in atto e della difficoltà a reperire alcune apparecchiature.

Iniziative trasversali di natura gestionale

Anche nel corso dell'esercizio 2021 in previsione di importanti investimenti che dovranno essere intrapresi presso la sede del settore Igiene ambientale di via Canale si è cercato di verificare la possibilità di ottimizzare e valorizzare alcune aree di proprietà.

In particolare, anche a seguito di una richiesta pervenuta dall'Istituto San Carlo di Busto Arsizio interessato a poter disporre di aree a parcheggio per i propri utenti presso la propria sede che confina con le aree di proprietà della Società di via Piemonte in Busto Arsizio, sono proseguite le verifiche, anche con gli uffici comunali, per prefigurare possibili alienazioni totali o parziali ovvero per locare le aree in parola.

Contestualmente è emersa la necessità preliminare di procedere con la regolarizzazione preventiva della posizione catastale ed in tal senso ci si è attivati coinvolgendo il notaio per la formalizzazione dell'atto di identificazione catastale dei beni in questione.

Tuttavia, tenuto conto del perdurare della situazione pandemica l'attività di verifica ha subito dei rallentamenti, ma prossimamente verranno focalizzate le reali intenzioni da parte del predetto richiedente sulle proposte che si andranno a delineare.

Nel corso del 2021, inoltre, è emersa l'esigenza di intervenire con interventi di manutenzione straordinaria sia presso la sede di via Ferrini che presso il centro di stoccaggio provvisorio di rifiuti di via Tibet.

Parimenti, è emersa la necessità di pianificare alcune attività per la sistemazione globale della proprietà di via Ferrer.

Da ultimo si segnala che in previsione dell'apertura del nuovo "Centro del riuso" sono stati effettuati diversi investimenti di rifinitura per la messa in funzione dello stesso.

Informazioni attinenti al Personale e all'Ambiente

Andamento Personale:

Nel corso del 2021 le cessazioni in totale sono state 8 così suddivise:

- 6 pensionamenti, di cui 1 impiegata amministrativa e 5 del Settore Igiene Ambientale;
- 1 mancato superamento del periodo di prova (operaio settore I.A.);
- 1 scadenza tempo determinato (operaio settore I.A.).

Inoltre, sono intervenute 5 cessazioni di contratto così suddivise:

- 4 contratti ceduti ad AGESP Attività Strumentali S.r.l. (elettricisti);
- 1 cessazione di contratto ad AGESP Energia S.r.l. (impiegato).

Mentre, sono intervenute 14 assunzioni così suddivise:

- 8 operai Settore Igiene Ambientale;
- 6 impiegati amministrativi.

Per dare seguito alle predette assunzioni si è ricorso alla graduatoria scaturita dall'esito delle selezioni pubbliche per titoli ed esami per la copertura, con contratto a tempo determinato, di posti di operaio comune per il Settore Igiene Ambientale e per Impiegato Amministrativo.

Le graduatorie in questione sono ancora attive e scadranno il 31 dicembre 2022.

Clima sociale, politico e sindacale, personale

Al 31 dicembre 2021 l'organico complessivo di AGESP S.p.A. era pari a 157 unità, comprendenti 2 dirigenti con competenze nell'area amministrativa e nell'area della gestione delle risorse umane, 1 quadro, 43 impiegati, e 111 operai.

Al fine di meglio organizzare il lavoro di alcuni uffici nell'ambito del settore Igiene Ambientale, dei Sistemi Informativi e di *Staff* in generale, sono stati inseriti degli impiegati amministrativi con contratto a tempo determinato 12 mesi, con possibilità di trasformazione a tempo indeterminato.

Per quanto riguarda invece la parte operativa del Settore Igiene Ambientale, sono stati inseriti operai con contratto a tempo determinato, prevalentemente per la sostituzione di pensionamenti avvenuti in corso d'anno; anche in questo caso superato il periodo di prova ed al termine del periodo determinato verranno fatte le debite valutazioni per la trasformazione dei rapporti di lavoro a tempo indeterminato.

In AGESP S.p.A., nel corso del 2021, non sono stati rilevati incidenti sul lavoro relativi al personale con conseguenze mortali ovvero infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni al personale ovvero ancora addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e/o cause di *mobbing*.

Il settore Igiene ambientale è il settore in cui, data la particolare tipologia di lavorazione, si concentra la maggior incidenza di patologie limitative al lavoro che caratterizzano soprattutto la fascia più anziana dei lavoratori.

I corsi di formazione sono stati organizzati sia in presenza che nella modalità *on-line* e si è data precedenza ai corsi obbligatori per legge, in base all'accordo stato-regioni del 2011. Si segnalano inoltre un corso specialistico per approfondimenti in ambito economico/finanziario rivolto a Quadri, Dirigenti e personale direttivo, oltre che aggiornamenti continui in materia di "appalti" e di gestione rifiuti.

Nonostante la più efficiente redistribuzione dei carichi di lavoro del servizio di raccolta e trasporto sulla città di Busto Arsizio, come sopra già precisato è stato comunque necessario ricorrere a nuove assunzioni a tempo determinato a seguito di selezione pubblica, per far fronte sia ai pensionamenti avvenuti in corso d'anno, sia

alla necessità di ringiovanimento dell'organico (soprattutto di quello operativo a causa di inidoneità parziali o totali).

Allo stato, non vi sono particolari conflitti di lavoro aziendale. Periodicamente la società, per il tramite delle preposte strutture aziendali, ha mantenuto rapporti ed incontri con le rappresentanze sindacali, nel corso delle quali sono state, di volta in volta, affrontate questioni sia improntate alle strategie future che atte a contemperare necessità e/o richieste della Società o dei lavoratori.

Si sono pianificati incontri con le RSU aziendali per meglio gestire l'emergenza e nell'ottica di garantire e preservare la salute dei lavoratori; tali incontri sempre improntati ad uno spirito collaborativo, hanno consentito di gestire, con reciproca soddisfazione, le diverse tematiche affrontate.

Ambiente

Nel corso del mese di novembre 2021 ha avuto luogo, con esito positivo, la visita ispettiva da parte dell'Ente di Certificazione che ha convalidato per AGESP S.p.A. il mantenimento/rinnovo delle certificazioni come segue:

- Sistema di Gestione della Qualità secondo la norma UNI EN ISO 9001:2015, per il settore Igiene Ambientale (rinnovo);
- Sistema Gestione Ambientale secondo la norma UNI EN ISO 14001:2015 per il settore Igiene Ambientale (seconda visita di sorveglianza);
- Sistema Sicurezza secondo la norma UNI EN ISO 45001:2018 per i settori: Igiene Ambientale, Teleriscaldamento e Illuminazione pubblica (seconda visita di sorveglianza).

Si segnala che, nel corso degli ultimi esercizi, al fine di rendere maggiormente fluida e integrata per il Gruppo AGESP la gestione delle verifiche periodiche da parte dell'Ente, anche in considerazione del fatto che i servizi di *staff*, offerti da AGESP S.p.A. in service, sono i medesimi per tutte le società, si è perseguito l'obiettivo di riunire in un unico periodo dell'anno le visite ispettive per tutte e tre le società: nell'autunno scorso, dunque, è stato predisposto un momento di allineamento di tutte le date.

Si ricorda, inoltre, che ad ottobre del 2020 la società ha ottenuto il riconoscimento dell'Attestazione di conformità del sistema di gestione aziendale e dei modelli organizzativi a fronte dei protocolli e DPCM in materia di Covid-19, rilasciata da ICIM S.p.A. a seguito di verifica ispettiva finalizzata a certificare che l'organizzazione aveva previsto e provveduto ad implementare azioni efficaci nel rispetto delle misure di sicurezza necessarie a tutelare la continuità delle attività economiche e allo stesso tempo la salute dei lavoratori e della comunità nel rispetto delle disposizioni e leggi vigenti.

Nel corso del 2021 non si sono verificati danni causati all'ambiente né sono state inflitte sanzioni o pene alla Società e/o all'organo amministrativo e dirigenti per reati o danni ambientali.

Codice etico

Nel corso dell'esercizio si è mantenuta ed implementata l'attività dell'Organismo di Vigilanza già insediato negli esercizi precedenti a seguito dell'adozione del Codice etico e del Modello organizzativo ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001.

Prevenzione della Corruzione e Trasparenza

Nel corso del 2021 la Società ha mantenuto in essere quanto necessario al fine di presidiare compiutamente le disposizioni, per quanto applicabili, di cui alla L. n. 190/2012 e s.m.i., al D. Lgs. n. 33/2013 e s.m.i. ed al D. Lgs. n. 97/2016 e s.m.i..

Per le finalità di cui sopra la Società si avvale del Responsabile per la prevenzione della corruzione e della trasparenza.

In linea con l'orientamento ormai consolidato dell'ANAC la Società, nel corso del mese di settembre 2020, ha provveduto a separare la funzione di Responsabile della Prevenzione della Corruzione (RPCT) da quella dell'O.d.V., individuando una risorsa interna alla struttura, con adeguate caratteristiche e professionalità.

Anche in questo caso particolare attenzione è stata dedicata al continuo aggiornamento di un sistema in costante evoluzione.

Inoltre, si è mantenuto il costante monitoraggio delle attività aziendali e delle eventuali criticità ad esse connesse, per meglio rispondere e, allo stesso tempo, adeguarsi ad un contesto in itinere.

Conseguentemente, la Società ha proseguito con l'aggiornamento del sito internet aziendale nella sezione "Società Trasparente" con la pubblicazione di dati ed informazioni richieste nella loro ultima versione e per quanto applicabili al caso di specie, tenuto conto della natura della Società.

Si rammenta che, a decorrere dal mese di dicembre 2018, la Società si è dotata di una propria policy per la prevenzione di condotte illecite e per la gestione di eventuali segnalazioni in materia di whistleblowing, nel corso del mese di ottobre 2020 si è inteso procedere con un aggiornamento del documento.

Da ultimo si rammenta che a seguito dell'istanza presentata, l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, a decorrere dal 5 novembre 2019, ha assegnato alla Società il c.d. "Rating di Legalità", con punteggio pari a due stelle più.

Relazione di Governo e Rischi aziendali ai sensi del D. Lgs. n. 175/2016

Con il Decreto Legislativo n. 175 e s.m.i. del 2016, recante il "Testo unico in materia di Società a partecipazione pubblica", è stata data attuazione alla delega di cui alla legge n. 124/2015 per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni da parte delle amministrazioni in Società pubbliche.

In particolare, l'articolo 6 del D. Lgs. n. 175/2016 e s.m.i. prevede l'obbligo, per le società a controllo pubblico, di predisporre uno specifico programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, da presentare all'Assemblea dei Soci nell'ambito della relazione annuale sul governo societario e di pubblicare la stessa con cadenza annuale contestualmente all'approvazione del Bilancio d'esercizio.

Il predetto Testo Unico non disciplina in modo dettagliato il contenuto della relazione, limitandosi a indicare che in essa confluiscono il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale e gli strumenti di governo societario ulteriori rispetto agli organi di controllo previsti a norma di legge e di Statuto adottati dalla società, ovvero le ragioni per le quali la stessa ha deciso di non adottarli.

In aggiunta, nel predisporre la relazione, l'organo amministrativo dovrà dare conto, ai soci e agli organi di controllo, della struttura di *governance* societaria, spiegando, qualora applicabile, come sia attuato il controllo analogo.

La società AGESP S.p.A. è una Società controllata al 99,995% dal Comune di Busto Arsizio. I restanti soci (Comuni di Castellanza, Dairago, Fagnano Olona, Marnate ed Olgiate Olona) hanno avviato l'*iter* per dismettere le loro partecipazioni in AGESP S.p.A. tutte uguali e di modestissime percentuali.

Tuttavia, all'indomani della costituzione di Neutalia S.r.l. alcune amministrazioni comunali (Fagnano Olona, e Olgiate Olona) hanno revocato le suddette delibere di dismissione in quanto, essendo cambiato il contesto societario e volendo avvalersi dell'opportunità di sfruttare la possibilità di ricorrere all'istituto del cosiddetto "*in house providing a cascata*" (ossia avvalersi delle prestazioni di Neutalia S.r.l. attraverso la partecipazione diretta di AGESP S.p.A.).

La Società opera prevalentemente nella gestione delle attività nel settore dell'Igiene ambientale per conto del Comune di Busto Arsizio oltre che gestire per il Comune socio di Fagnano Olona il servizio di Igiene ambientale ed Igiene urbana.

Infatti, dal 1° aprile 2020, in esito ad una procedura di gara, unitamente ad altri operatori del settore del territorio si AGESP S.p.A. si è infatti aggiudicata l'appalto per i predetti servizi per sette anni.

Inoltre, svolge alcune attività prevalentemente di tipo amministrativo (*services*) per conto delle società appartenenti all'omonimo Gruppo.

Per inciso si rammenta che la Società è conformata al modello "*in house providing*" con le conseguenti ricadute anche in termini di rapporti istituzionali.

A tal proposito si ricorda che nel 2020 il Comune di Busto Arsizio e la Società hanno dovuto conformare il proprio Statuto sociale a seguito di alcuni rilievi mossi dall'ANAC per renderlo perfettamente aderente ai principi ispiratori del particolare regime dell' "*in house providing*".

Lo svolgimento delle attività istituzionali e gestionali è tale da assicurare ai soci la piena conformità della Società ai rigorosi parametri per il riconoscimento e l'applicazione del modello *in house providing* anche con riguardo alle note percentuali di fatturato.

Tale adempimento è stato portato a compimento nel corso dell'Assemblea dei soci a tale scopo tenutasi l'11 dicembre 2020 dopo aver preventivamente assunto gli indirizzi impartiti dal Consiglio comunale di Busto Arsizio.

La Società rappresenta la capogruppo delle realtà societarie ad essa riconducibili direttamente (AGESP Energia S.r.l., AGESP Attività Strumentali S.r.l., Prealpi Gas S.r.l., Neutalia S.r.l. e Prealpi Servizi S.r.l.) o indirettamente (Commerciale Gas & Luce S.r.l. per il tramite della controllata AGESP Energia S.r.l.).

Corporate Governance

La struttura societaria di Governance di AGESP S.p.A. risulta conformata ad un sistema di tipo "tradizionale" e risente, a sua volta, del fatto che la Società fa parte di un gruppo di cui lei stessa è capogruppo e, conseguentemente, detta, nei limiti consentiti, la propria *policy*.

Proprio in ragione di questo peculiare aspetto, AGESP S.p.A. risente a sua volta del fatto che la proprietà, quasi esclusiva, è riconducibile ad un ente comunale, nella fattispecie Comune di Busto Arsizio, di cui quest'ultimo svolge attività di indirizzo e coordinamento.

La struttura societaria di Governance di AGESP S.p.A. non si è modificata rispetto all'esercizio precedente e risulta composta da:

- un organo amministrativo di tipo monocratico (Amministratore Unico) con poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione;
- un Direttore Generale con funzione anche di Datore di lavoro e con ampi poteri gestionali tipici delle Società a connotazione pubblica assegnati con procura notarile;
- un Collegio sindacale di tipo collegiale (tre componenti) a cui è stato assegnato il compito di vigilare sull'osservanza della legge, dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- un revisore legale per il controllo contabile e legale dei conti (Società di revisione); il Bilancio d'esercizio di AGESP S.p.A. è assoggettato alla revisione contabile della Società ACG Auditing & Consulting Group S.r.l. di Terni - nominata nel corso dell'Assemblea dei soci tenutasi lo scorso 11 dicembre 2019 - che ne rilascia apposita relazione di revisione (nel rispetto dell'art. 3, comma 2, del D. Lgs. n. 175/2016 e s.m.i.). La Società di revisione è nominata dall'Assemblea dei Soci;
- un Organismo di Vigilanza di tipo monocratico, dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo conformato al sistema di cui al D. Lgs. n. 231/2001;
- un Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza con compiti di controllo e di presidio delle misure del relativo piano con il precipuo obiettivo di garantire e salvaguardare un adeguato livello di legalità e di trasparenza nei termini tutti stabiliti dalla specifica normativa;
- Assemblea dei soci (soci Comune di Busto Arsizio e Comuni di Castellanza, Dairago, Fagnano Olona, Gorla Minore, Marnate ed Olgiate Olona).

E' doveroso precisare che la Società ha elaborato e poi trasmesso durante l'esercizio 2021 al proprio azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio, la Relazione ex art. 2381, quinto comma del Cod. Civ. riferita al periodo 1° gennaio - 30 giugno 2021.

Parimenti, in attuazione alle nuove previsioni Statutarie recentemente adottate nel corso del mese di febbraio 2021, la Società ha elaborato, dopo aver ricevuto analoghi documenti dalle società controllanti, le previsioni consuntive di Bilancio al 31 dicembre 2021.

La Società si è poi dotata di una serie di ulteriori strumenti e, in particolare, ha adottato dei codici di condotta

e regolamenti interni ad integrazione degli strumenti di governo societario; per inciso si precisa l'adozione del Codice Etico di Comportamento. Il Codice Etico sintetizza gli impegni e le responsabilità nella conduzione delle proprie attività, e costituisce uno strumento con cui la Società, nel compimento della propria missione, si impegna a contribuire conformemente alle leggi e ai principi di lealtà e correttezza allo sviluppo socio-economico del territorio e dei cittadini attraverso l'organizzazione e l'erogazione dei servizi in capo alla Società. Tutti gli *stakeholder* possono segnalare violazioni o sospetti di violazione del Codice Etico al proprio responsabile e all'Organismo di Vigilanza.

Nell'intento comunque di assicurare e garantire in piena trasparenza e nella maniera più coinvolgente possibile anche l'azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio, a cui spetta, proprio per la particolare natura della Società, l'assunzione delle decisioni di natura strategica e dei principi ed indirizzi a valenza pubblica, pur con le inevitabili dinamiche che richiedono comunque una certa flessibilità nelle decisioni più rilevanti, tenuto conto della necessità che la stessa realtà societaria richiede per via delle particolari dinamiche tipiche di una società capogruppo, è prassi consolidata coinvolgere direttamente, soprattutto nei momenti istituzionali più importanti (Assemblee, riunioni collegiali con gli organi di controllo e di revisione, *etc.*) anche i rappresentanti più apicali (Sindaco, delegati dallo stesso, Assessori, Funzionari, *etc.*) del Comune stesso.

Nel corso dell'esercizio 2021 tale coinvolgimento è coinciso, soprattutto, con i necessari confronti tra il *management* della Società e l'azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio, nell'ambito delle azioni strategiche portate a compimento tra le società del gruppo attuando gli indirizzi impartiti così come sul fronte delle diverse iniziative, sempre a valenza strategica, volte a valutare i diversi scenari strategici riferiti alla partecipazione in Commerciale Gas & Luce S.r.l., tramite AGESP Energia S.r.l., ovvero ancora di valutare le risultanze finali finalizzate a vagliare la possibilità di un'integrazione di tipo industriale con il soggetto risultato primo in graduatoria nella relativa ricerca a suo tempo avviata.

Un particolare, costante ed assiduo coinvolgimento è stato avviato sia con i funzionari del Comune di Busto Arsizio che con i preposti referenti istituzionali nell'ambito degli studi preliminari e propedeutici alla costituzione di Neutalia S.r.l. oltre che per assicurare ad AGESP S.p.A. parte delle forze finanziarie resesi necessarie per aderire al progetto di costituzione della stessa Neutalia S.r.l..

Parimenti detto sforzo è poi proseguito in occasione della fase post costituzione della medesima Neutalia S.r.l. ossia in occasione sia del suo avvio operativo avvenuto il 1° agosto 2021 con un monitoraggio costante e puntuale.

Infine, il coinvolgimento di cui sopra si è perpetrato anche in occasione dell'istruttoria e nella fase di attuazione dell'aumento di capitale di AGESP S.p.A. collegato all'operazione Neutalia S.r.l..

Nell'ambito, poi, delle diverse iniziative volte a monitorare l'andamento del Piano di Ristrutturazione aziendale di AGESP Attività Strumentali S.r.l., i confronti in particolare con l'azionista di riferimento sono stati assidui anche per delineare gli scenari futuri e soprattutto per definire alcune posizioni pendenti.

A tal proposito in previsione della consuntivazione negativa di chiusura del Bilancio al 31 dicembre 2021 la Società controllata ha avviato una serie di verifiche finalizzate alla predisposizione di un piano economico finanziario, di media durata, da sottoporre ai soci affinché vengano assunti i conseguenti atti di indirizzo di tipo strategico sul futuro della società.

Nei riguardi, poi, della controllata Prealpi Gas S.r.l. sono proseguite le attività da parte della stessa società per analizzare le possibili strategie da adottare per la valorizzazione della partecipazione stessa in previsione della gara d'ambito.

Analoghe interazioni sono state intrattenute per determinare gli effetti del nuovo metodo di determinazione del canone (MTR) per quanto concerne i servizi di Igiene ambientale e di Igiene urbana a seguito dell'adozione delle specifiche deliberazioni di ARERA., nonché per adeguarsi al nuovo sistema di regolazione sulla qualità nel settore dei rifiuti.

La Società, poi, al fine di riscontrare la valutazione del rischio di crisi aziendale per l'esercizio 2021, ha inteso ricorrere all'analisi di alcuni indici di Bilancio, opportunamente costruiti in base al modello di attività svolte e le caratteristiche specifiche della Società, per cui si fa esplicito rinvio ai prospetti ed alle tabelle nei successivi paragrafi.

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, commi 2 e 14, commi 2, 3, 4 e 5 del D. Lgs. n. 175/2016 e s.m.i. inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale sia allo stato da escludere.

Difatti lo sforzo compiuto dalla Società nel dare concreta attuazione alle determinazioni impartite dagli azionisti ed in particolare dall'azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio, ha consentito di riscontrare positivamente ed oggettivamente i risultati conseguiti.

Al riguardo, il D. Lgs. n. 175/2016 e s.m.i. (c.d. Legge Madia), all'art. 6, comma 2, ha introdotto che le Società a controllo pubblico redigano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendali e ne informino direttamente l'Assemblea dei soci contestualmente alla relazione prevista nel comma 4 del medesimo articolo. Detta valutazione è previsto venga formalmente inserita in apposito capitolo nella relazione che l'organo amministrativo predispose in occasione dell'approvazione del bilancio d'esercizio.

Tenuto conto del particolare contesto che ha caratterizzato AGESP S.p.A. nel corso del 2021 con le attività strategiche sopra indicate e che, di fatto, alcune azioni intraprese sono ancora *in itinere*, il *management* della Società stessa ritiene necessario mettere in evidenza che occorrerà proseguire con l'azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio, nell'individuazione delle strategie future e migliori in grado, a loro volta, di riscontrare i dettami legislativi in continua evoluzione oltre a quelli altrettanto innovativi riguardanti gli aspetti regolatori.

Da ultimo, si segnala che istituzionalmente tutti i libri sociali sono conservati presso la sede della Società e vengono periodicamente aggiornati, come peraltro riscontrabile dalle visite periodiche dei diversi e preposti organi di controllo.

Principali rischi ed incertezze aziendali

Conformemente anche alle nuove disposizioni normative (D. Lgs. n. 175/2016 e s.m.i.), si ritiene opportuno dar conto, in maniera circostanziata, considerato non solo il contesto in cui opera la Società ma anche il suo ruolo di capogruppo, dei potenziali rischi aziendali in seno alla Società stessa che sono strettamente correlati alla tipologia ed alla natura delle attività tipicamente svolte ma che, nel ruolo di capogruppo, possono anche risentire di particolari posizioni delle società controllate.

Com'è noto, infatti, il gruppo AGESP svolge le proprie attività nell'ambito dei servizi pubblici, in particolare in quelli a rilevanza economica:

servizio raccolta e trasporto rifiuti direttamente tramite AGESP S.p.A. e a far data dal 1° agosto 2021, tramite la partecipazione in Neutalia S.r.l. anche nell'ambito dello smaltimento dei rifiuti con la gestione dell'inceneritore precedentemente operata da ACCAM S.p.A.

gestione del servizio di distribuzione del gas metano tramite la controllata Prealpi Gas S.r.l.

vendita di vettori energetici nel libero mercato e gestione del teleriscaldamento tramite la controllata AGESP Energia S.r.l. che, suo malgrado sul finire dell'esercizio 2021 ha dovuto subire le conseguenze dell'imprevedibile ed unilaterale sospensione della fornitura di gas metano da parte del trader più importante ed in quelli a matrice strumentale ad esclusivo servizio del Comune di Busto Arsizio tramite la controllata AGESP Attività Strumentali S.r.l. che, a partire dall'esercizio 2018 gestisce, anche il servizio parcheggi e farmacie.

Tale configurazione mette in evidenza che i maggiori rischi ed incertezze possono essere originati quale ricaduta, in *primis*, delle condizioni generali di andamento dell'economia che sta ancora risentendo degli effetti della crisi mondiale ma anche dalle ripercussioni relative all'andamento del mercato soprattutto per quei servizi più marcatamente connotati dalla vendita di prodotti (gas metano, energia elettrica, calore, farmaci, etc.) ovvero dalla vendita di servizi (parcheggi) ovvero ancora da attività non ancora completamente pienamente remunerate (igiene ambientale).

Con specifico riferimento al comparto della vendita dei vettori energetici ed in questo particolare periodo va certamente messo in evidenza il fatto che il settore di appartenenza sta attraversando una crisi epocale e mondiale.

Detta crisi energetica, iniziata nell'autunno 2021 e tutt'ora in atto anche a seguito della guerra tra la Russia e l'Ucraina, ha radicalmente condizionato le logiche di mercato soprattutto con impatti rilevanti sui prezzi delle

materie prime, sulle disponibilità delle stesse materie prime e non ultime sulle garanzie che gli stessi *shipper* pretendono dai venditori.

Questo erratico ed inusuale andamento del mercato non solo ha destabilizzato l'intera filiera degli approvvigionamenti ma, di fatto, si è accanito sugli operatori, in un contesto dove anche il sistema regolatorio ed i preposti enti non intervenendo solitamente contribuiscono ad aggravare gli effetti, già di per sé resi instabili dal particolare contesto fattuale.

AGESP S.p.A. e le altre società del gruppo, proprio per scongiurare tali fenomeni, hanno introdotto una serie di correttivi che, progressivamente ed in maniera generalizzata, rappresenteranno una costante da monitorare periodicamente.

Tale monitoraggio sarà utile per tenere sotto controllo la posizione occorsa nel 2019 in capo ad AGESP Energia S.r.l. relativamente alla notifica di un decreto ingiuntivo, non esecutivo, di Euro 5.350.215, oltre interessi e spese legali ancorché allo stato sia da considerarsi remota la soccombenza essendo lo stesso riferito ad una posizione riconducibile ad un'interpretazione normativa e regolamentare non certa ed oltretutto al limite della temerarietà.

In esito al contenzioso instauratosi, il Giudice adito presso il Tribunale di Roma aveva fissato la prima udienza in data 8 gennaio 2020, poi rinviata al 29 gennaio 2020.

Nell'udienza del 29 gennaio 2020 il medesimo Giudice non ha concesso la provvisoria esecuzione e, contestualmente, dopo l'udienza del 15 settembre 2020 ha fissato la definitiva udienza nel corso del 2022.

Recentemente (20 maggio 2022) con proprio Decreto il Giudice ha rinviato l'udienza già fissata per il 25 maggio 2022 al 7 giugno 2023.

Sempre con specifico riferimento alla controllata AGESP Energia S.r.l. si evidenzia che nel corso del mese di ottobre e novembre 2021, con l'acutizzarsi dell'eccezionale e straordinario contesto di mercato che ha poi portato nei mesi successivi alla conclamata "crisi energetica", si sono susseguiti una serie di confronti con i diversi operatori a cui erano state assegnate le forniture di gas metano per la stagione termica 2021-2022.

Improvvisamente il *trader* più importante, con il quale si era sostanzialmente raggiunto un accordo finalizzato a limitare gli effetti negativi della crisi che si stava manifestando ed in prossimità della relativa formalizzazione dello stesso accordo, ha interrotto unilateralmente il contratto di fornitura di gas metano in essere.

Tale improvvisa interruzione del contratto di trasporto da parte del già menzionato *shipper* (fornitore di gas metano all'ingrosso) ha interessato sia le forniture della remi di Busto Arsizio sia una serie di remi attive sull'*extra* rete.

Nel gennaio 2022 il suddetto *trader* ha comunicato ad AGESP Energia S.r.l. la propria intenzione di avvalersi della nuova procedura di composizione negoziata della crisi d'impresa, ai sensi della legge 147 del 21 ottobre 2021 di conversione del decreto-legge n. 118/2021.

Il contesto in cui si è verificato tale *default* va certamente inquadrato in un più ampio contesto di criticità che il settore stava attraversando, sfociato poi nella profonda e tutt'ora corrente crisi del mercato energetico.

La portata del fenomeno ha innescato a catena una serie di problematiche di rilevante impatto su AGESP Energia S.r.l., in particolare di tipo economico e finanziario, che l'attuale sistema regolatorio di riferimento (regolamentazione ARERA) non ha consentito di fronteggiare tempestivamente assumendo le dovute contromisure.

Nello specifico, nel corso del solo mese di dicembre 2021 AGESP Energia S.r.l., per poter continuare a servire i propri clienti, ha dovuto ricorrere al servizio del cosiddetto "*default* trasporto" sostenendo un prezzo di acquisto della materia prima superiore a quello definito nei contratti col fornitore inadempiente e non remunerativo rispetto alle tariffe di vendita applicate all'utenza.

Tutto questo in un momento storico in cui è stato sostanzialmente impossibile poter ricorrere ad altri *shipper* per mancanza sul mercato di operatori disposti a fornire gas metano in ragione anche dell'eccessiva

onerosità del costo di approvvigionamento alla fonte del gas metano stesso.

Non appena si è avuto notizia dell'interruzione del rapporto contrattuale tra SNAM S.p.A. ed il *trader* in parola, anche in previsione della conseguente mancata consegna del gas metano nelle remi di riferimento, AGESP Energia S.r.l. si è immediatamente prodigata per assumere tutte quelle iniziative gestionali e quelle contromisure volte a contenere il più possibile gli effetti destabilizzanti innescati dal processo di interruzione improvvisa della predetta fornitura, ivi inclusa un'attività di sensibilizzazione delle preposte istituzioni affinché le stesse potessero, per tempo, assumere le azioni correttive per arginare il fenomeno stesso e gestire la fase emergenziale.

In ragione del contesto venutosi a creare per come sopra descritto, ci si è subito resi conto che le conseguenze e gli impatti economici e finanziari sull'esercizio 2021 sarebbero stati significativamente pesanti coinvolgendo anche il corrente esercizio 2022, peraltro ulteriormente impattato dalla crisi geopolitica tutt'ora in atto che coinvolge il settore energetico in generale.

Inoltre, l'ambito operativo settoriale è stato ulteriormente penalizzato dalla necessità di dover rilasciare ai fornitori grossisti garanzie e fidejussioni di ingente valore.

A fronte dello scenario sopra descritto AGESP Energia S.r.l. ha immediatamente intrapreso una serie di azioni volte a mitigare il più possibile gli effetti negativi che si sarebbero generati.

In particolare:

- A seguito di una preventiva serie di contestazioni formali AGESP Energia S.r.l. ha intrapreso un'azione giudiziaria nei riguardi del *trader* in questione al fine di ottenere il risarcimento di tutti i danni patiti e *patendi* dipendenti dall'interruzione del più volte menzionato contratto di fornitura di gas metano. La causa, già radicata presso il Tribunale di Milano, con prima udienza il 25 ottobre p.v. è finalizzata ad ottenere un risarcimento danni nel caso in cui la composizione negoziata non dovesse sortire un esito favorevole per AGESP Energia S.r.l.. In ogni caso, negli strumenti di pianificazione economico-finanziaria adottati, allo stato, dalla Società, non si è prudenzialmente tenuto conto del risarcimento economico e finanziario che la Società si attende di ottenere, o in esito alla fase stragiudiziale ovvero attivando un eventuale contenzioso giudiziale.
- In esito all'elaborazione del preconsuntivo riferito alla gestione 2021 e non appena abbia potuto disporre di tutti i dati e le informazioni assestate AGESP Energia S.r.l. ha elaborato un proprio piano economico finanziario (2022-2024), poi fatto oggetto di approvazione sia da parte del socio AGESP S.p.A. che dal socio ultimo di riferimento, Comune di Busto Arsizio. Detto strumento programmatico mette in luce da un lato quanto sia possibile ottenere direttamente dalla Società con il normale sviluppo della propria attività commerciale e dall'altro quanto sia possibile sviluppare tramite il supporto patrimoniale del gruppo di appartenenza. In particolare, le risultanze del piano economico patrimoniale sopra richiamato hanno messo in evidenza l'opportunità di un rafforzamento patrimoniale di AGESP Energia S.r.l. che consentisse di sterilizzare le perdite 2021 che si sarebbero consuntivate in occasione dell'approvazione del relativo bilancio di esercizio. Su tale specifico punto, entrambi gli azionisti di cui sopra nelle rispettive Assemblee tenutesi lo scorso 6 giugno sono intervenuti prevedendo la rinuncia a crediti in capo ad AGESP S.p.A. per dividendi pregressi e non ancora corrisposti per un importo di 3,5 milioni di euro, a titolo di rafforzamento patrimoniale.
- Con l'elaborazione del piano economico finanziario in parola particolare attenzione è stata rivolta all'adozione delle diverse assunzioni, soprattutto per quelle riferibili alla parte operativa e gestionale di AGESP Energia S.r.l.. Al riguardo il precisato strumento di pianificazione economico-finanziaria è stato predisposto con il supporto di tutti gli elementi conoscitivi disponibili ed ha condotto a determinare una prospettiva in virtù della quale i risultati economici, a partire dal 2023, consentiranno di poter consuntivare un ritorno alla redditività, così come sempre storicamente avvenuto.
- Le leve di tipo finanziario a supporto del piano sono principalmente due: la prima che prevede la mancata distribuzione di utili e la seconda che prevede un pagamento dilazionato nei riguardi del fornitore di *default* trasporto, che è stato attivato nella fase emergenziale.

In virtù delle azioni correttive sopra precisate, segnatamente contenute nel piano industriale e nelle serie di

operazioni già attuate in termini di ripianificazione finanziaria e di dimensionamento finanziario, AGESP Energia S.r.l. ha la ragionevole aspettativa di aver superato in modo positivo la fase di culmine di criticità patrimoniale e finanziaria verificatasi in modo acuto nel pieno della passata stagione invernale.

Più in generale, il coacervo di iniziative messe in atto direttamente dalla Società e/o indotte dalle determinazioni assunte dai soci, per quanto riguarda la specifica situazione generatasi lo scorso mese di dicembre e comportanti le conseguenze descritte, hanno contribuito in maniera significativa e tangibile a garantire tutte quelle formalità e quegli adempimenti per assicurare un regolare e continuo svolgimento di tutte le attività ordinarie della Società stessa.

Le aspettative di ripresa di normale redditività del *business* e del superamento definitivo delle criticità verificatesi è prevedibile che siano inevitabilmente condizionate dalla contingente situazione di incertezza venutasi a determinare nello specifico settore nella vendita di vettori energetici a livello sistemico negli ultimi mesi, a seguito del conflitto russo ucraino, in termini di disponibilità e costo della materia prima.

Per quanto riguarda la partecipata AGESP Attività Strumentali S.r.l., alla luce delle risultanze conseguite, se di fatto negli ultimi due esercizi precedenti sembravano superate le criticità relative alla continuità aziendale, già invece evidenziate in precedenti esercizi, nonostante l'effetto dei risultati positivi derivanti dall'attuazione del piano di ristrutturazione aziendale i cui correttivi messi in campo hanno delineato una prospettiva confortante ed in linea con le previsioni assunte, la pandemia che ha purtroppo colpito duramente l'economia ha portato la società a registrare ancora una considerevole perdita gestionale nel corso del 2021.

L'accentuarsi della crisi economica in atto coniugata al rincaro generalizzato dei beni ha nuovamente messo in luce una situazione economica e finanziaria della società in parola che richiede necessariamente scelte di tipo strategico che dovranno essere assunte dai soci di riferimento per poter assicurare in futuro la continuità aziendale.

Inoltre la precarietà della Società ed il fatto che la maggior parte delle attività sono remunerate a canone dal Comune di Busto Arsizio senza una particolare e puntuale forma di adeguamento prezzi costringono la Società stessa a ricercare continue modalità gestionali che possano tradursi in risultati positivi a beneficio di se stessa ma che, di fatto fatica, poi a riscontrare positivamente.

Sul fronte, invece, dei correttivi più generali che trasversalmente coinvolgono un po' tutte le Società in parola, possono essere enunciate una serie di micro e macro-iniziativa tutte rivolte a preservare e ad evitare, per quanto possibile, il depauperamento delle realtà societarie medesime ossia la mitigazione di alcuni aspetti di criticità.

E' di tutta evidenza che situazioni imprevedibili, imponderabili ed esogene al gruppo, quale quella recentemente occorsa ad AGESP Energia S.r.l., che dovessero anche trasversalmente coinvolgere le società stesse rappresentano un rischio non facilmente determinabile.

Ad ogni buon conto considerando le buone pratiche che il gruppo storicamente ha sempre messo in atto e continuerà a mettere in atto si ricordano: l'intensificazione dei sistemi di controllo e la messa in campo di procedure o la rivisitazione delle stesse con schemi più rigorosi, il rafforzamento e la diversificazione delle attività di recupero crediti, la pianificazione di importanti partite di credito con logiche di accordi pluriennali, la differenziazione di tipologia dei clienti onde scongiurare la concentrazione di fatturato per le attività a valenza commerciale nella vendita di prodotti energetici, l'introduzione di meccanismi di protezione sull'acquisto delle materie prime con accordi pluriennali, la partecipazione con altri operatori per consolidare il pacchetto clienti e contestualmente non concentrare il rischio su commesse di rilevante importo, *etc.*

Sempre con tale finalità, laddove l'alea di rischio può essere direttamente governata, è intendimento della Società e/o delle società del gruppo poter sperimentare formule innovative che consentano in ogni caso di contenere effetti potenzialmente destabilizzanti.

Tuttavia, pur con le precauzioni messe in campo, il gruppo ed in particolare AGESP S.p.A. quale appunto capogruppo di un sistema di società partecipate di media dimensione, in considerazione delle sempre più stringenti normative ed a fronte di un mercato particolarmente sensibile alle dinamiche imposte dalla stessa normativa, ha ritenuto di sottoporre ai soci negli anni passati, per una prospettiva futura e di lungo periodo, un percorso teso a rafforzare la propria indole industriale con la ricerca di potenziali *competitors* con cui aggregarsi. I soci, aderendo alla proposta, avevano impartito le direttrici guida su cui poi la Società ha

intrapreso una procedura per dare concretezza alla proposta stessa.

L'esito conseguito ha messo, però, in evidenza l'infattibilità del percorso prefigurato essendosi l'interlocutore prescelto nel frattempo strutturato con una configurazione non più convincente come in passato.

Resta in ogni caso latente la necessità di prefigurare per il medio periodo scelte allargate volte a valorizzare l'intero Gruppo tenuto conto, tra l'altro, che nel frattempo AGESP S.p.A., a seguito del nuovo affidamento relativo al "Servizio di Gestione Integrata dei Rifiuti" ed il probabile coinvolgimento nella *Newco* per l'avvio di un sistema di economia circolare, ha fortificato la propria matrice *in house providing*.

Tale ultimo aspetto quale ulteriore contributo per cercare di limitare, in una prospettiva di lunga durata, ogni possibile forma di rischio e di crisi aziendale e con l'intento di valorizzare al meglio il tessuto delle partecipate riconducibili al Comune di Busto Arsizio.

In questo percorso virtuoso va considerata anche la scelta operata dal socio ultimo di riferimento, Comune di Busto Arsizio, in merito alla ferma volontà di costituire Neutalia S.r.l. tramite la partecipazione diretta di AGESP S.p.A..

Occorrerà quindi riconsiderare in futuro le strategie complessive e gli indirizzi strategici alla luce anche delle scelte operate dai soci ed in particolare dal socio ultimo di riferimento, Comune di Busto Arsizio.

Di tanto si è dato formalmente riscontro all'azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio, in risposta anche ai doveri previsti nelle diverse deliberazioni di Consiglio comunale a tale scopo assunte.

Ulteriore circostanza che prudenzialmente pone il Gruppo, allo stato, in una configurazione di non preoccupante criticità, pur considerando le negative conseguenze maturate nel corso dell'esercizio 2021 in capo ad AGESP Energia S.r.l., ma di cui a fronte di uno specifico piano economico finanziario di breve periodo si prospetta un ritorno alla positività già dal prossimo esercizio 2023, per quanto concerne il fenomeno della crisi aziendale è rappresentata dall'importante patrimonialità che la Società stessa e le sue controllate dispongono anche quali dirette conseguenze di operazioni straordinarie messe in campo e dai cospicui crediti vantati dalla medesima Società nei riguardi di soggetti ed enti terzi, molti dei quali nei confronti di soggetti ed enti pubblici.

Proprio in questo specifico contesto deve richiamarsi l'apporto fondamentale dei soci (diretto AGESP S.p.A. e socio ultimo di riferimento, Comune di Busto Arsizio) nella gestione della fase emergenziale che ha caratterizzato AGESP Energia S.r.l. lo scorso inverno.

Infatti, gli stessi preso atto della particolare e peculiare situazione in cui la società controllata si è trovata coinvolta, suo malgrado, hanno da subito avuto un approccio proattivo e di estrema collaborazione non solo nelle occasioni istituzionali, ossia assumendo iniziative e determinazioni volte a proteggere e conservare il patrimonio della società in parola in occasione della tenuta delle Assemblee ma hanno continuato ad avere un approccio di disponibilità anche in occasione dei periodici confronti volti al monitoraggio del particolare contesto.

Ne è riprova il tangibile intervento recentemente messo in atto nel corso delle Assemblee tenutesi lo scorso 6 giugno con cui entrambi i soci sono intervenuti prevedendo la rinuncia a crediti in capo ad AGESP S.p.A. per dividendi pregressi e non ancora corrisposti per un importo di 3,5 milioni di Euro, a titolo di rafforzamento patrimoniale.

Infine, non può altresì sottacersi, anche se con ripercussioni differenti, il perdurare degli effetti riguardanti le conseguenze dell'emergenza sanitaria da Covid-19.

Al riguardo il *management* della Società, sulla scorta di una serie di considerazioni oggettive sulle ripercussioni attese in termini di minori ricavi, morosità ed aspetti finanziari che riguardano le attività esercite dalla Società, ritiene che i fondi iscritti a Bilancio possano costituire adeguato presidio.

Peraltro, nella fattispecie la Società in questo periodo non ha subito, soprattutto con riguardo ai servizi di Igiene ambientale ed Igiene urbana, alcuna diminuzione di produttività, anzi sono state potenziate le stesse attività per volontà anche delle scelte operate dai soci.

Ad oggi, pur non potendosi escludere la futura necessità di ulteriori accantonamenti, tenuto conto della generale situazione di incertezza venutasi a creare, non sono prefigurabili situazioni differenti rispetto all'ipotesi sopra delineata.

Attività di ricerca e sviluppo

La società nel corso dell'esercizio non ha svolto particolari attività di ricerca e sviluppo. L'unica attività avviata e completata nel corso dell'esercizio 2021 riguarda la sottoscrizione di un protocollo di collaborazione con l'università Liuc di Castellanza per un assegno di ricerca dal titolo "Logistica sostenibile e innovazione nei sistemi di gestione ambientale".

Rapporti con imprese controllate ed Enti controllanti

AGESP S.p.A., tramite opportuni contratti di servizio, che hanno disciplinato in maniera puntuale i contenuti e le modalità nonché i corrispettivi concordati tra le Società, ha prestato nell'esercizio 2021 la propria opera:

- a favore dell'Ente controllante Comune di Busto Arsizio per la gestione del servizio di Igiene ambientale e di Igiene urbana (raccolta, trasporto rifiuti, gestione centro di multiraccolta e spazzamento) nonché le attività amministrative per lo smaltimento dei rifiuti a seguito anche della costituzione di Neutalia S.r.l.;
- a favore della controllata Prealpi Gas S.r.l. per le attività di servizi di *staff* correlati quali gli acquisti, le paghe, *etc.*;
- a favore della controllata AGESP Energia S.r.l. per lo svolgimento delle funzioni aziendali di *staff* quali servizi amministrativi e contabili, gestione del personale, acquisti, legali, *etc.*;
- a favore della controllata AGESP Attività Strumentali S.r.l. per lo svolgimento delle funzioni aziendali di *staff* quali servizi amministrativi e contabili, gestione del personale, acquisti, legali, *etc.*

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato e/o normate da apposito contratto di servizio e sono stati uniformati alle disposizioni di cost plus previste da ARERA.

Si sono intrattenuti inoltre rapporti di natura commerciale con AGESP Energia S.r.l. dalla quale si sono acquistate le forniture di gas metano ed energia elettrica.

Si evidenzia qui di seguito la sintesi dei rapporti economici e delle posizioni di credito e di debito verso l'Ente controllante e le società controllate.

| Società / Ente | Debiti di AGESP S.p.A. al 31.12.2021 | Crediti di AGESP S.p.A. al 31.12.2021 | Costi di AGESP S.p.A. 2021 | Ricavi di AGESP S.p.A. 2021 |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Comune di Busto Arsizio (controllante) | 1.263.087 | 875.652 | 75.024 | 11.500.242 |
| AGESP Energia S.r.l. (controllata al 100%) | 2.378.390 | 6.372.762 | 204.701 | 1.060.256 |

| | | | | |
|--|-----------|------------|---------|---------|
| AGESP Attività Strumentali S.r.l. (controllata al 100%) | 1.077.714 | 715.155 | 167.935 | 475.309 |
| Prealpi Gas S.r.l. (controllata al 60%) | 36.258 | 17.216.253 | 0 | 742.170 |

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla Società.

La Società non detiene né direttamente né tramite Società Fiduciarie o interposte persone azioni proprie o azioni o quote dell'ente controllante.

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni di società controllanti acquistate o alienate dalla Società nel corso dell'esercizio.

Durante l'esercizio non ci sono stati né acquisti né vendite di azioni proprie, sia diretti che tramite Società Fiduciarie o interposte persone.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, punto 6-bis lettera a), del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, punto 6-bis, lettera a) del Codice civile, si informa che la società non ha ritenuto opportuno attuare operazioni di copertura a fronte dei rischi finanziari.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, punto 6-bis lettera b), del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile, si informa che non si ravvisano aspetti degni di rilievo ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società con riferimento al rischio di prezzo, liquidità e variazione dei flussi finanziari.

La società non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Inoltre, si informa che, per far fronte ad eventuali provvisorie carenze di liquidità, la società ha mantenuto in essere fidi di cassa pari complessivamente ad un milione e 750 mila Euro concessi da Banca Intesa, MPS e Credit Agricole.

Rischi di insolvenza dei clienti

Le attività della società hanno una buona qualità creditizia, essendo ormai la quasi totalità dell'esposizione finanziaria nei confronti della controllata Prealpi Gas S.r.l., dell'azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio e della società Alfa S.r.l. a seguito della cessione del ramo idrico avvenuta nel corso del 2018.

La parte di credito, in particolare ancora relativo al servizio idrico oramai trasferito ad Alfa S.r.l. è, comunque, considerato il periodo di prescrizione, stato interamente svalutato.

Rischi connessi all'andamento dei tassi di interesse

La Società al momento non è esposta ad alcun rischio connesso alla fluttuazione dei tassi d'interesse.

Rischi di concentrazione del fatturato

La Società, come già descritto, è caratterizzata da una concentrazione del proprio fatturato nei confronti dell'ente di riferimento Comune di Busto Arsizio: ciò fa sì quindi che la Società non abbia sostanzialmente

rischi per mancati incassi ma dovrà solo concordare con lo stesso Ente, che detiene quasi il 100% del capitale, di procedere con le liquidazioni delle fatture con le regolari tempistiche.

Rischio di liquidità

Si segnala che vi sono mutui e altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità come meglio precisato nei paragrafi precedenti.

Fatti di rilievo e Operazioni significative dell'esercizio

Come già precedentemente riferito a far data dal 1° gennaio 2021 ha preso avvio il nuovo affidamento *in house*, per 15 anni, relativo al "Servizio di gestione integrata dei rifiuti".

Tale nuovo affidamento include anche le attività amministrative e tecniche relative alle fasi di smaltimento che precedentemente erano direttamente gestite dall'Amministrazione comunale.

Inoltre, sempre il predetto affidamento, nella prospettiva di uniformarsi alle nuove e specifiche normative di settore nonché alle disposizioni regolatorie sempre più cogenti, ha previsto la possibilità che la Società, previa attivazione dell'Amministrazione comunale, possa direttamente prendere in carico le attività di fatturazione integrando quindi il passaggio da tassa a tariffa ed introducendo anche la tariffazione puntuale.

E' di tutta evidenza che l'eventuale adozione di questo modello oltre a rendere più performante il servizio in generale comporterebbe un indubbio vantaggio in capo ad AGESP S.p.A. anche ai fini di vedere completata in maniera integrata l'intera filiera del comparto riferito alla gestione dei rifiuti.

Questa visione, già ormai collaudata negli altri servizi, in particolare nel settore delle gestioni idriche e nella vendita dei vettori energetici, ha ancora più senso all'indomani della costituzione e della partecipazione diretta di AGESP S.p.A. in Neutalia S.r.l..

Infatti, la presa in carico delle attività di gestione dell'inceneritore *ex ACCAM S.p.A.* da parte della suddetta Neutalia S.r.l. e soprattutto le aspettative future, anche nel breve periodo, che sono state prefigurate in capo a quest'ultima società determinano un valore aggiunto notevole con innegabili vantaggi in particolare di tipo economico.

Gli studi propedeutici elaborati preventivamente alla costituzione di Neutalia S.r.l. hanno messo in evidenza in maniera palese la convenienza economica oltre che la possibilità di utilizzare quel sito opportunamente revampizzato quale sede ideale dove sviluppare in maniera sempre più spinta attività proiettate allo sviluppo dell'economia circolare.

Con specifico riferimento a questo innovativo approccio gestionale occorre sottolineare che risulta determinante il ruolo del socio ultimo di riferimento, Comune di Busto Arsizio, nel rinforzare anche patrimonialmente e finanziariamente AGESP S.p.A. che sarà sempre più chiamata, a sua volta, a sostenere la partecipata Neutalia S.r.l. per lo sviluppo in termini di investimento tecnologico ed ambientale.

Nell'ambito poi delle attività che hanno caratterizzato il 2021 in un'ottica di avvio al sistema dell'economia circolare va menzionato lo sforzo profuso per assicurare l'apertura del nuovo "Centro del riuso" adiacente al centro di multi-raccolta in zona industriale.

L'apertura di detta struttura avvenuta lo scorso 7 febbraio 2022 ha riscosso un buon grado di successo, per certi versi anche imprevedibile, e rappresenta senza dubbio un elemento, seppur di portata ridotta, comunque lanciato nel sostenere le buone regole di economia circolare.

Più in generale anche nel corso dell'esercizio 2021, come già si è avuto modo di precisare nei capitoli precedenti, sono state poste in essere una serie di iniziative, anche a livello di Società del gruppo, alcune a contenuto prettamente societario ed altre caratterizzate da profili di strategicità, che andranno, nel loro insieme, a rimodellare nuovamente diversi aspetti della Società (patrimoniali, economici e finanziari), già peraltro oggetto di interventi in passato con operazioni di tipo straordinario.

A ciò si deve tener conto, anche se poi sono già intervenute delle azioni correttive volte a ripristinare soprattutto gli aspetti patrimoniali, degli accadimenti occorsi in capo ad AGESP Energia S.r.l. non imputabili in alcun modo alla volontà della società stessa ma riconducibili esclusivamente da fattori esogeni.

Conseguentemente, in accordo con il socio ultimo di riferimento, Comune di Busto Arsizio, sarà necessario che qualsiasi intervento di natura societaria si renda indispensabile intraprendere debba contemperare la particolare situazione e quindi adottare strumenti che aiutino, laddove necessario, ad irrobustire ancor più AGESP S.p.A. e le realtà societarie dalla stessa detenute.

La visione industriale d'insieme di una simile prospettiva rappresenta un valore aggiunto notevole a protezione del patrimonio della Società e dei suoi soci.

Peraltro, il contesto che si andrà a delineare, per come inteso anche dalla normativa specifica di settore e propria dell'istituto dell'*in house providing*, potrebbe rappresentare una nuova opportunità anche per gli attuali soci minori ovvero per quelle realtà comunali presenti sul territorio che volessero far parte di questo progetto per il tramite di AGESP S.p.A..

Proprio con tale finalità la Società, dopo una prima fase preliminare volta a comprendere la fattibilità, ha recentemente sottoscritto una lettera d'intenti con SAP S.r.l. di Ferno/Lonate Pozzolo per avviare le fasi di *due diligence* finalizzate a valutare la possibile fusione in AGESP S.p.A. della stessa SAP S.r.l..

Sempre sul fronte societario vanno ricordate le diverse ma convergenti scelte operate sempre dai soci con riguardo alle strategie da mettere in campo nel tentativo di rendere sempre più autonoma ed indipendente la controllata AGESP Attività Strumentali S.r.l..

Purtroppo, anche per l'esercizio 2021 gli sforzi messi in campo in passato che avevano incominciato a fornire esiti confortanti, sono stati drasticamente interrotti, a seguito del perdurare della pandemia da Covid-19 e dal contestuale rincaro delle materie prime.

Buona parte delle attività in carico alla suddetta società hanno dovuto subire conseguenze negative sotto il profilo gestionale con ricadute soprattutto di tipo economico che hanno compromesso i risultati finali di bilancio.

Infine, con specifico riferimento alla Partecipazione in Prealpi Servizi S.r.l., va fatto presente che sul finire del 2020 la Società ha trasferito il ramo d'azienda relativo al servizio idrico al gestore unico provinciale Alfa S.r.l.. In ragione di tale adempimento la Società, avendo terminato il proprio scopo, avrebbe dovuto essere messa in liquidazione.

Tuttavia avendo in proprietà i terreni e gli stabili dell'ex cartiera Mayer di Cairate (VA) sono ancora in corso valutazione tra i soci per una definitiva scelta strategica, tenuto conto, tra l'altro che la proposta di bilancio, chiuso al 31 dicembre 2021, presenta ancora una perdita di poco meno di un milione di Euro.

Sulla scia delle nuove metodologie di calcolo dei canoni (MTR) dei servizi di Igiene ambientale pretese da ARERA, AGESP S.p.A. ha collaborato, nei mesi scorsi, nell'elaborare per la parte di propria competenza e nel supportare l'Amministrazione comunale per la determinazione del nuovo PEF su cui stabilire i costi e gli oneri che ricadono sul già menzionato settore per l'esercizio 2021 in previsione dell'applicazione della relativa Tari.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione prevedibile della gestione di AGESP S.p.A. sarà inevitabilmente rappresentata dalle scelte e dagli indirizzi che, di volta in volta, verranno assunti dagli azionisti ed in particolare dall'azionista di riferimento, Comune di Busto Arsizio, nell'ambito di tutte le posizioni che sono state messe in evidenza nel precedente capitolo "Fatti di rilievo e Operazioni significative dell'esercizio".

Al riguardo si segnala che le iniziative che si sono concluse o che stanno per concludersi hanno già di per sé dato un contributo fondamentale e determinante in una prospettiva di consolidamento di determinate attività soprattutto nell'ambito del settore dell'Igiene ambientale.

Le iniziative tutte meritevoli anche se eterogenee tra loro testimoniano, comunque, la voglia di crescere e di fruire del sistema che si è consolidato nel tempo pur con le innegabili limitazioni che il sistema normativo nel tempo imporrà.

E' altrettanto importante che questo dialogo che si è sviluppato con il socio ultimo di riferimento, Comune di Busto Arsizio, si possa ulteriormente intensificare ed ampliare coinvolgendo anche altri ambiti operati

sempre all'interno delle regole che caratterizzano le assegnazioni dei servizi pubblici, rispondendo nel contempo alle attuali formalità previste dalla specifica normativa di settore.

La conferma del modello *in house providing* recentemente intervenuta con l'adozione del nuovo Statuto sociale testimonia e conferma la bontà dei presupposti soggettivi ed oggettivi che dovrebbero agevolare il percorso delineato.

L'auspicio è quello che, sulla scia dei due soci minori (Fagnano Olona e Olgiate Olona) che recentemente hanno revocato la propria determinazione di dismettere la partecipazione in AGESP S.p.A., possano intraprendere analoga decisione anche altri soci con l'ulteriore aspettativa che poi gli stessi si avvalgano della Società per l'affidamento in house di taluni servizi.

Tale prospettiva richiederà un'attenta considerazione per quelle linee di attività che più di altre potrebbero avere alternative singole piuttosto che integrate, ma la capacità di stare sul mercato consentirà di valutare con ponderazione le scelte più oculate.

In ogni caso permane la necessità di trovare un assestamento complessivo, qualunque esso sia, in grado comunque di proporre per il futuro un sistema delle partecipate che possa meglio competere su tutti i fronti con un innalzamento delle relative redditività.

La convalida di un simile percorso da parte degli azionisti rappresenterà la strada maestra che la Società ed il suo gruppo dovranno seguire nella costante ricerca di efficienza, efficacia ed economicità.

Certamente la vocazione oculata e la prudenza che da sempre hanno caratterizzato le Società del Gruppo AGESP, unitamente ai presidi economici già presenti nelle Società, dovrebbero essere sufficienti per scongiurare possibili e diverse conseguenze.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Busto Arsizio, 7 giugno 2022

L'Amministratore Unico
Giampiero Reguzzoni



AGESP S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI BUSTO ARSIZIO

Sede in VIA MARCO POLO, 12 - 21052 BUSTO ARSIZIO (VA)

Capitale sociale Euro 8.048.736,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2021

| Stato patrimoniale attivo | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| (di cui già richiamati) | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | | |
| 2) Costi di sviluppo | | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 9.416 | 15.309 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 15.623 | 3.320 |
| 5) Avviamento | 50.336 | 100.673 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 11.922 | 11.922 |
| 7) Altre | 932.734 | 891.960 |
| | 1.020.031 | 1.023.184 |
| <i>II. Materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 6.823.083 | 6.899.380 |
| 2) Impianti e macchinario | 550.005 | 534.376 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 236.125 | 155.668 |
| 4) Altri beni | 815.911 | 744.666 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 33.147 | 27.368 |
| | 8.458.271 | 8.361.458 |
| <i>III. Finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate | 5.948.259 | 5.948.259 |
| b) imprese collegate | 1.113.054 | |
| c) imprese controllanti | | |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| d bis) altre imprese | 1.009.993 | 1.009.993 |
| | 8.071.306 | 6.958.252 |
| 2) Crediti | | |
| a) Verso imprese controllate | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| b) Verso imprese collegate | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | 670.000 | |
| c) Verso controllanti | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 670.000 | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| d bis) Verso altri | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 670.000 | |
| 3) Altri titoli | | |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi | | |
| | 8.741.306 | 6.958.252 |
| Totale immobilizzazioni | 18.219.608 | 16.342.894 |
| C) Attivo circolante | | |
| <i>I. Rimanenze</i> | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 180.080 | 73.664 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | |
| 4) Prodotti finiti e merci | | |
| 5) Acconti | | |
| | 180.080 | 73.664 |
| <i>II. Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| - entro l'esercizio | 16.312 | 550.940 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 16.312 | 550.940 |
| 2) Verso imprese controllate | | |
| - entro l'esercizio | 7.180.354 | 652.898 |
| - oltre l'esercizio | 17.123.816 | 24.555.682 |
| | 24.304.170 | 25.208.580 |
| 3) Verso imprese collegate | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| 4) Verso controllanti | | |
| - entro l'esercizio | 875.652 | 1.052.242 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 875.652 | 1.052.242 |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| 5 bis) Per crediti tributari | | |
| - entro l'esercizio | 515.672 | 445.459 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 515.672 | 445.459 |
| 5 ter) Per imposte anticipate | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | 2.204.351 | 1.670.168 |
| | 2.204.351 | 1.670.168 |
| 5 quater) Verso altri | | |
| - entro l'esercizio | 1.305.118 | 1.334.003 |
| - oltre l'esercizio | | 898.066 |
| | 1.305.118 | 2.232.069 |
| | 29.221.275 | 31.159.458 |

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Strumenti finanziari derivati attivi
- 6) Altri titoli
- 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

IV. Disponibilità liquide

| | | |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| 1) Depositi bancari e postali | 1.761.149 | 198.736 |
| 2) Assegni | | |
| 3) Denaro e valori in cassa | 1.710 | 3.084 |
| | <u>1.762.859</u> | <u>201.820</u> |

Totale attivo circolante **31.164.214** **31.434.942**

D) Ratei e risconti **238.256** **87.050**

Totale attivo **49.622.078** **47.864.886**

Stato patrimoniale passivo **31/12/2021** **31/12/2020**

A) Patrimonio netto

| | | |
|--|-----------|-----------|
| I. Capitale | 8.048.736 | 7.348.736 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 189.160 | 189.160 |
| III. Riserve di rivalutazione | 69.000 | 69.000 |
| IV. Riserva legale | 767.264 | 749.060 |
| V. Riserve statutarie | | |

VI. Altre riserve

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Riserva straordinaria | 2.928.084 | 2.582.206 |
| Riserva avanzo di fusione | 15.854.035 | 15.854.035 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | 3 |
| Altre | 3.385.000 | 3.385.000 |
| | <u>3.385.000</u> | <u>3.385.003</u> |
| | 22.167.119 | 21.821.244 |

| | | |
|---|---------|---------|
| VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | | |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | | |
| IX. Utile d'esercizio | 261.429 | 364.082 |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | |

Totale patrimonio netto **31.502.708** **30.541.282**

B) Fondi per rischi e oneri

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 2) Fondi per imposte, anche differite | 54.479 | 108.957 |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | | |
| 4) Altri | 5.191.770 | 5.069.827 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 5.246.249 | 5.178.784 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 701.300 | 838.899 |

D) Debiti

1) Obbligazioni

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

2) Obbligazioni convertibili

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

3) Verso soci per finanziamenti

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

4) Verso banche

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

2.893.202

2.624.990

1.369.003

1.627.358

4.262.205

4.252.348

5) Verso altri finanziatori

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

6) Acconti

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

1.897

2.240

1.897

2.240

7) Verso fornitori

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

2.007.546

1.980.554

2.007.546

1.980.554

8) Rappresentati da titoli di credito

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

9) Verso imprese controllate

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

3.492.361

2.416.110

3.492.361

2.416.110

10) Verso imprese collegate

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>11) Verso controllanti</i> | | |
| - entro l'esercizio | 1.263.087 | 1.254.815 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| <i>11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i> | | |
| - entro l'esercizio | | 1.263.087 |
| - oltre l'esercizio | | 1.254.815 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <i>12) Tributari</i> | | |
| - entro l'esercizio | 156.449 | 216.865 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | | 156.449 |
| | | 216.865 |
| <i>13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i> | | |
| - entro l'esercizio | 400.131 | 428.944 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | | 400.131 |
| | | 428.944 |
| <i>14) Altri debiti</i> | | |
| - entro l'esercizio | 519.031 | 734.748 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | | 519.031 |
| | | 734.748 |
| Totale debiti | 12.102.707 | 11.286.624 |
| E) Ratei e risconti | 69.114 | 19.297 |
| Totale passivo | 49.622.078 | 47.864.886 |

| Conto economico | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|------------------------|-------------------|-------------------|

A) Valore della produzione

| | | |
|---|------------|------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 13.898.720 | 10.990.188 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | |
| <i>5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i> | | |
| a) Vari | 3.463.219 | 2.000.328 |
| b) Contributi in conto esercizio | 22.500 | 30.121 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 3.485.719 | 2.030.449 |

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Totale valore della produzione | 17.384.439 | 13.020.637 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|

B) Costi della produzione

| | | |
|--|-----------|-----------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 896.099 | 768.041 |
| 7) Per servizi | 6.048.374 | 3.357.790 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 352.600 | 330.817 |
| <i>9) Per il personale</i> | | |
| a) Salari e stipendi | 5.395.143 | 5.472.226 |

| | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| b) Oneri sociali | 1.632.105 | 1.623.078 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 303.430 | 307.037 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | |
| e) Altri costi | 4.716 | 4.262 |
| | <u>7.335.394</u> | <u>7.406.603</u> |

10) Ammortamenti e svalutazioni

| | | |
|---|-----------|----------------|
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 120.222 | 123.086 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 632.437 | 620.764 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | | 19.879 |
| | | <u>752.659</u> |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (106.415) | 109.542 |
| 12) Accantonamento per rischi | | 1.594.544 |
| 13) Altri accantonamenti | | |
| 14) Oneri diversi di gestione | | 141.281 |
| | | <u>119.785</u> |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale costi della produzione | 17.014.536 | 12.856.307 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | 369.903 | 164.330 |

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni

| | | |
|---|----------------|----------------|
| da imprese controllate | 239.998 | |
| da imprese collegate | | |
| da imprese controllanti | | |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| altri | | |
| | <u>239.998</u> | <u>239.998</u> |

16) Altri proventi finanziari

| | | |
|---|----------------|----------------|
| a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| da imprese controllate | | |
| da imprese collegate | | |
| da controllanti | | |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| altri ... | | |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | |
| d) Proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllate | 306.253 | 307.092 |
| da imprese collegate | | |
| da controllanti | | |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| altri | 26.037 | 60.728 |
| | <u>332.290</u> | <u>367.820</u> |
| | 332.290 | 367.820 |

17) Interessi e altri oneri finanziari

| | | |
|--|----------------|----------------|
| verso imprese controllate | | |
| verso imprese collegate | | |
| verso imprese controllanti | | |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| altri | 111.796 | 141.737 |
| | <u>111.796</u> | <u>141.737</u> |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | 111.796 | 141.737 |
| 17 bis) Utili e perdite su cambi | | |
| Totale proventi e oneri finanziari | 460.492 | 226.083 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) Rivalutazioni | | |
| 19) Svalutazioni | | |
| Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D) | 830.395 | 390.413 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| a) Imposte correnti | 93.370 | 101 |
| b) Imposte di esercizi precedenti | | 630 |
| c) Imposte differite e anticipate | | |
| imposte differite | (54.478) | (64.753) |
| imposte anticipate | 530.074 | 77.939 |
| | 475.596 | 13.186 |
| d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | 12.414 |
| | 568.966 | 26.331 |
| 21) Utile (Perdita) dell'esercizio | 261.429 | 364.082 |

Busto Arsizio, 7 giugno 2022

Amministratore Unico
Giampiero Regazzoni

AGESP S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI BUSTO ARSIZIO

Sede in VIA MARCO POLO, 12 - 21052 BUSTO ARSIZIO (VA)

Capitale sociale Euro 8.048.736,00 i.v.

Rendiconto finanziario al 31/12/2021

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|--------------------|
| Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile/ (perdita) dell'esercizio | 261.429 | 364.082 |
| Imposte sul reddito | 568.966 | 26.331 |
| Interessi passivi / (interessi attivi) | (220.494) | (226.083) |
| (Dividendi) | (239.998) | (1.200.000) |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 0 | 0 |
| (Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1. Utile/ (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus / minusvalenze da cessione | 369.903 | (1.035.670) |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 1.594.544 | 307.037 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 752.659 | 743.850 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | (1.169.171) | 0 |
| <i>Totale rettifiche elementi non monetari</i> | <i>1.178.032</i> | <i>1.050.887</i> |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | 1.547.935 | 15.217 |
| <i>Variazioni del Capitale Circolante Netto</i> | | |
| Decremento / (incremento) delle rimanenze | (106.426) | 88.691 |
| Decremento / (incremento) dei crediti verso clienti | 534.628 | (539.122) |
| Decremento / (incremento) dei crediti verso controllate | 904.410 | 1.734.513 |
| Decremento / (incremento) dei crediti verso controllanti | 176.590 | 2.184 |
| Decremento / (incremento) dei crediti e debiti tributari, imposte anticipate e differite | (1.288.256) | 307.728 |
| (Decremento) / incremento dei debiti verso fornitori | 26.992 | (151.249) |
| (Decremento) / incremento dei debiti verso controllate | 1.076.251 | (1.764.771) |
| (Decremento) / incremento dei debiti verso controllanti | 8.272 | (350.000) |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 580.696 | 2.544.771 |
| (Decremento) / incremento dei debiti verso ist. previdenza, altri crediti e debiti | 682.085 | 2.599.405 |
| Decremento / (incremento) dei ratei e risconti attivi | (151.206) | (73.931) |
| (Decremento) / incremento dei ratei e risconti passivi | 49.817 | 19.297 |
| <i>Totale variazioni CCN</i> | <i>1.913.157</i> | <i>1.872.745</i> |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN | 3.461.092 | 1.887.962 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati / (pagati) | 220.494 | 226.083 |
| (Imposte sul reddito pagate) | | (432.228) |
| Dividendi incassati | 239.998 | 1.200.000 |
| (Utilizzo dei Fondi) | (441.029) | (1.690.841) |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | 19.463 | (696.986) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 3.480.555 | 1.190.976 |

Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

| | | |
|--|--------------------|------------------|
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | (729.250) | (405.011) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | (117.069) | (27.142) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| (Investimenti) | (1.113.054) | |
| Disinvestimenti | | |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | | |
| (Investimenti) | (670.000) | |
| Disinvestimenti | | |
| <i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i> | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (2.629.373) | (432.153) |

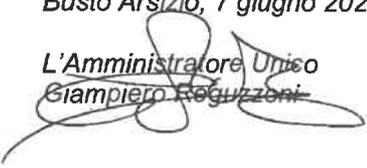
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

| | | |
|--|------------------|------------------|
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento / (decremento) debiti verso banche | 334.066 | 538.672 |
| Accensione finanziamenti | 650.000 | 327.764 |
| Rimborso finanziamenti | (974.209) | (799.637) |
| Rimborso finanziamenti da altri | 0 | 0 |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Aumento capitale sociale | 700.000 | 0 |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati per cassa | | (699.993) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 709.857 | (633.194) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide | 1.561.039 | 125.629 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 201.820 | 76.191 |
| <i>Depositi bancari e postali</i> | 198.736 | 73.790 |
| <i>Denaro e valori in cassa</i> | 3.084 | 2.401 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 1.762.859 | 201.820 |

| | | |
|-----------------------------------|-----------|---------|
| <i>Depositi bancari e postali</i> | 1.761.149 | 198.736 |
| <i>Denaro e valori in cassa</i> | 1.710 | 3.084 |

Busto Arsizio, 7 giugno 2022

*L'Amministratore Unico
Giampiero Foguzzoni*



Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2021

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 261.429.

Il Bilancio al 31 dicembre 2021 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla vigente normativa civilistica ed integrati dai principi contabili dell'OIC, aggiornati sulla base delle disposizioni contenute nel Decreto Legislativo 18 agosto 2015, n. 139, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale del 4 settembre 2015, che recepisce la direttiva 34/2013/UE.

Nella nota integrativa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società oltre ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Le informazioni relative alla natura dell'attività svolta, all'andamento economico dell'esercizio e all'evoluzione prevedibile della gestione sono illustrate nella Relazione sulla Gestione che corredata il bilancio.

AGESP S.p.A. è una Società per Azioni derivante dalla trasformazione, avvenuta nel 1998, ai sensi della Legge 8 giugno 1990 n. 142 e della Legge 15 maggio 1997 n. 127, dell'Azienda per la Gestione dei Servizi Pubblici, Azienda Speciale del Comune di Busto Arsizio.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio in quanto la società deve redigere anche il bilancio consolidato ed alcune controllate hanno beneficiato a loro volta dell'utilizzo del maggior termine dovuto al susseguirsi di alcune operazioni straordinarie.

Gruppo Agesp

Agesp S.p.A. è la società capogruppo del Gruppo Agesp e controlla Agesp Energia S.r.l. (100%), Agesp Attività Strumentali S.r.l. (100%) e Prealpi Gas S.r.l. (per il 60% circa).

L'Amministratore unico di Agesp S.p.A. ha pertanto redatto il bilancio consolidato, secondo i criteri stabiliti dalle disposizioni degli articoli del capo III del D.Lgs. 9 aprile 1991, n° 127, che viene presentato unitamente al bilancio d'esercizio.

Attività di direzione e coordinamento

La Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Socio di maggioranza Comune di Busto Arsizio detentore di azioni societarie per circa il 99,99%.

Attività svolte

La società ha come oggetto la gestione di servizi pubblici prevalentemente sulla base di uno specifico contratto in esecuzione di delibera del Consiglio Comunale n. 70 del 26/07/2004, stipulato il 03/11/2005 con il Comune di Busto Arsizio. In particolare nel corso dell'esercizio la società ha potuto operare nel Comune di Busto Arsizio gestendo in concessione il servizio di igiene ambientale (raccolta rifiuti e spazzamento).

Nel comune di Fagnano Olona la società ha gestito inoltre in concessione il servizio di raccolta rifiuti.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

A far data dal 1° gennaio 2021 la gestione del servizio di Igiene Ambientale viene svolta dalla Società in forza del nuovo affidamento in house di cui al contratto di servizio (Servizio di gestione integrata dei rifiuti) sottoscritto il 15 dicembre 2020 con durata sino al 31 dicembre 2035.

Nell'ambito del predetto nuovo affidamento AGESP S.p.A. risulta titolata anche per le attività di amministrative rivolte allo smaltimento dei rifiuti indifferenziati, delle terre di risulta e di altre componenti attività che precedentemente venivano svolte direttamente dal Comune di Busto Arsizio.

Nel corso poi del primo trimestre del corrente esercizio la Società si è prodigata, unitamente ad altre realtà pubbliche presenti sul territorio, per impostare uno studio preliminare di fattibilità rivolto, come sopra già anticipato, a rilevare le attività in capo ad ACCAM S.p.A. in una prospettiva di sinergie e valorizzazioni che potessero portare benefici diretti

sul territorio.

A seguito del via libera da parte dei rispettivi soci di riferimento tra i soggetti promotori della predetta iniziativa, nel secondo trimestre del 2021 sono state intraprese tutte le attività e le formalità per dare concreta attuazione all'iniziativa in parola con la costituzione di Neutalia S.r.l. partecipata da Agesp S.p.A. al 33%.

La società è stata costituita il 30 giugno 2021 (iscrizione al Registro delle Imprese di Varese il 5 luglio 2021) e che vede soci in misura pressoché paritaria AGESP S.p.A. 33%, AEMME Linea Ambiente S.r.l. di Legnano 33%, AMGA Legnano 1% e CAP Holding S.p.A. di Milano 33%).

Per inciso va fatto rilevare che l'impegno finanziario iniziale per avviare il progetto si è attestato in circa due milioni di Euro.

Per fronteggiare il predetto gravoso impegno è stato richiesto un sostegno finanziario al Comune di Busto Arsizio ed agli altri soci che si è tradotto in una proposta di aumento del capitale sociale di AGESP S.p.A. di settecentomila Euro. La costituzione di Neutalia S.r.l. e la presa in carico momentanea dell'affitto del ramo d'azienda delle attività di ACCAM S.p.A. in attesa del perfezionamento di altre formalità che legittimeranno un definitivo passaggio delle attività in questione testimoniano e rappresentano il fulcro dell'intera strategia che i soci ultimi di riferimento hanno inteso mettere in campo a tutela di una realtà societaria del territorio come ACCAM S.p.A. in un contesto nuovo e creando una discontinuità con il passato.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è redatto secondo gli schemi previsti dagli artt. 2423 e seguenti del codice civile, con riferimento alle norme di legge interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità), aggiornati sulla base delle disposizioni contenute nel D. Lgs. n. 139/2015; ove mancanti e in quanto applicabili, facendo riferimento anche ai principi contabili emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB).

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate nella voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamento da Euro" alla voce "Altri ricavi e proventi" se positiva od "Oneri diversi di gestione" se negativa del Conto Economico.

Principi di redazione

I principi utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio. Sono stati osservati i principi indicati nell'art. 2423-bis c.c. e in particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Non vi è stata la necessità di valutare separatamente elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

I criteri di valutazione non sono stati modificati da un esercizio all'altro.

In conformità con le disposizioni contenute nell'art. 2423 comma 4 c.c., l'osservanza degli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa è avvenuta tenendo conto della rilevanza dei relativi effetti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Criteri di valutazione

A partire dal 1° gennaio 2016 sono applicabili le disposizioni del D. Lgs 18/08/2015 n.139, che ha stabilito, tra l'altro, novità in materia di redazione del bilancio d'esercizio. Sulla scorta delle nuove disposizioni del D. Lgs. 139/2015 sono stati aggiornati alcuni principi contabili, di cui si è tenuto conto in sede di redazione del bilancio d'esercizio.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31 dicembre 2021 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi

principi. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione, che include gli oneri accessori di diretta imputazione sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Il valore così determinato viene eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze e marchi sono ammortizzati in base alla residua possibilità di utilizzazione, stimata in un periodo di tre/cinque anni.

I diritti di concessione relativi all'acquisizione di servizi in gestione sono ammortizzati sulla base della durata delle rispettive concessioni.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso nel corso dell'esercizio 2013 in conseguenza dell'operazione di acquisizione del ramo d'azienda spazzamento strade e sgombero neve da Agesp Servizi S.r.l., è ammortizzato in un periodo di 10 anni, periodo ritenuto adeguato per il settore di riferimento.

Le migliorie sui beni di terzi relativi al servizio igiene ambientale sono ammortizzate nel periodo minore tra la durata residua del contratto e la loro vita economica-tecnica.

Materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati ai corrispondenti fondi di ammortamento.

Il valore così determinato viene eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore.

Le immobilizzazioni in corso di realizzazione sono valorizzate al costo dei lavori effettuati sulla base dei documenti contabili e/o degli stati di avanzamento emergenti dalla "contabilità commesse". Tali investimenti verranno ammortizzati a partire dalla data di entrata in funzione.

I cespiti aziendali sono ammortizzati come riassunto nelle tabelle seguenti:

| CATEGORIA CESPITE | Servizio igiene ambientale |
|--|----------------------------|
| Impianti di riscaldamento, elettrici: | 10,0 |
| Autoveicoli e macchine operatrici: | 20,0 |
| Autovetture: | 25,0 |
| Attrezzatura varia e apparecchi di misura: | 12,0 |
| Mobili e macchine ordinarie: | 12,0 |
| Macchine elettriche ed elettroniche: | 20,0 |
| Impianti specifici di utilizzazione: | 10,0 |

Gli ammortamenti relativi alla sede aziendale di via Marco Polo sono stati calcolati con le seguenti aliquote:

| Descrizione beni | Aliquota % applicata |
|---|----------------------|
| Terreni | - |
| Edifici | 3,00% |
| Costruzioni leggere | 10,00% |
| Impianto riscaldamento, elettrico, ecc. | 10,00% |
| Impianto allarme e videosorveglianza | 15,00% |

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Attrezzatura varia | 10,00% |
| Mobili e macchine ordinarie | 12,00% |
| Macchine elettriche ed elettroniche | 20,00% |

Le suddette aliquote sono determinate nella misura del 50% nel primo anno d'entrata in funzione del cespite. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. I costi di manutenzione e di riparazione aventi efficacia conservativa sono imputati integralmente al Conto Economico dell'esercizio in cui sono sostenuti; quelli di natura incrementativa, in quanto volti al prolungamento della vita utile del bene o al suo adeguamento tecnologico, sono attribuiti al cespite cui si riferiscono.

Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società e sono valutate, nel rispetto del principio e della continuità di applicazione dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Rimanenze

Le giacenze di magazzino, rilevate mediante inventari analitici, sono iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il loro valore presumibile di realizzazione, desunto dall'andamento del mercato. Per far fronte ad eventuali svalutazioni dei materiali e delle merci a magazzino è stato previsto un apposito fondo. La voce in bilancio, conseguentemente, è esposta al netto del "Fondo svalutazione materiali e merci a magazzino".

Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono 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 di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile e dal Principio Contabile OIC 15. 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, sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo. L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti. 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 sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali in linea con i tassi di interesse di mercato.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Nella voce risconti passivi sono rilevati i contributi in conto impianti, secondo quanto già evidenziato in relazione alle immobilizzazioni materiali.

Debiti

I debiti sono 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 e dal Principio Contabile OIC 19. 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, sono iscritti al 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 sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali in linea con i tassi di interesse di mercato.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano 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.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto è esposto in bilancio tenendo conto di tutti i versamenti e i conferimenti effettuati dai soci, nonché da tutti gli utili non prelevati, o non diversamente destinati, alla data di chiusura dell'esercizio. Esso è comprensivo del risultato dell'esercizio, determinato dai costi e dai ricavi imputati al conto economico in base al principio di competenza economica.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

La Società ha esercitato, in qualità di società consolidante, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alle società controllate al 100% Agesp Energia S.r.l. ed Agesp Attività Strumentali S.r.l.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Agesp.

Fiscalità differita e anticipata

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita, calcolata alle aliquote fiscali vigenti al momento della redazione del bilancio. Così come previsto dal Principio Contabile OIC 25, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 14 del Codice Civile viene fornito in nota integrativa uno specifico prospetto illustrativo.

Ricavi e proventi, costi ed oneri

Sono esposti nel bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica, con conseguente rilevazione di ratei e risconti.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare i ricavi per vendita di prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà che si identifica normalmente con la consegna o la spedizione dei beni.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono riconosciuti in base al principio della competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

L'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate, gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate e controllanti, sono distintamente indicati, qualora esistenti, nella Nota Integrativa.

Accordi fuori bilancio

Nel caso in cui esistano accordi i cui effetti non risultino dal bilancio, qualora i rischi e i benefici da essi derivanti siano significativi e l'indicazione degli stessi sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato

economico della società, la nota Integrativa indica la natura e l'obiettivo economico di tali accordi e il loro effetto patrimoniale, finanziario ed economico.

Parti correlate

Nel caso in cui la società abbia realizzato operazioni con parti correlate durante l'esercizio, qualora le stesse non siano state concluse a normali condizioni di mercato la nota Integrativa indica l'importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.020.031 | 1.023.184 | (3.153) |

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| Descrizione costi | 31.12.2020 | Incrementi esercizio | Amm.to esercizio | 31.12.2021 |
|--------------------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Impianto e ampliamento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ricerca, sviluppo e pubblicità | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diritti brevetto industriale | 15.309 | 0 | 5.893 | 9.416 |
| Concessioni, licenze, marchi | 3.320 | 16.945 | 4.642 | 15.623 |
| Avviamento | 100.673 | 0 | 50.337 | 50.336 |
| Immobilizzazioni in corso | 11.922 | 0 | 0 | 11.922 |
| Altre | 891.960 | 100.124 | 59.350 | 932.734 |
| Totale | 1.023.184 | 117.069 | 120.222 | 1.020.031 |

La voce "Avviamento", come già descritto nel paragrafo "criteri di valutazione" è relativa all'avviamento acquisito a titolo oneroso nel corso dell'esercizio 2013 in conseguenza dell'operazione di acquisizione del ramo d'azienda spazzamento strade e sgombero neve da Agesp Servizi S.r.l.: tale avviamento è ammortizzato in 10 anni.

La voce relativa alle "altre immobilizzazioni" sono costituite prevalentemente dai lavori di ampliamento e ristrutturazione dei centri di multi raccolta dove si gestisce il servizio di raccolta rifiuti; dai lavori di riqualificazione ed ammodernamento del Palasport.

La società ha ritenuto di non avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2021 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dal DL 228/2021 (convertito dalla Legge 15/2022), che ha esteso tale facoltà all'esercizio successivo a quello in corso al 15/8/2020.

Pertanto, nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.458.271 | 8.361.458 | 96.813 |

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La società ha ritenuto di non avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2021 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dal DL 228/2021 (convertito dalla Legge 15/2022), che ha esteso tale facoltà all'esercizio successivo a quello in corso al 15/8/2020.

Pertanto, nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

TERRENI E FABBRICATI (E COSTRUZIONI LEGGERE)

Descrizione

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Costo storico | 9.684.375 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | 2.784.995 |
| Saldo al 31.12.2020 | 6.899.380 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 164.105 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 240.403 |
| Saldo al 31.12.2021 | 6.823.083 |

IMPIANTI E MACCHINARI

Descrizione

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico | 3.609.039 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | 3.074.663 |
| Saldo al 31.12.2020 | 534.376 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 113.794 |
| Cessioni dell'esercizio | 0 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 98.164 |
| Saldo al 31.12.2021 | 550.005 |

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

Descrizione

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico | 721.563 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | 565.894 |
| Saldo al 31.12.2020 | 155.668 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 157.682 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 77.226 |
| Saldo al 31.12.2021 | 236.125 |

ALTRI BENI

Descrizione

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico | 6.225.098 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | 5.480.432 |
| Saldo al 31.12.2020 | 744.666 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 287.890 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 216.645 |

| | |
|---|------------------|
| Saldo al 31.12.2021 | 815.911 |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI | |
| Descrizione | |
| Costo storico | 27.368 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | 0 |
| Saldo al 31.12.2020 | 27.368 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 5.779 |
| Attivazioni dell'esercizio | 0 |
| Saldo al 31.12.2021 | 33.147 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 8.458.271 |

Il saldo al 31/12 della voce "terreni e fabbricati" è costituito principalmente dal valore netto contabile dei terreni e dei fabbricati civili ed industriali, tra cui quelli di via Marco Polo, di via Canale e di via Cairoli.

Il saldo al 31/12 della voce "Impianti e macchinario" è prevalentemente composta dagli impianti delle sedi di via Marco Polo e di via Canale.

La voce "attrezzature industriali" è prevalentemente formata dal valore delle attrezzature ed apparecchi per il servizio di igiene ambientale.

La voce "altri beni" è costituita da mobili e arredi, macchine elettriche ed elettroniche, nonché dal valore netto contabile degli automezzi aziendali dei vari settori di attività (in particolare gli automezzi dell'igiene ambientale).

Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.741.306 | 6.958.252 | 1.783.054 |

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in imprese controllanti | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni | Altri titoli | Strumenti finanziari derivati attivi |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 5.948.259 | | | | 1.009.993 | 6.958.252 | | |
| Rivalutazioni | | | | | | | | |
| Svalutazioni | | | | | | | | |
| Valore di bilancio | 5.948.259 | | | | 1.009.993 | 6.958.252 | | |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | | | | | 1.113.054 | 1.113.054 | | |
| Altre variazioni | | | | | | | | |
| Totale variazioni | | | | | 1.113.054 | 1.113.054 | | |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 5.948.259 | | | | 2.123.047 | 8.071.306 | | |
| Rivalutazioni | | | | | | | | |
| Svalutazioni | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--------------------|-----------|--|--|--|-----------|-----------|--|--|
| Valore di bilancio | 5.948.259 | | | | 2.123.047 | 8.071.306 | | |
|--------------------|-----------|--|--|--|-----------|-----------|--|--|

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto.

Partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

| Denominazione | Città | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile / (perdita) esercizio 31.12.2021 | % Poss. | Fraz. PN | Valore bilancio |
|-----------------------------------|---------------|------------------|------------------|--|---------|-----------|-----------------|
| Agesp Energia S.r.l. | Busto Arsizio | 1.500.000 | 5.579.827 | (3.213.599) | 100% | 5.579.827 | 1.558.932 |
| Agesp Attività Strumentali S.r.l. | Busto Arsizio | 2.270.000 | 1.219.540 | (1.023.282) | 100% | 1.219.540 | 3.395.000 |
| Prealpi Gas S.r.l. | Busto Arsizio | 1.650.000 | 3.381.959 | 340.271 | 60% | 2.029.175 | 994.327 |

Si precisa che i dati sopra riportati utilizzati ai fini della valutazione delle "imprese controllate" sono quelli desumibili dai relativi bilanci al 31/12/2021.

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Denominazione | Città | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/ Perdita 31.12.2021 | % Poss. | Fraz. P.N. | Valore bilancio |
|------------------------|----------|------------------|------------------|---------------------------|---------|------------|-----------------|
| Prealpi Servizi S.r.l. | Varese | 5.451.267 | 6.300.980 | (940.326) | 12,47% | 785.732 | 1.009.993 |
| Neutalia S.r.l. | Busto A. | 500.000 | 1.610.439 | (1.389.561) | 33% | 531.445 | 1.113.054 |

I valori del patrimonio netto e dell'utile d'esercizio 2021, indicati nella precedente tabella, sono stati desunti dal Bilancio al 31.12.2021 deliberato dai rispettivi Consigli di amministrazione.

Alla partecipazione di Prealpi Servizi S.r.l. iscritta in bilancio è stato apportato uno specifico fondo rischi svalutazione partecipazione per l'intero valore in quanto la società ora non è più operativa avendo trasferito il ramo idrico ad Alfa S.r.l. lo scorso novembre 2020 e presumibilmente verrà a breve messa in liquidazione.

Neutalia S.r.l. è stata costituita il 30 giugno 2021 (iscrizione al Registro delle Imprese di Varese il 5 luglio 2021) e che vede soci in misura pressoché paritaria AHESP S.p.A. 33%, AEMME Linea Ambiente S.r.l. di Legnano 33%, AMGA Legnano 1% e CAP Holding S.p.A. di Milano 33%).

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

| | Crediti immobilizzati verso imprese controllate | Crediti immobilizzati verso imprese collegate | Crediti immobilizzati verso imprese controllanti | Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|----------------------------------|---|---|--|--|-----------------------------------|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | 670.000 | 670.000 |
| Valore di fine esercizio | | | | | 670.000 | 670.000 |
| Quota scadente entro l'esercizio | | | | | | |
| Quota scadente oltre l'esercizio | | | | | 670.000 | 670.000 |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|
| Di cui di durata residua superiore a 5 anni | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|

In seguito alla costituzione di Neutalia S.r.l., i Soci hanno deliberato e versato alla società un finanziamento infruttifero dell'importo di 670 mila Euro cadauno che verrà rimborsato non prima di 5 esercizi.

Attivo circolante

Rimanenze

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 180.080 | 73.664 | 106.416 |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

La voce si riferisce a rimanenze del servizio di igiene ambientale relative a materiali, parti di ricambio e scorte varie pari ad Euro 180.080.

La valorizzazione a costi correnti dei beni di cui sopra non differisce in misura apprezzabile dai valori iscritti in bilancio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 29.221.275 | 31.159.458 | (1.938.183) |

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | 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 | 550.940 | (534.628) | 16.312 | 16.312 | | |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 25.208.580 | (904.410) | 24.304.170 | 7.180.354 | 17.123.816 | |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | | | | | | |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 1.052.242 | (176.590) | 875.652 | 875.652 | | |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|--|
| circolante | | | | | | |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 445.459 | 70.213 | 515.672 | 515.672 | | |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.670.168 | 534.183 | 2.204.351 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 2.232.069 | (926.951) | 1.305.118 | 1.305.118 | | |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 31.159.458 | (1.938.183) | 29.221.275 | 9.893.108 | 17.123.816 | |

I "crediti verso imprese controllate" si riferiscono ai crediti verso Agesp Energia S.r.l., Agesp Attività Strumentali S.r.l. e verso Prealpi Gas S.r.l. per un totale di euro 24.304.170

I crediti verso Agesp Energia S.r.l. per un totale di euro 6.372.762 sono relativi a:

- dividendi per Euro 5.700.000 la cui distribuzione è stata deliberata dall'assemblea di Agesp Energia S.r.l. alla chiusura degli esercizi passati: parte della corresponsione di tali dividendi è postergata sino al termine del finanziamento acceso per il teleriscaldamento e comunque sino al rispetto dei covenants ad esso collegati;
- credito per fatture canone di service per euro 671.640;
- crediti relativi ad incassi di bollette ricevuti da Agesp Energia S.r.l. ma di competenza di Agesp S.p.A. per Euro 607 e fatture ricevute da settore igiene ambientale per euro 615.

I crediti verso Agesp Attività Strumentali S.r.l., pari a Euro 715.155, sono relativi per Euro 470.834 per saldo del canone di service, euro 167.203 per personale in distacco presso cimiteri, euro 27.043 per materiale igiene ambientale e per euro 43.054 incassi di natura finanziaria su altra società, oltre a crediti per riaddebiti compensi legge merloni euro 7.021.

I crediti verso Prealpi Gas S.r.l. pari a complessivi Euro 17.216.253 sono relativi per Euro 12.066.060 al credito per la vendita delle reti e degli impianti della distribuzione del gas del Comune di Busto Arsizio avvenuta a fine 2014 e per Euro 2.243.793 ai correlati interessi di dilazione di pagamento maturati sino al 31 dicembre 2020, oltre al credito residuo per la cessione del terreno e dei fabbricati per Euro 2.787.533. Tali crediti saranno liquidati da Prealpi Gas S.r.l. una volta rispettati gli impegni previsti dal contratto di finanziamento sottoscritto in sede di acquisizione degli impianti del servizio distribuzione gas.

Vi sono inoltre altri crediti di natura commerciale per crediti relativi al canone di service per Euro 64.540 e fatture per canoni servizi a chiamata euro 25.543, per fatture igiene ambientale per noleggi per euro 2.354 e riaddebiti personale amministrativo per euro 26.430.

I "crediti verso l'Ente controllante", Comune di Busto Arsizio, sono formati da fatture emesse e da emettere non ancora incassate, principalmente per i corrispettivi relativo al servizio di igiene ambientale espletato dalla società nel corso dell'anno; da consumi di acqua e depositi cauzionali su allacciamenti; da corrispettivi per la realizzazione di opere straordinarie sulla rete fognaria; da un credito relativo al servizio neve effettuato in anni passati; da alcuni riaddebiti relativi alla conduzione della piscina di via Manara.

I suddetti crediti (riepilogati nella tabella sotto riportata) sono stati riconciliati ed asseverati dai rispettivi organi di controllo contabile di Agesp S.p.A. e del Comune di Busto Arsizio ai sensi dell'art. 11, comma 6, lettera j) del Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118.

| | |
|---|----------------|
| Crediti per fatture emesse e bollette settore idrico | 521.325 |
| Crediti per depositi cauzionali | 4.132 |
| Crediti per fatture emesse e da emettere igiene ambientale, credito ceduto da Futura Volley | 350.195 |
| TOTALE crediti di AGESP SPA verso Comune Busto A. | 875.652 |

I "crediti tributari" pari a Euro 515.672 sono formati dal credito per consolidato fiscale di Euro 407.313; per Irap per

Euro 24 e credito d'imposta per Euro 73.190 oltre che per iva di Euro 21.490 e Euro 13.655 Inail.

Il "credito per imposte anticipate" pari a Euro 2.204.351 è rappresentato dalle imposte anticipate relative a differenze temporanee deducibili in esercizi successivi per una descrizione delle quali si rinvia allo specifico paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

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

| Descrizione | Totale |
|----------------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2021 | 1.948.190 |
| Utilizzo nell'esercizio | 996.091 |
| Accantonamento esercizio | 0 |
| Saldo al 31/12/2021 | 952.099 |

Sono stati svalutati tra l'altro interamente i crediti verso ex utenti della Piscina Manara.

I "crediti verso altri" pari a Euro 1.305.118 sono prevalentemente formati dal credito verso Alfa S.r.l. per Euro 2.399.006 risultante dalla cessione degli impianti e reti idriche del 2018 al netto di un apposito fondo svalutazione crediti di Euro 1.197.421, da depositi cauzionali attivi per Euro 90.755 e da crediti per anticipi e vari per Euro 12.778. A seguito della cessione del ramo idrico ad Alfa S.r.l., essendo oramai prescritti per legge (5 anni), sono stati completamente svalutati (anche con un parere legale) i crediti verso gli ex utenti del servizio idrico per un importo complessivamente pari ad Euro 1.679.003 il cui valore nominale è stato appositamente interamente rettificato mediante l'utilizzo dell'apposito fondo svalutazione crediti già in essere.

Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.762.859 | 201.820 | 1.561.039 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 198.736 | 1.562.413 | 1.761.149 |
| Assegni | | | |
| Denaro e altri valori in cassa | 3.084 | (1.374) | 1.710 |
| Totale disponibilità liquide | 201.820 | 1.561.039 | 1.762.859 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. La società nel corso del 2021 ha gestito la propria liquidità utilizzando conti correnti aperti presso Banca Intesa Sanpaolo, BNL, BCC, Credit Agricole, MPS e Carige.

Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 238.256 | 87.050 | 151.206 |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 31.502.708 | 30.541.282 | 961.426 |

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 7.348.736 | | 700.000 | | | | | 8.048.736 |
| Riserva da soprapprezzo o delle azioni | 189.160 | | | | | | | 189.160 |
| Riserve di rivalutazione | 69.000 | | | | | | | 69.000 |
| Riserva legale | 749.060 | | 18.204 | | | | | 767.264 |
| Riserva straordinaria | 2.582.206 | | 345.878 | | | | | 2.928.084 |
| Riserva avanzo di fusione | 15.854.035 | | | | | | | 15.854.035 |
| Varie altre riserve | 3.385.003 | | (3) | | | | | 3.385.000 |
| Totale altre riserve | 21.821.244 | | 345.875 | | | | | 22.167.119 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | | | | | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 364.082 | | (364.082) | | | | 261.429 | 261.429 |
| Totale patrimonio netto | 30.541.282 | | 699.997 | | | | 261.429 | 31.502.708 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità:

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione |
|--------------------------------------|------------|------------------|------------------------------|
| Capitale | 8.048.736 | | B |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 189.160 | | A,B,C,D |
| Riserve di rivalutazione | 69.000 | | A,B |
| Riserva legale | 767.264 | | A,B |
| Riserve statutarie | | | A,B,C,D |
| Riserva straordinaria | 2.928.084 | | A,B,C,D |
| Riserva avanzo di fusione | 15.854.035 | | A,B,C,D |
| Riserva da conferimento | 3.385.000 | | A,B,C,D |
| Totale altre riserve | 22.167.119 | | |
| Totale | 31.241.279 | | |

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

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

- riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

| Descrizione riserve | Valore |
|--|---------|
| Riserva L. 127/97 (inserita in Riserva da avanzo di fusione) | 312.274 |
| Riserva rivalutazione (ex Agesp Servizi S.r.l.) | 189.859 |
| Riserva rivalutazione (ex Legge n. 72/1983) | 69.000 |

Riserve o altri fondi inseriti in particolare nella voce "Riserva da avanzo di fusione" che invece in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione sono le seguenti:

| Descrizione riserve | Valore |
|------------------------|---------|
| Fondo rinnovo impianti | 421.234 |

Il capitale sociale è così composto:

| Azioni/Quote | Numero | Valore nominale in Euro |
|------------------|-----------|-------------------------|
| Azioni Ordinarie | 8.048.736 | 1 |

deliberato, sottoscritto e versato dai seguenti Soci:

| | |
|----------------------------|----------------------|
| "Comune di BUSTO ARSIZIO" | n. 8.048.352 azioni; |
| "Comune di CASTELLANZA" | n. 64 azioni; |
| "Comune di DAIRAGO" | n. 64 azioni; |
| "Comune di FAGNANO OLONA " | n. 64 azioni; |
| "Comune di GORLA MINORE" | n. 64 azioni; |
| "Comune di MARNATE" | n. 64 azioni; |
| "Comune di OLGiate OLONA" | n. 64 azioni. |

A seguito della costituzione di Neutalia S.r.l., il Socio Comune di Busto Arsizio ha deliberato, sottoscritto e versato un aumento di capitale sociale di 700 mila Euro.

Fondi per rischi e oneri

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.246.249 | 5.178.784 | 67.465 |

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | 108.957 | | 5.069.827 | 5.178.784 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Accantonamenti o nell'esercizio | | | | 1.594.544 | 1.594.544 |
| Utilizzo nell'esercizio | | 54.478 | | 1.472.601 | 1.527.079 |
| Valore di fine | | 54.479 | | 5.191.770 | 5.246.249 |

| | | | | | |
|-----------|--|--|--|--|--|
| esercizio | | | | | |
|-----------|--|--|--|--|--|

La composizione del fondo rischi è la seguente:

| | |
|-------------------|---|
| SALDO AL | |
| 31.12.2021 | DESCRIZIONE |
| 1.505.872 | Fondo rischi vertenze legali e contenziosi: |
| 505.872 | contenzioso con Agenzia Entrate in Cassazione |
| 1.000.000 | causa in essere per scoppio palazzina gas |
| 1.009.993 | Fondo rischi partecipazione Prealpi Servizi |
| 135.474 | Fondo rischi manutenzioni programmate impianti I.A. |
| 2.474.633 | Fondo rischi residui debiti idrico e società partecipate: |
| 26.211 | debito residuo quota depurazione su crediti bollette v-Comune Busto A |
| 141.373 | potenziali interessi su depositi cauzionali idrico da riconoscere |
| 18.437 | debito vs Cassa Conguaglio Arera (in definizione) |
| 1.265.329 | copertura perdite 2020 Agesp AS |
| 1.023.282 | copertura perdite 2021 Agesp AS |
| 65.798 | Fondo rischi verifiche fiscali (anno 2019) |
| 5.191.770 | Totale |

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 701.300 | 838.899 | (137.599) |

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 838.899 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 303.430 |
| Utilizzo nell'esercizio | 441.029 |
| Totale variazioni | (137.599) |
| Valore di fine esercizio | 701.300 |

Il Tfr accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il Tfr rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati.

Il fondo Tfr non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 e successive modifiche ed integrazioni (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 12.102.707 | 11.286.624 | 816.083 |

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti tutti dell'area geografica Italia è così suddivisa:

| | 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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso banche | 4.252.348 | 9.857 | 4.262.205 | 2.893.202 | 1.369.003 | |
| Acconti | 2.240 | (343) | 1.897 | 1.897 | | |
| Debiti verso fornitori | 1.980.554 | 26.992 | 2.007.546 | 2.007.546 | | |
| Debiti verso imprese controllate | 2.416.110 | 1.076.251 | 3.492.361 | 3.492.361 | | |
| Debiti verso controllanti | 1.254.815 | 8.272 | 1.263.087 | 1.263.087 | | |
| Debiti tributari | 216.865 | (60.416) | 156.449 | 156.449 | | |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 428.944 | (28.813) | 400.131 | 400.131 | | |
| Altri debiti | 734.748 | (215.717) | 519.031 | 519.031 | | |
| Totale debiti | 11.286.624 | 816.083 | 12.102.707 | 10.733.704 | 1.369.003 | |

I debiti più rilevanti al 31/12/2021 risultano così costituiti:

I "debiti verso banche" esprimono l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili ed è relativo allo scoperto dei c/c aperti, nonché dai due mutui accesi con la BCC di Busto Garolfo e Buguggiate e da quello acceso con Banca Carige.

Nel dettaglio i finanziamenti verso banche sono così riassunti nella tabella seguente:

| Banca | saldo al 31.12.2020 | accensioni 2021 | rimborsi 2021 | saldo al 31.12.2021 | debito entro 12 mesi | debito oltre 12 mesi | di cui oltre 5 anni |
|---------------|---------------------|-----------------|----------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Carige | 376.166 | 0 | 376.166 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Carige | 0 | 650.000 | 0 | 650.000 | 159.716 | 490.284 | 0 |
| BCC | 1.681.264 | 0 | 392.171 | 1.289.093 | 410.374 | 878.719 | 0 |
| BCC | 417.967 | 0 | 205.872 | 212.095 | 212.095 | 0 | 0 |
| Totale | 2.475.397 | 650.000 | 974.209 | 2.151.188 | 782.184 | 1.369.003 | 0 |

I "Debiti verso fornitori" sono relativi a tutte le fatture ricevute e da ricevere, stanziare per competenza, e riguardano gli acquisti e le prestazioni di servizi da parte dei terzi fornitori per Euro 2.007.546.

I "debiti verso controllate" si riferiscono ai debiti verso la controllata Agesp Energia S.r.l., Agesp Attività Strumentali S.r.l. e verso Prealpi Gas S.r.l. per un totale di Euro 3.492.361.

I debiti verso la controllata Agesp Energia S.r.l. pari a Euro 2.378.390 sono relativi sostanzialmente all'acquisto di gas metano e servizi teleriscaldamento per Euro 1.857.822 e la differenza di Euro 11.964 sono di natura finanziaria per incassi di competenza errata e euro 508.604 per imposte consolidato fiscale.

I debiti verso la controllata Agesp Attività Strumentali S.r.l. pari a Euro 1.077.714 sono relativi per Euro 226.673 per fatture servizio neve e per euro 151.394 per fatture emesse e da ricevere per riaddebiti di personale per distacchi di manodopera di personale della società controllata e acquisto materiale covid; infine per Euro 61.818 per incassi su altra società , euro 75.723 debito fondo Tfr dipendenti trasferiti dal 1/1/2021 e Euro 562.106 per credito imposte consolidato fiscale.

I debiti verso Prealpi Gas S.r.l., pari a Euro 36.258, sono relativi al saldo residuo per l'utilizzo dei locali da parte di personale di Agesp S.p.A. e per riaddebiti per personale in distacco.

I debiti verso l'Ente controllante, Comune di Busto Arsizio, pari a complessivi Euro 1.263.087 sono composti dagli importi relativi ai canoni di fognatura addebitati agli utenti per conto del Comune ed ancora da versare allo stesso (Euro 246.950), dal debito per il riaddebito di costi relativi ai ripristini stradali (Euro 595.365), dal debito residuo per il canone di concessione sulla gestione della fognatura dal 2011 al 2015 (Euro 412.500), oltre euro 8.272 per TARI.

I suddetti debiti sono stati riconciliati ed asseverati dai rispettivi organi di controllo contabile di Agesp S.p.A. e del Comune di Busto Arsizio ai sensi dell'art. 11, comma 6, lettera j) del Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118.

La voce "Debiti tributari" è costituita dal debito per le ritenute effettuate nei confronti dei lavoratori dipendenti ed autonomi per Euro 46.114; dal debito per IVA differita e su corrispettivi da incassare per Euro 32.254 e debito IRAP per Euro 78.080.

La voce "debiti verso istituti di previdenza" è relativa agli oneri previdenziali Inps (Euro 218.924) ed Inpdap (Euro 14.455) oltre a debiti per fondi complementari vari e per la parte di oneri su variabili e ferie non usufruite dai dipendenti per Euro 145.182 .

La voce "Altri debiti" pari a Euro 519.031 include prevalentemente le passività maturate nei confronti dei dipendenti per le ferie maturate e non godute e tutte le altre competenze maturate e da liquidare per un totale di Euro 465.553, oltre debiti per cessioni e anticipi vari.

Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 69.114 | 19.297 | 49.817 |

| | Ratei passivi | Risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|----------------------------|---------------|------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | 19.297 | 19.297 |
| Variazione nell'esercizio | | 49.817 | 49.817 |
| Valore di fine esercizio | | 69.114 | 69.114 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.384.439 | 13.020.637 | 4.363.802 |

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|--|------------|------------|------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 13.898.720 | 10.990.188 | 2.908.532 |
| Variazioni rimanenze prodotti | | | |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | | |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| Altri ricavi e proventi | 3.485.719 | 2.030.449 | 1.455.270 |

| | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Totale | 17.384.439 | 13.020.637 | 4.363.802 |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|

I principali ricavi, tutti dell'area geografica Italia:

| | |
|--|-----------|
| Corrispettivi raccolta rifiuti, vetro e spazzamento in Busto Arsizio | 8.412.164 |
| Corrispettivi servizi Igiene Ambientale altre concessioni (Fagnano O.) | 714.597 |
| Servizi a richiesta e noleggi | 239.676 |
| Riaddebiti smaltimento rifiuti | 477.093 |
| Riaddebiti a Neutalia e altri | 2.737.008 |

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

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Igiene Ambientale | 10.632.972 | 13.846.001 |
| Illuminazione pubblica | 304.439 | 0 |
| Corrispettivo gestione teleriscaldamento | 52.776 | 0 |

La voce "Altri ricavi e proventi" ricomprende invece in prevalenza la quota annuale imputata a conto economico per il compenso per i servizi amministrativi, legali e commerciali svolti a favore di Prealpi Gas S.r.l., Agesp Attività Strumentali S.r.l., Agesp Energia S.r.l. e Neutalia S.r.l. per complessivi 1.721.283 Euro; gli utilizzi dei fondi rischi per complessivi Euro 922.216 a seguito della definizione di un contenzioso del servizio idrico e l'utilizzo del fondo per manutenzioni sugli impianti igiene ambientale per Euro 47.758. Inoltre comprendono anche sopravvenienze attive e il rilascio di fondi in esubero per complessivi Euro 676.359, in particolare per la maggior parte dell'importo relativi alle quote residue della componente depurazione del servizio idrico.

Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.014.536 | 12.856.307 | 4.158.229 |

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 896.099 | 768.041 | 128.058 |
| Servizi | 6.048.374 | 3.357.790 | 2.690.584 |
| Godimento di beni di terzi | 352.600 | 330.817 | 21.783 |
| Salari e stipendi | 5.395.143 | 5.472.226 | (77.083) |
| Oneri sociali | 1.632.105 | 1.623.078 | 9.027 |
| Trattamento di fine rapporto | 303.430 | 307.037 | (3.607) |
| Trattamento quiescenza e simili | | | |
| Altri costi del personale | 4.716 | 4.262 | 454 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 120.222 | 123.086 | (2.864) |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 632.437 | 620.764 | 11.673 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | | 19.879 | (19.879) |
| Variazione rimanenze materie prime | (106.415) | 109.542 | (215.957) |
| Accantonamento per rischi | 1.594.544 | | 1.594.544 |
| Altri accantonamenti | | | |
| Oneri diversi di gestione | 141.281 | 119.785 | 21.496 |
| Totale | 17.014.536 | 12.856.307 | 4.158.229 |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e del Conto economico. Tra le principali voci che compongono i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci si evidenziano:

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Materie per impianti e immobili | 1.838 |
| Altri materiali di consumo | 68.386 |
| Carburanti e lubrificanti | 463.140 |
| Vestiario | 488 |
| Materiale antinfortunistico | 45.653 |
| Ricambi ed accessori | 39.939 |
| Cancelleria, stampati e pubblicazioni | 17.123 |
| Contenitori e sacchi per rifiuti | 258.764 |

Tra le principali voci che compongono i costi per servizi si evidenziano:

| | |
|---|-----------|
| Smaltimenti rifiuti da riaddebitare | 2.745.649 |
| Manutenzione ordinaria immobili | 50.670 |
| Manutenzione ordinaria impianti | 77.658 |
| Manutenzione ordinaria autoveicoli e autovetture | 455.355 |
| Manutenzione ordinaria attrezzature e diverse | 2.087 |
| Prestazioni professionali | 143.467 |
| Prestazioni da Trasporti | 1.145 |
| Consulenze | 238.299 |
| Analisi, prove e collaudi | 9.820 |
| Spese telefoniche | 29.016 |
| Spese cellulari | 4.379 |
| Energia elettrica, forza motrice | 85.019 |
| Gas e acqua | 55.387 |
| Assicurazioni e bolli auto | 393.242 |
| Vigilanza e ritiro incassi | 7.320 |
| Trasporti vari | 375.451 |
| Pulizia | 69.175 |
| Smaltimento rifiuti speciali, tossici e nocivi | 366.860 |
| Bancarie e postali, telefoniche e recapito bollette | 54.978 |
| Lavoro interinale & Stage | 71.527 |
| Pubblicità e stampa | 19.788 |
| Centro elettronico | 186.799 |
| Canoni diversi | 77.319 |
| Altre prestazioni di servizi | 167.207 |
| Quote associative e distacchi sindacali | 47.192 |

Costi per il godimento di beni di terzi

Includono costi per noleggi di attrezzature, impianti ed autoveicoli per il servizio di igiene ambientale e canoni concessione per complessivi Euro 230.754 e canoni per leasing automezzi per Euro 121.846.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali, materiali e svalutazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva e la voce comprende le quote di competenza economica dell'esercizio suddivise tra immobilizzazioni materiali e immateriali dettagliate per tipo.

Oneri diversi di gestione

E' una voce residuale di cui le voci più significative sono le seguenti:

| | |
|---|--------|
| Imposte indirette (bollo, registro, pubblicità, ecc.) | 1.927 |
| Altre imposte e tasse e ritenute | 17.026 |
| Sanzioni e multe | 6.814 |
| Tassa raccolta rifiuti solidi interni | 8.272 |
| IMU TASI | 66.752 |

Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 460.492 | 226.083 | 234.409 |

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Da partecipazione | 239.998 | | 239.998 |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| Proventi diversi dai precedenti | 332.290 | 367.820 | (35.530) |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (111.796) | (141.737) | 29.941 |
| Utili (perdite) su cambi | | | |
| Totale | 460.492 | 226.083 | 234.409 |

Composizione dei proventi da partecipazione

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre |
|---------------------------------|-------------|-----------|--------------|--|-------|
| Dividendi da Prealpi Gas S.r.l. | 239.998 | | | | |

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|-------------------------|------------------------------------|
| Prestiti obbligazionari | |
| Debiti verso banche | 111.788 |
| Altri | 8 |
| Totale | 111.796 |

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|-------------|-------------|-----------|--------------|--|-------|--------|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|----------------------------|--|--|--|--|----------------|----------------|
| Interessi bancari | | | | | 21.035 | 21.035 |
| Interessi fornitori | | | | | 8 | 8 |
| Interessi su finanziamenti | | | | | 90.590 | 90.590 |
| Sconti o oneri finanziari | | | | | 163 | 163 |
| Totale | | | | | 111.796 | 111.796 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|-----------------------------|----------------|-----------|--------------|--|---------------|----------------|
| Interessi su obbligazioni | | | | | | |
| Interessi su titoli | | | | | | |
| Interessi bancari e postali | | | | | 25.998 | 25.998 |
| Interessi su finanziamenti | | | | | | |
| Interessi su crediti | 306.253 | | | | | 306.253 |
| Altri proventi | | | | | 39 | 39 |
| Arrotondamento | | | | | | |
| Totale | 306.253 | | | | 26.037 | 332.290 |

Gli interessi attivi verso controllate si riferiscono agli interessi su crediti postergati verso Prealpi Gas S.r.l. a seguito della cessione delle reti e degli impianti di distribuzione gas avvenuta nell'anno 2014 pari per l'esercizio in corso a Euro 306.253.

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

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 568.966 | 26.331 | 542.635 |

| Imposte | Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| Imposte correnti: | 93.370 | 101 | 93.269 |
| IRES | 15.165 | | 15.165 |
| IRAP | 78.205 | 101 | 78.104 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte relative a esercizi precedenti | | 630 | (630) |
| Imposte differite (anticipate) | 475.596 | 13.186 | 462.410 |
| IRES | 475.596 | 13.186 | 462.410 |
| IRAP | | | |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | (12.414) | 12.414 |
| Totale | 568.966 | 26.331 | 542.635 |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.
La società ha aderito al consolidato fiscale in qualità di consolidante.

| RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO 2021 E ONERE FISCALE TEORICO (IRES – IRAP) | | |
|---|---------|---------|
| Imposta IRES | | Imposta |
| <i>Risultato dell'esercizio prima delle imposte</i> | 830.395 | |
| <i>Onere fiscale teorico</i> | 24,00% | 199.295 |
| <u>Differenze che si riverseranno in esercizi successivi:</u> | | |

| | | |
|---|------------------|----------------|
| Variazioni in aumento | 2.123.599 | |
| Variazioni in diminuzione | - 2.554.436 | |
| <u>Differenze che non si riverteranno in esercizi successivi:</u> | | |
| Variazioni in aumento | 203.422 | |
| Variazioni in diminuzione | - 286.448 | |
| Reddito al lordo delle erogazioni liberali | 316.533 | |
| Erogazioni liberali deducibili | - 600 | |
| Utilizzo perdite fiscali pregresse | - 252.746 | |
| Beneficio A.C.E. | - | |
| <i>Imponibile fiscale Ires ai fini della tassazione consolidata</i> | 63.187 | 15.165 |
| Imposta IRAP | | |
| | | Imposta |
| Valore della produzione A) | 17.384.437 | |
| Costi della produzione B) | 17.014.534 | |
| <i>Differenza tra valore e costo della produzione (A - B)</i> | 369.903 | |
| Costi non rilevanti ai fini Irap | 8.929.938 | |
| <i>Imponibile teorico</i> | 9.299.841 | |
| <i>Onere fiscale teorico</i> | 3,90% | 362.694 |
| <u>Differenze che si riverteranno in esercizi successivi:</u> | | |
| Variazioni in aumento | 22.372 | |
| Variazioni in diminuzione | - 234.600 | |
| <u>Differenze che non si riverteranno in esercizi successivi:</u> | | |
| Variazioni in aumento | 264.037 | |
| Variazioni in diminuzione | - 11.006 | |
| Valore della produzione lorda | 9.340.644 | |
| Deduzioni dalla base imponibile | - 7.335.394 | |
| Ulteriore deduzione dalla base imponibile | - | |
| <i>Imponibile Irap</i> | 2.005.250 | 78.205 |
| Primo acconto Irap figurativo ex DL 34/2020 a scomputo diretto dell'imposta | | - |
| <i>Irap stanziata in bilancio</i> | | 78.205 |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno (sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio).

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nelle tabelle seguente unitamente ai relativi effetti.

Dettaglio differenze temporanee deducibili

| Descrizione | FONDO VERTEENZE LEGALI | FONDO RISCHI E ONERI | FONDO RISCHI INTERESSI DEPOSITO CAUZIONALI | FONDO SVALUTAZIONE CREDITI | PREMIO DI RISULTATO |
|--|------------------------|----------------------|--|----------------------------|---------------------|
| Importo al termine dell'esercizio precedente | 1.051.626,54 | 89.373,00 | 141.373,00 | 4.225.590,77 | 274.693,84 |
| Variatione verificatasi nell'esercizio | 64.872,00 | - | - | 2.076.070,77 | 4.996,75 |
| Importo al termine dell'esercizio | 1.116.498,54 | 89.373,00 | 141.373,00 | 2.149.520,00 | 279.690,59 |
| Aliquota IRES | 24,00% | 24,00% | 24,00% | 24,00% | 24,00% |
| Effetto fiscale IRES | 267.959,65 | 21.449,52 | 33.929,52 | 515.884,80 | 67.125,74 |
| Aliquota IRAP | 3,90% | 3,90% | 3,90% | 3,90% | 3,90% |
| Effetto fiscale IRAP | - | 3.485,55 | - | - | - |

| Descrizione | AVVIAMENTO SPAZZAMENTO 2013 | FONDO RISCHI E ONERI FUTURI | SPESE DI MANUTENZIONE 2019 DEDUCIBILI IN ANNI SUCCESSIVI | TOTALI |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--------------|
| Importo al termine dell'esercizio precedente | 111.858,67 | 275.393,00 | 8.926,36 | 6.178.835,18 |
| Variatione verificatasi nell'esercizio | 22.371,73 | - | 2.231,59 | 1.986.061,88 |
| Importo al termine dell'esercizio | 134.230,40 | 275.393,00 | 6.694,77 | 4.192.773,30 |
| Aliquota IRES | 24,00% | 24,00% | 24,00% | 24,00% |
| Effetto fiscale IRES | 32.215,30 | 66.094,32 | 1.606,74 | 1.006.265,59 |
| Aliquota IRAP | 3,90% | 3,90% | 3,90% | 3,90% |
| Effetto fiscale IRAP | 5.234,99 | - | - | 8.720,53 |

Informativa sulle perdite fiscali

| | Esercizio corrente | | | Esercizio precedente | | |
|-----------------|--------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| Perdite fiscali | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|-------------|--------|-----------|---------|--------|---------|
| dell'esercizio (da Consolidato fiscale) | 4434406,202 | | | 0 | | |
| di esercizi precedenti | 521.280 | | | 747.497 | | |
| Totale perdite fiscali | 4.955.687 | | | 747.497 | | |
| Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza | 4.955.687 | 24,00% | 1.189.365 | 747.497 | 24,00% | 179.399 |

Dettaglio differenze temporanee imponibili

| Descrizione | PLUSVALENZA CESSIONE IMMOBILI E AUTOMEZZI (2016) | PLUSVALENZA ALIENAZIONE ACQUA (2018) |
|--|--|--------------------------------------|
| Importo al termine dell'esercizio precedente | - | 453.985 |
| Variazione verificatasi nell'esercizio | - | 226.992 |
| Importo al termine dell'esercizio | - | 226.993 |
| Aliquota IRES | 24% | 24% |
| Effetto fiscale IRES | - | 54.478 |
| Aliquota IRAP | 3,90% | 3,90% |
| Effetto fiscale IRAP | - | - |

| Descrizione | TOTALI |
|--|---------|
| Importo al termine dell'esercizio precedente | 453.985 |
| Variazione verificatasi nell'esercizio | 226.992 |
| Importo al termine dell'esercizio | 226.993 |
| Aliquota IRES | 24% |
| Effetto fiscale IRES | 54.478 |
| Aliquota IRAP | 3,90% |
| Effetto fiscale IRAP | - |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 2 | 2 | 0 |
| Quadri | 1 | 1 | 0 |
| Impiegati | 43 | 39 | 4 |
| Operai | 111 | 114 | (3) |
| Totale | 157 | 156 | 1 |

I contratti di lavoro applicati sono stati i seguenti:

- C.C.N.L. dirigenti delle imprese di servizi pubblici locali;
- C.C.N.L. Gas/ Acqua;
- C.C.N.L. Utilitalia Ambiente.

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 18.000 | 27.000 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale:

| | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali e dei conti separati per ARERA | 15.424 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Di significativo per la propria attività di raccolta rifiuti la Società ha prestato fidejussioni bancarie a favore del Ministero dell'Ambiente per complessivi Euro 304.937; una lettera di patronage per un importo di 3.500.000 Euro a favore di Credit Agricole per conto della controllata Agesp Energia S.r.l. a garanzia del finanziamento da quest'ultima ricevuto.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

L'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni straordinarie che hanno significativamente potuto influenzare il risultato economico.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nella relazione sulla gestione vengono fornite le informazioni richieste dal Codice Civile in materia di rapporti con imprese controllate, collegate, con l'Ente controllante e con le imprese sottoposte al controllo di quest'ultimo.

In questa sede si precisa che le operazioni realizzate con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato, ovvero, se del caso, sulla base di apposite perizie asseverate predisposte da esperti indipendenti.

Si evidenzia qui di seguito la sintesi dei rapporti economici e delle posizioni di credito e di debito verso l'Ente controllante e le società controllate.

| Società / Ente | Debiti di AGESP S.p.A. al 31.12.2021 | Crediti di AGESP S.p.A. al 31.12.2021 | Costi di AGESP S.p.A. 2021 | Ricavi di AGESP S.p.A. 2021 |
|---|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Comune di Busto Arsizio (controllante) | 1.263.087 | 875.652 | 75.024 | 11.500.242 |
| AGESP Energia S.r.l. (controllata al 100%) | 2.378.390 | 6.372.762 | 204.701 | 1.060.256 |
| AGESP Attività Strumentali S.r.l. (controllata al 100%) | 1.077.714 | 715.155 | 167.935 | 475.309 |

| | | | | |
|--|--------|------------|---|---------|
| Prealpi Gas S.r.l. (controllata al 60%) | 36.258 | 17.216.253 | 0 | 742.170 |
|--|--------|------------|---|---------|

Prospetto riepilogativo del bilancio dell'Ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La società è la controllante del Gruppo AGESP ed è una Società soggetta a direzione e coordinamento da parte del COMUNE di BUSTO ARSIZIO che detiene il 99,99 % delle azioni.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio consuntivo (2021) disponibile del suddetto Comune:

| Titolo | ENTRATE | Euro |
|--------|---|-----------------------|
| I | Entrate tributarie | 53.675.198,55 |
| II | Entrate derivanti da contributi e trasferimenti correnti | 7.255.257,97 |
| III | Entrate extra tributarie | 15.254.969,98 |
| IV | Entrate da alienazioni, da trasferimenti di capitale e riscossione di crediti | 11.064.376,18 |
| V | Entrate derivanti da accensione di prestiti | 4.479.201 |
| VI | Accensione prestiti | 4.479.201 |
| IX | Entrate da servizi per conto terzi | 10.755.270,27 |
| | Totale Entrate | 106.963.474,95 |
| | USCITE | |
| I | Spese correnti | 71.324.587,47 |
| II | Spese in conto capitale | 8.309.966,41 |
| III | Spese incremento attività finanziarie | 5.179.201 |
| IV | Rimborso prestiti | 1.503.018,94 |
| VII | Spese per servizi conto terzi | 10.755.270,27 |
| | Totale spese | 97.072.044,09 |

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

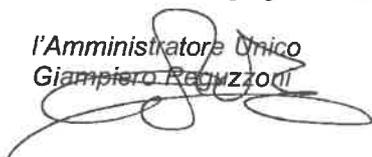
| | | |
|--|-------------|----------------|
| Risultato d'esercizio al 31/12/2021 | Euro | 261.429 |
| 5% a riserva legale | Euro | 13.071 |
| a riserva straordinaria | Euro | 248.358 |

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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

Busto Arsizio, 7 giugno 2022

l'Amministratore Unico
Giampiero Rognzoni



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART.14 DEL DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010 N. 39

Al Socio di Agesp S.p.a.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Agesp S.p.a. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, 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 2021, 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.

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 del 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 Agesp S.p.a. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Agesp S.p.a. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

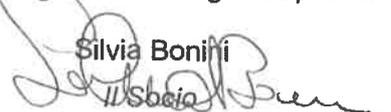
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Agesp S.p.a. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Agesp S.p.a. al 31 dicembre 2021 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.

Terni, 29 giugno 2022

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.


Silvia Bonini
Il Socio

AGESP S.P.A

Sede Legale in via Marco Polo 12 – Busto Arsizio (VA)
Codice Fiscale e Registro Imprese n. 02212870121
Repertorio Economico Amministrativo N. 239165

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

All'assemblea dei soci della società **Agesp S.p.A. – Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento del Comune di Busto Arsizio.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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 il mese di dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

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

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della AGESP S.p.A. al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di Euro 261.429=. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione con il nostro assenso in deroga al termine di cui all'art. 2429 c.c..

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ACG AUDITING & CONSULTING GROUP SRL ci ha consegnato la propria relazione datata 23.06.2022 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a 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 che è il responsabile del giudizio professionale sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato, ai sensi dell'art. 14 d.lgs 27 gennaio 2010, n. 39.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci e ci siamo incontrati periodicamente con l'Amministratore Unico, il Direttore Generale ed i dirigenti della Società e, sulla base delle

AGESP S.P.A

Sede Legale in via Marco Polo 12 – Busto Arsizio (VA)
Codice Fiscale e Registro Imprese n. 02212870121
Repertorio Economico Amministrativo N. 239165

informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare. Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società ed in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Abbiamo preso visione della relazione dell'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

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

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

Con riferimento all'emergenza pandemica da Covid-19 in atto il collegio segnala di aver ricevuto nel corso dell'esercizio una costante informativa sulle misure organizzative adottate e sulle iniziative intraprese dalla società per svolgere l'attività nel rispetto delle normative.

Nel 2021 la struttura della Società non è sostanzialmente modificata rispetto all'esercizio precedente; le variazioni degne di nota sono descritte nel paragrafo "*Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio*" della nota integrativa.

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

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "*il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, 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.



AGESP S.P.A

Sede Legale in via Marco Polo 12 – Busto Arsizio (VA)
Codice Fiscale e Registro Imprese n. 02212870121
Repertorio Economico Amministrativo N. 239165

I Soci hanno rinunciato ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. vi confermiamo che nell'attivo dello stato patrimoniale non sono iscritti costi di impianto e di ampliamento nè costi di sviluppo.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per Euro 50.336= a seguito dell'acquisizione del ramo d'azienda spazzamento strade e sgombero neve da Agesp Servizi Srl nell' anno 2013.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella Relazione di Revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dall' Organo Amministrativo.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dall' Amministratore Unico nella nota integrativa.

Busto Arsizio, li 29.06.2022

Il Collegio sindacale

