



AEB Ambiente
Energia
Brianza

AMBIENTE ENERGIA BRIANZA SOCIETA' PER AZIONI
Sede Sociale: Via Palestro, 33 - 20831 SEREGNO (MB)
Capitale sociale Euro 84.192.200 i.v.
Registro Imprese (MB) N 02641080961 - R.E.A. N. 1518951 -
Codice fiscale e p.i. n. 02641080961



SITUAZIONE AL 30 SETTEMBRE 2019

A E B S.p.A.

28.01.20 000043

-2-

Situazione al 30.09.2019**Situazione Patrimoniale Finanziaria***valori espressi in euro*

ATTIVITA'		30.09.2019	31.12.2018
Rif Nota	Attività non correnti		
01	Immobili, impianti e macchinari	24.593.600	24.787.465
02	Avviamento e altre attività a vita non definita	-	-
03	Altre attività immateriali	5.231.444	5.064.679
04	Partecipazioni	161.646.255	161.543.255
05	Altre attività finanziarie non correnti	-	-
06	Altre attività non correnti	84.223	89.315
07	Imposte differite attive (Imposte anticipate)	1.535.976	1.535.205
08	Attività non correnti disponibili per la vendita	-	-
Totale Attività non correnti		193.091.498	193.019.919
Rif Nota	Attività correnti		
09	Rimanenze	1.085.993	964.674
10	Crediti commerciali	2.266.568	1.352.077
11	Crediti per imposte	1.096.615	1.181.880
12	Altre attività correnti	1.041.099	804.346
13	Altre attività finanziarie correnti	4.668.775	6.355.816
14	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19.194.561	11.273.233
Totale Attività correnti		29.353.611	21.932.026
Totale Attivo		222.445.109	214.951.945

Situazione Patrimoniale Finanziaria

valori espressi in euro

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		30.09.2019	31.12.2018
Rif Nota Patrimonio netto			
15	Patrimonio netto		
	Capitale Sociale	84.192.200	84.192.200
	Riserve	93.465.253	67.057.555
	Utile (perdita) dell'esercizio	5.219.301	31.793.853
	Totale Patrimonio netto	182.876.754	183.043.608
Rif Nota Passività non correnti			
16	Finanziamenti	3.493.071	4.673.128
17	Altre passività non correnti	1.478.660	1.738.707
18	Fondi per benefici a dipendenti	574.568	659.566
19	Fondi per rischi ed oneri	1.544.014	1.998.566
20	Fondo Imposte differite passive	849.927	869.755
	Totale Passività non correnti	7.940.240	9.939.722
Rif Nota Passività correnti			
21	Finanziamenti	25.650.631	17.193.578
22	Debiti Commerciali	2.105.095	1.986.369
23	Debiti per imposte	2.318.357	1.643.365
24	Altri debiti	1.554.032	1.145.303
	Totale Passività correnti	31.628.115	21.968.615
	Totale Patrimonio netto e Passivo	222.445.109	214.951.945

CONTO ECONOMICO		30.09.2019	30.09.2018
Rif Nota	Ricavi delle vendite		
26	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.539.265	8.858.723
27	Altri ricavi e proventi	1.658.788	425.909
	Totale Ricavi delle vendite	12.198.053	9.284.632
Rif Nota	Costi operativi		
28	Acquisti	(4.274.215)	(4.426.097)
29	Variazione delle rimanenze	121.320	132.035
30	Servizi	(1.782.903)	(1.585.346)
31	Costi per il personale	(4.418.772)	(1.694.829)
32	Altri costi operativi	(682.460)	(521.544)
33	Costi per lavori interni capitalizzati	142.726	-
	Totale costi operativi	(10.894.304)	(8.095.781)
	Risultato operativo ante ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (EBITDA)	1.303.749	1.188.851
Rif Nota	Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti, plusvalenze/minusvalenze e ripristini/svalutazioni di valore di attività non correnti		
34	Ammortamenti e svalutazioni	(2.104.133)	(1.917.762)
35	Accantonamenti	(11.250)	(10.000)
36	Ricavi e costi non ricorrenti	-	-
	Totale ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti, plusvalenze/ minusvalenze e ripristini/svalutazioni di valore di attività non correnti	(2.115.383)	(1.927.762)
	Risultato operativo (EBIT)	(811.634)	(738.911)
Rif Nota	Gestione finanziaria		
37	Proventi da partecipazioni	6.126.861	4.359.862
38	Proventi finanziari	32.503	11.245
39	Oneri finanziari	(67.739)	(78.470)
40	Proventi e oneri netti su strumenti finanziari e differenze di cambio	-	-
	Totale gestione finanziaria	6.091.625	4.292.637
41	Rettifica di valore di partecipazioni e attività finanziarie	-	-
	Risultato ante imposte	5.279.991	3.553.726
42	Imposte	(60.690)	30.681
	Utile (perdita) dell'esercizio	5.219.301	3.584.407
	Componenti del conto economico complessivo	-	-
	Utile (perdita) complessivo dell'esercizio	5.219.301	3.584.407

RENDICONTO FINANZIARIO (valori espressi in euro)		30.09.2019	31.12.2018
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio		5.219.301	31.793.853
	Imposte sul reddito	60.690	336.009
	Interessi passivi/(interessi attivi)	35.236	80.672
	(Dividendi)	(6.126.861)	(32.879.534)
	(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	385	-
1.	Utile/(perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusvalenze e minusvalenze da cessione	(811.249)	(669.000)
	<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
	Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	-	-
	Ammortamento delle immobilizzazioni	2.104.133	2.594.410
	Svalutazione crediti	11.250	6.000
	Altre rettifiche per elementi non monetari	(105.597)	(44.111)
	Totale rettifiche per elementi non monetari	2.009.786	2.556.299
2.	Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.198.537	1.887.299
	<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
	Decremento/(incremento) delle rimanenze	(121.319)	(86.089)
	Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	(925.741)	(907.307)
	Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	118.726	(1.032)
	Altre variazioni del capitale circolante netto	1.294.742	478.200
	Totale variazioni del capitale circolante netto	366.408	(516.228)
3.	Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.564.945	1.371.071
	<i>Altre rettifiche</i>		
	Interessi incassati/(pagati)	(81.232)	(82.144)
	Imposte sul reddito (pagate)/incassate	(377.203)	6.971
	Dividendi incassati	6.126.861	3.697.475
	(Utilizzo dei fondi)	(454.552)	(396.994)
	Totale altre rettifiche	5.213.874	3.225.308
	Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	6.778.819	4.596.379
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento			
	<i>Variazione Immobilizzazioni materiali</i>		
	(Investimenti)	(1.568.739)	(207.375)
	Prezzo di realizzo disinvestimenti		
	<i>Variazione Immobilizzazioni immateriali</i>		
	(Investimenti)	(508.679)	(52.734)
	Prezzo di realizzo disinvestimenti		
	<i>Variazione Partecipazioni</i>		
	(Investimenti)	(103.000)	
	Prezzo di realizzo disinvestimenti		
	Saldo acquisizione rami amministrativi		83.262
	Altre attività e passività non correnti	(254.955)	(344.901)
	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.435.373)	(521.748)

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti verso banche	-	-
Accensione finanziamenti verso banche		
(Rimborso) finanziamenti verso banche	(1.156.764)	(1.120.843)
Accensione / (rimborso) finanziamenti verso altri	(24.551)	(47.460)
Incremento/(decremento) tesoreria accentrata verso controllate	10.145.352	(4.206.558)
<i>Mezzi propri</i>		
Vendita/(Acquisto) azioni proprie	(2.710.130)	
Pagamento dividendi	(2.676.025)	(2.728.211)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.577.882	(8.103.072)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +/-) B +/-) C)	7.921.328	(4.028.441)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	19.194.561	11.273.233
di cui denaro e valori in cassa	65.462	82.796
di cui depositi bancari e postali	19.129.099	11.190.437
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	11.273.233	15.301.674
di cui denaro e valori in cassa	82.796	96.837
di cui depositi bancari e postali	11.190.437	15.204.837

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

valori espressi in euro

	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo	Riserva legale	Riserve statutarie	Riserve IFRS/IAS	Altre riserve	Utili portati a nuovo	Utile del periodo	Totale PN
Patrimonio Netto al 31.12.2017	84.192.200	17.074.705	12.783.747	9.455.908	1.755.977	23.646.317	71.973	4.997.139	153.977.966
Destinazione risultato esercizio precedente			249.857	749.572			3.997.710	(4.997.139)	-
Distribuzione dividendo							(2.731.195)		(2.731.195)
Utile azioni proprie							2.984		2.984
Risultato del periodo								31.793.853	31.793.853
Patrimonio Netto al 31.12.2018	84.192.200	17.074.705	13.033.604	10.205.480	1.755.977	23.646.317	1.341.472	31.793.853	183.043.608
Destinazione risultato esercizio precedente			1.589.693	4.769.078		22.541.949	2.893.133	(31.793.853)	-
Distribuzione dividendo							(2.731.195)		(2.731.195)
Acquisto azioni proprie		(2.712.010)							(2.712.010)
Vendita ad azioni proprie		1.880							1.880
Utile azioni proprie							55.170		55.170
Risultato del periodo								5.219.301	5.219.301
Patrimonio Netto al 31.03.2019	84.192.200	14.364.575	14.623.297	14.974.558	1.755.977	46.188.266	1.558.580	5.219.301	182.876.754

NOTE ESPLICATIVE

1 - Informazioni societarie

AEB S.p.A., società capogruppo del Gruppo AEB-Gelsia, è totalmente partecipata da enti pubblici e controllata dal Comune di Seregno. Le sue attività operative consistono nella gestione di sette farmacie municipali, di un centro sportivo, con annesso palazzetto polifunzionale; di impianti di "illuminazione votiva", di fibre ottiche a servizio del Gruppo, di enti locali e di privati che dovessero necessitarne.

2 - Appartenenza ad un Gruppo

La società detiene partecipazioni di controllo in Gelsia Srl, RetiPiù Srl e Gelsia Ambiente Srl e pertanto ha redatto il bilancio consolidato, che rappresenta un'adeguata informativa complementare sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società e delle sue controllate.

AEB S.p.A., a partire dall'esercizio chiuso al 31/12/2013, ha esercitato la facoltà, unitamente alle sue controllate, ai sensi del D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, di redigere il bilancio consolidato e di esercizio in conformità ai principi contabili internazionali.

3 - Dichiarazione di conformità e criteri di redazione

La situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 30 settembre 2019 è stata redatta in conformità ai principi contabili internazionali ("IFRS/IAS") emanati dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e adottati dall'Unione Europea, incluse tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

I prospetti sono redatti in unità di Euro e comparati con il bilancio dell'esercizio precedente. Nel redigere i prospetti si è fatto riferimento ai medesimi criteri del bilancio d'esercizio. Le presenti note sono redatte in migliaia di Euro

Commenti alle principali voci di bilancio

Situazione Patrimoniale Finanziaria

La situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2019 presenta attività per 222.445 migliaia di Euro e passività per 39.568 migliaia di Euro. Il Patrimonio netto ammonta a 182.877 migliaia di Euro ed comprensivo del risultato del periodo pari a 5.2019 migliaia di euro

6	01	Immobili, impianti e macchinari		
		Saldo al 30/09/2019	Euro	24.594
		Saldo al 31/12/2018	Euro	24.788
		Variazione	Euro	- 194

Gli immobili, impianti e macchinari sono esposti in bilancio al netto dei relativi ammortamenti calcolati sulla base delle aliquote di seguito indicate e sono ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle stesse immobilizzazioni.

Descrizione	Aliquote
Terreni e fabbricati	
Fabbricati civili	Vita utile perizia (33 anni)
Fabbricati sedi-uffici	Vita utile perizia (5-35 anni)
Fabbricati pozzi	a)
Costruzioni leggere	Vita utile perizia (10 anni)
Impianti e macchinario	
Impianti di sollevamento – quadri elettrici pozzi acqua	a)
Impianti di sollevamento acqua	a)
Impianti serbatoi acqua	a)
Impianti di debatterizzazione e potabilizzazione acqua	a)
Rete di trasporto e di distribuzione acqua	a)
Rete fognaria	a)
Rete trasmissione dati e telecomunicazione	6,70
Rete e allacciamenti Lampade Votive Seregno	5,00
Impianti telecomunicazione	18,00
Impianti fotovoltaici sede	9,00
Impianti generici fabbricati	12,50
Attrezzature industriali e commerciali	
Attrezzature industriali generiche	12,50
Cartografia TLC	10,00
Cartografia acqua e fognature	a)
Strumenti misura e controllo acqua	a)
Altri beni	
Automezzi	20,00
Autovetture	20,00
Telefonia	20,00
Mobili, arredi e macchine ordinarie d'ufficio	8,30 – 12,50
Macchine elettroniche e CED	20,00
Attrezzatura fissa	10,00

a) i cespiti del settore acqua potabile e fognature sono dati in uso a Brianzacque Srl e sono stati ammortizzati per il periodo contrattualmente stabilito nell'accordo sottoscritto. Il processo di ammortamento si completerà entro il 31 dicembre 2024.

Si precisa che i cespiti del settore acqua potabile e fognature sono stati ammortizzati per il periodo contrattualmente stabilito nell'accordo sottoscritto con Brianzacque Srl e ratificato dall'ATO. Tale accordo prevede un corrispettivo che determini l'ammortamento di tutte le immobilizzazioni acqua e fognature di proprietà della società, entro il 31 dicembre 2024 e che le eventuali minusvalenze restino a carico di Brianzacque Srl.

I costi di manutenzione ordinaria sono spesi nel periodo in cui sono sostenuti, i costi incrementativi del valore o della vita utile del cespite sono capitalizzati ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei cespiti ai quali si riferiscono.

L'ammortamento dei beni gratuitamente devolvibili e inseriti in bilancio nella voce "altri beni" scaturisce

da un processo di ammortamento per durata.

Si riporta nella tabella seguente la movimentazione della voce dettagliata per tipologia di impianto

Descrizione	Costo al 31.12.18	Carichi del periodo	Scarichi del periodo	Giroconti	Costo al 30.09.201 9	Fondi amm.to 31.12.18	Carichi del periodo	Scarichi del periodo	Amm. ti del periodo	Fondi		Valore netto al 30.09.19
										amm.to al 30.09.18	amm.to al 30.09.19	
Terreni	5.281	-	-	-	5.281	-	-	-	-	-	-	5.281
Fabbricati civili	3.169	-	-	-	3.169	1.303	-	-	53	1.356	-	1.813
Fabbricati sede ed uffici	7.718	767	-	1.020	9.505	2.444	164	-	175	2.783	-	6.722
Fabbricati pozzi	1.814	-	-	-	1.814	1.061	-	-	94	1.155	-	659
Costruzioni leggere	38	-	-	-	38	35	-	-	1	36	-	2
Terreni e fabbricati	18.020	767	-	1.020	19.807	4.843	164	-	323	5.330	-	14.477
Impianti generici fabbricati	427	24	6	-	445	387	-	6	15	396	-	49
Impianti sollevamento e spinta	2.441	-	-	-	2.441	1.875	-	-	71	1.946	-	495
Impianti serbatoi	206	-	-	-	206	149	-	-	7	156	-	50
Impianti depurazione	849	-	-	-	849	666	-	-	23	689	-	160
Rete distribuzione	21.936	4	-	-	21.940	13.943	-	-	989	14.932	-	7.008
Rete allacciamenti	3.491	-	-	-	3.491	2.523	-	-	121	2.644	-	847
Impianto di telecontrollo	591	-	-	-	591	541	-	-	6	547	-	44
Rete di telecontrollo	171	-	-	-	171	164	-	-	1	165	-	6
Impianti di telecomunicazione	68	-	-	-	68	68	-	-	-	68	-	-
Impianti e macchinari	30.180	28	6	-	30.202	20.316	-	6	1.233	21.543	-	8.659
Misuratori dei consumi	557	-	-	-	557	520	-	-	5	525	-	32
Attrezzature industriali generiche	102	-	-	-	102	83	-	-	3	86	-	16
Cartografia	578	-	-	-	578	503	-	-	11	514	-	64
Attrezzature industriali e commerciali	1.237	-	-	-	1.237	1.106	-	-	19	1.125	-	112
Automezzi	43	-	-	-	43	19	-	-	3	22	-	21
Autovetture	58	33	-	-	91	50	-	-	3	53	-	38
Hw-sw e dotazioni elettroniche	422	268	16	-	674	312	72	16	59	427	-	247
Telefonia fissa e mobile	3	4	-	-	7	1	-	-	1	2	-	5
Mobili e altre dotazioni tecniche	1.033	1.340	40	-	2.333	601	641	40	118	1.320	-	1.013
Attrezzatura fissa	5	-	-	-	5	5	-	-	-	5	-	-
Impianti gratuitamente devolvibili	272	2	-	-	274	269	-	-	3	272	-	2
Altri beni	1.836	1.647	56	-	3.427	1.257	713	56	187	2.101	-	1.326
Immobilizzazioni materiali in corso	1.040	-	-	(1.020)	20	-	-	-	-	-	-	20
Immobilizzazioni immateriali in corso	1.040	-	-	(1.020)	20	-	-	-	-	-	-	20
Totale immobili, impianti e macchinari	52.313	2.442	62	-	54.693	27.522	877	62	1.762	30.099	-	24.594

I **Terreni e fabbricati** sono relativi a:

- sedi utilizzate dal Gruppo e da società partecipate per l'espletamento delle proprie attività;
- proprietà immobiliari presso la farmacia di Giussano recentemente ristrutturate per l'utilizzo da parte di medici di base e specialisti;
- proprietà immobiliari presso le farmacie di Seregno;
- proprietà immobiliari a Seregno e Giussano concesse in uso alle società del Gruppo a fronte di appositi canoni d'affitto.

Gli **Impianti e macchinari** sono prevalentemente costituiti da impianti di proprietà della società relativi al settore acqua potabile e fognature che sono stati concessi in uso, a fronte di un canone annuale di utilizzo, a Brianzacque Srl.

Le **Attrezzature industriali e commerciali** sono costituite da beni di proprietà della società che vengono usati direttamente o date in uso a fronte di un canone annuale di utilizzo.

Le **Immobilizzazioni in corso** sono costituite da acconti per lavori sulla sede aziendale.

Nel corso del periodo l'immobile in costruzione della nuova farmacia in zona San Carlo è stato ultimato e la farmacia ha iniziato l'attività nei nuovi locali nel mese luglio.



6	02	Avviamento e altre attività a vita non definita
---	----	---

Tale voce non presenta alcun valore iscritto.

6	03	Altre attività immateriali
---	----	----------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	5.231
Saldo al 31/12/2018	Euro	<u>5.065</u>
Variazione	Euro	<u>166</u>

Le altre attività immateriali sono espresse in bilancio al netto dei relativi ammortamenti calcolati sulla base delle seguenti aliquote e sono ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle stesse:

- i diritti di brevetto e di utilizzazione di opere dell'ingegno (software proprietario) sono ammortizzati in cinque quote costanti. I costi di realizzazione del sito internet sono ammortizzati in quattro quote costanti;
- i diritti di concessione, considerati gli impegni derivanti dai contratti di servizio, vengono ammortizzati o per il periodo contrattualmente stabilito o per un periodo inferiore nel caso in cui sussistano fondati motivi che possano prudenzialmente far ipotizzare una riduzione "ope legis" del periodo stabilito dal contratto; nei primi giorni del 2019 si è sottoscritto il nuovo contratto per la gestione della farmacia sita in Bovisio Masciago con l'ente locale, il nuovo contratto che scadrà il 31.12.2030 ha comportato la rideterminazione della vita utile residua della concessione;
- le manutenzioni straordinarie su beni di terzi sono espresse alla voce "altre" ed ammortizzate secondo il periodo più breve tra la durata del contratto e la stimata vita utile delle opere effettuate.

Gli investimenti inseriti nella voce "Altre" ricomprendono:

- manutenzioni straordinarie su beni di terzi riguardanti il settore idrico-fognature ammortizzati sulla base della durata residua dell'affidamento stabilito dal contratto;
- manutenzioni straordinarie su beni di terzi riguardanti il centro sportivo ammortizzati in cinque quote costanti, l'accordo con il Comune di Seregno prevede che gli investimenti vengano ceduti a titolo oneroso al soggetto che subentrerà nella gestione del servizio;
- l'importo pagato in sede di acquisizione dei rami amministrativi dalle società del gruppo è ammortizzato sulla base del periodo utilizzato dal perito per la valutazione dei rami stessi.

Descrizione	Costo al 31.12.18	Carichi del periodo	Scarichi del periodo	Giroconti	Costo al 30.09.201 9	Fondi amm.to 31.12.18	Carichi del periodo	Scarichi del periodo	Amm.ti del periodo	Fondi	
										amm.to al 30.09.18	Valore netto al 30.09.19
Diritti di brevetto	25	-	-	-	25	24	-	-	1	25	-
Concessioni licenze e marchi	5.799	150	-	-	5.949	1.640	-	-	177	1.817	4.132
Altre attività immateriali	595	-	-	-	595	162	-	-	69	231	364
Spese incr.tive su fabb. di terzi	1.403	11	-	-	1.414	978	-	-	85	1.063	351
Software	40	32	-	32	104	37	-	-	10	47	57
Imm.zioni immateriali in corso	43	316	-	(32)	327	-	-	-	-	-	327
Totale altre attività immateriali	7.905	509	-	-	8.414	2.841	-	-	342	3.183	5.231

Le **Concessioni, licenze e marchi** sono relativi a:

- canone di concessione al Comune di Besana in Brianza per la gestione della farmacia dal 01.11.2012 (796 migliaia di euro) le cui condizioni economiche sono regolate da relativo contratto di servizio di durata pari ad anni 29;
- canone di concessione erogato al Comune di Biassono per la gestione della farmacia dal 2011 (1.047 migliaia di euro) le cui condizioni economiche sono regolate dal relativo contratto di servizio di durata pari ad anni 29;
- importo residuale di 94 migliaia di euro relativo al Canone di concessione per le tre farmacie di Seregno;
- importo derivante dalla fusione, 2013, della Farmacia Comunale di Giussano Srl (1.164 migliaia di euro). Le condizioni economiche sono regolate dal relativo contratto di servizio avente durata di 29 anni;
- importo derivante dalla fusione, 2011, della società MBM Spa (890 migliaia di euro) e relativo alla farmacia comunale di Bovisio Masciago; nei primi giorni del 2019 si è sottoscritto il nuovo contratto per la gestione della farmacia con l'ente locale (141 migliaia di euro), il nuovo contratto che scadrà il 31.12.2030 ha comportato la rideterminazione della vita utile residua della concessione.

Le **Altre immobilizzazioni immateriali** sono costituite dai costi sostenuti per le manutenzioni straordinarie su beni di terzi ed ammortizzate nel minor periodo tra la durata del contratto e la vita utile delle opere effettuate; l'importo pagato in sede di acquisizione dei rami amministrativi dalle società del gruppo che è ammortizzato sulla base del periodo utilizzato dal perito per la valutazione dei rami stessi.

6 04 Partecipazioni

Saldo al 30/09/2019	Euro	161.646
Saldo al 31/12/2018	Euro	161.543
Variazione	Euro	<u>103</u>

La società detiene partecipazioni in imprese controllate, collegate e in altre imprese.

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Partecipazioni in imprese controllate	161.574	161.471
Partecipazioni in altre imprese	72	72
Totale partecipazioni	161.646	161.543

Di seguito si espongono le movimentazioni intervenute nell'anno in relazione alle partecipazioni:

Movimenti	Imprese controllate	Imprese collegate	Altre imprese	Totale
Saldo al 31.12.2018	161.471	--	287	161.758
Fondo svalutazione 31.12.2018			-215	-215
Saldo al 31.12.2018	161.471	--	72	161.543
Acquisizioni	103			103
Dismissioni				
Totale al 30.09.2019	161.574	--	72	161.646

Nel corso del periodo si è acquisita la quota del Socio Comune di Macherio nella società Gelsia Srl.
Per una migliore comprensione esponiamo in dettaglio la composizione della voce Partecipazioni evidenziando le percentuali delle partecipazioni di controllo, di collegamento e le altre.

Denominazione	30/09/2019	31/12/2018
Partecipazioni in società controllate		
Gelsia Srl	77,180	77,111
RetiPiù Srl	73,530	73,530
Gelsia Ambiente Srl	53,978	53,978
Partecipazioni in altre imprese		
SINIT Srl in liquidazione	7,180	7,180

6	05	Altre attività finanziarie non correnti
---	----	---

Tale voce non presenta alcun valore iscritto.

6	06	Altre attività non correnti
---	----	-----------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	84
Saldo al 31/12/2018	Euro	89
Variazione	Euro	<u>- 5</u>

La tabella che segue ne dettaglia la composizione e le relative variazioni.

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Depositi cauzionali	67	67
Crediti Diversi	17	22
Totale	84	89

6	07	Imposte differite attive
---	----	--------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	1.536
Saldo al 31/12/2018	Euro	1.535
Variazione	Euro	<u>1</u>

La tabella che segue dettaglia la composizione e le relative variazioni:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Imposte differite attive per IRES	1.501	1.485
Imposte differite attive per IRAP	35	50
Totale	1.536	1.535

La composizione delle imposte differite attive viene di seguito dettagliata:

	Imponibile IRES	Imposta IRES	Imponibile IRAP	Imposta IRAP	Totale imposte
Imposte anticipate					
Ammortamenti fiscali<civilistici	4.900	1.176	179	7	1.183
Disavanzo di fusione fiscalmente rilevante	36	9	-	-	9
Fondo rischi	700	168	709	28	196
Fondo svalutazione crediti	284	68	-	-	68
Fondo svalutazione crediti	325	78	-	-	78
Premi amministratori e personale	8	2	-	-	2
Totale	6.253	1.501	888	35	1.536

Gli ammortamenti civili che risultano superiori a quelli fiscali, per i quali sono state rilevate le imposte differite attive, si riferiscono agli investimenti del servizio idrico in uso a Brianzacque Srl ed oggetto di uno specifico contratto.

L' aliquota Ires applicata per la determinazione della fiscalità differita è del 24%. Tale criterio, è stato applicato anche alla fiscalità differita passiva.

6	08	Attività non correnti disponibili per la vendita
---	----	--

Tale voce non presenta alcun valore iscritto.

6	09	Rimanenze
---	----	-----------

Saldo al 30/09/2019	Euro	1.086
Saldo al 31/12/2018	Euro	965
Variazione	Euro	<u>121</u>

Trattasi delle rimanenze finali di prodotti farmaceutici delle sette farmacie gestite dalla società e destinati alla vendita.

6	10	Crediti commerciali
---	----	---------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	2.267
Saldo al 31/12/2018	Euro	1.352
Variazione	Euro	<u>915</u>

La composizione dei crediti commerciali è la seguente:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Crediti verso clienti	904	468
Crediti verso controllate	1.312	992
Crediti verso controllanti	105	60
Altri crediti	258	133
Totale crediti commerciali	2.579	1.653
- Fondo svalutazione crediti	-312	-301
Totale	2.267	1.352

Durante l'esercizio il fondo svalutazione crediti è stato incrementato per 11 migliaia di euro.

Gli **altri crediti** sono costituiti dai crediti verso il Servizio sanitario nazionale.

6	11	Crediti per imposte
---	----	---------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	1.097
Saldo al 31/12/2018	Euro	1.182
Variazione	Euro	<u>- 85</u>

La composizione dei crediti per imposte è la seguente:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Crediti verso erario per IRES da consolidato fiscale	0	808
Crediti verso partecipanti al consolidato fiscale	1.083	340
Crediti verso erario per IVA	0	22
Crediti verso erario IRAP	2	
Crediti verso erario per bollo virtuale	12	12
Totale	1.097	1.182

6	12	Altre attività correnti
---	----	-------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	1.041
Saldo al 31/12/2018	Euro	804
Variazione	Euro	<u>237</u>

La composizione delle altre attività correnti è la seguente:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Crediti verso istituti previdenza	3	2
Crediti verso controllante	89	89

Crediti diversi	16	20
Crediti verso controllate	137	
Crediti verso controllate per dividendi non liquidati	688	663
Ratei e risconti attivi	108	30
Totale	1.041	804

6	13	Altre attività finanziarie correnti
---	----	-------------------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	4.669
Saldo al 31/12/2018	Euro	6.356
Variazione	Euro	<u>-1.687</u>

Le altre attività finanziarie correnti sono relative ai crediti verso la controllata Gelsia Ambiente Srl per il servizio di tesoreria accentrata.

6	14	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti
---	----	---

Saldo al 30/09/2019	Euro	19.194
Saldo al 31/12/2018	Euro	11.273
Variazione	Euro	<u>7.921</u>

La composizione delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti è la seguente:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Denaro e valori in cassa	65	83
Depositi bancari e postali	19.129	11.190
Totale	19.194	11.273

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Patrimonio Netto e Passività

6	15	Patrimonio Netto
---	----	------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	182.877
Saldo al 31/12/2018	Euro	183.044
Variazione	Euro	<u>- 167</u>

La composizione del Patrimonio Netto è la seguente:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2018
Capitale sociale	84.192	84.192
Riserva legale	14.623	13.034
Riserva da sovrapprezzo	14.365	17.075
Riserva statutaria	14.975	10.206
Riserva straordinaria	37.103	14.561
Riserva versamento c/capitale	1.291	1.291
Riserva per imposte anticipate	1.022	1.022
Riserva da trasformazione	6.812	6.812
Utili portati a nuovo	1.519	1.301
Riserva da FTA	1.756	1.756
Utile dell'esercizio	5.219	31.794
Totale	182.877	183.044

Per maggiori dettagli sulle movimentazioni del Patrimonio netto si rimanda al prospetto specifico.

Nel corso del periodo:

- sono state acquistate 16.087 azioni proprie dal socio Comune di Muggiò che è uscito dalla compagine societaria per un controvalore di 2.712 migliaia di Euro;
- sono state vendute 10 azioni Comune di Barlassina per un controvalore di 2 migliaia di euro.

Nel mese di luglio è stato liquidato il dividendo ai soci deliberato dall'assemblea del 28.06.2019 pari 2.731 migliaia di Euro.

6	16 – 21	Finanziamenti
---	---------	---------------

Voce di bilancio	30/09/2019		31/12/2018	
	16	21	16	21
Descrizione	Non Correnti	Correnti	Non Correnti	Correnti
Debiti v/controllate per cash-pooling		24.433		15.975
Mutuo concesso da BPS (2 milioni)	722	149	871	146
Mutuo concesso da BPS (9 milioni)	2.395	930	3.325	914
Mutuo concesso da BPS (0,75 milioni)	350	75	425	74
Mutuo concessi da CDP	26	51	52	50
Ratei passivi		12		35
Totale	3.493	25.650	4.673	17.194

Il debito verso le controllate per cash-pooling è per 18.200 migliaia di Euro verso Gelsia Srl e per 6.233

migliaia di Euro verso RetiPiù Srl

6	17	Altre passività non correnti
---	----	------------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	1.479
Saldo al 31/12/2018	Euro	1.739
Variazione	Euro	<u>- 260</u>

Le altre passività non correnti sono costituite da risconti su contributi c/impianti per la realizzazione di nuovi impianti che vengono rilasciati annualmente in quota parte con la stessa aliquota di ammortamento dei beni realizzati con il contributo stesso.

6	18	Fondi per benefici ai dipendenti
---	----	----------------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	575
Saldo al 31/12/2018	Euro	660
Variazione	Euro	<u>- 85</u>

La movimentazione è la seguente:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2018
Saldo iniziale del valore delle obbligazioni relative al TFR	660	222
Benefici pagati	-93	-4
Acquisizione rami aziendali da controllate/spostamento dipendenti nel gruppo	0	436
Oneri finanziari sulle obbligazioni assunte	8	6
Totale	575	660

6	19	Fondi per rischi e oneri
---	----	--------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	1.544
Saldo al 31/12/2018	Euro	1.999
Variazione	Euro	<u>- 455</u>

La movimentazione dei fondi intervenuta nell'esercizio è la seguente:

Descrizione	31/12/2018	Incrementi	Decrementi	30/09/2019
fondi per rischi ed oneri	1.999		-455	1.544

Il fondo per rischi ed oneri in essere al 30.09.2019 pari a 1.544 migliaia di euro risulta così costituito:

- per 718 migliaia di euro a copertura di benefici per il personale dipendente e pensionato;
- per 826 migliaia di euro a copertura di rischi inerenti il disavanzo di fusione riguardante l'avvenuta fusione di MBM S.p.A. che ricomprendeva nelle proprie attività la gestione della farmacia comunale

del comune di Bovisio Masciago.

6	20	Fondi imposte differite passive
---	----	---------------------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	850
Saldo al 31/12/2018	Euro	870
Variazione	Euro	<u>- 20</u>

La tabella che segue ne dettaglia la composizione e le relative variazioni:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Imposte differite passive per IRES	735	752
Imposte differite passive per IRAP	115	118
Totale	850	870

La composizione del fondo imposte differite passive viene di seguito dettagliata:

Imposte differite	Imponibile IRES	Imposta IRES	Imponibile IRAP	Imposta IRAP	Totale imposte
Dividendi per competenza	33	8	-	-	8
fiscalità latente da fusione	64	15	64	2	17
fiscalità da rivalutazione Ias	2.868	689	2.868	112	801
Ammortamenti fiscali superiori ai civili	97	23	20	1	24
Totale	3.062	735	2.952	115	850

6	22	Debiti commerciali
---	----	--------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	2.105
Saldo al 31/12/2018	Euro	1.986
Variazione	Euro	<u>119</u>

I debiti commerciali sono così composti:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	1.192	1.419
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	680	197
Debiti verso controllante	66	
Debiti verso imprese controllate	167	370
Totale	2.105	1.986

I debiti verso fornitori riguardano debiti per fatture ricevute e da ricevere inerenti l'attività della società. I debiti verso le imprese controllate sono relativi a fatture ricevute e da ricevere per prestazioni e

somministrazioni.

6	23	Debiti per imposte
---	----	--------------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	2.318
Saldo al 31/12/2018	Euro	<u>1.643</u>
Variazione	Euro	<u>675</u>

I debiti per imposte sono così composti:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Debiti v/erario per Iva	98	0
Debiti v/erario per IRES	2.057	0
Debiti v/erario per Irap	0	4
Debiti v/controllate per consolidato fiscale	64	1.525
Debiti v/enti locali per Imu	23	0
Debiti v/erario per ritenute	76	114
Totale	2.318	1.643

6	24	Altri debiti
---	----	--------------

Saldo al 30/09/2019	Euro	1.554
Saldo al 31/12/2018	Euro	<u>1.145</u>
Variazione	Euro	<u>409</u>

Gli altri debiti sono così composti:

Descrizione	30/09/2019	31/12/2018
Debiti v/INPS	146	186
Debiti v/INPDAP	81	97
Debiti v/INAIL	3	3
Fondi previdenza complementare	47	51
Debiti v/personale	484	260
Debiti v/controllate per varie	18	94
Debiti verso il SSN per acconti	152	0
Altri debiti residuali	125	73
Risconti passivi	498	381
Totale	1.554	1.145

Conto economico complessivo

6 26 Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Saldo al 30/9/2019	Euro	10.539
Saldo al 30/9/2018	Euro	8.859
Variazione	Euro	<u>1.680</u>

I ricavi da vendite e prestazioni suddivisi per tipologia, sono così composti:

RICAVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Ricavi vendite e prestazioni	10.539	8.859
Vendite e prestazioni al Gruppo	2.038	38
Vendite e prestazioni diverse	125	136
Contratti di videosorveglianza e tlc	40	40
Abbonamenti lampade votive	157	157
Ricavi Centro sportivo	653	634
Vendite farmaci	6.155	6.414
Affitto immobili	218	258
Affitto impianti industriali	1.153	1.182

L'attività della società è collocata prevalentemente nella provincia di Monza e Brianza.

Si segnala la crescita dei ricavi da vendite e prestazioni al Gruppo per effetto dei nuovi contratti di service verso altre società a seguito del trasferimento dello staff amministrativo dalle controllate, fatturati sulla base di un valore preventivo che sarà oggetto di conguaglio a fine anno (+2 mln€) rispetto al 2018

6 27 Altri ricavi e proventi

Saldo al 30/9/2019	Euro	1.659
Saldo al 30/9/2018	Euro	426
Variazione	Euro	<u>1.233</u>

Gli altri ricavi e proventi sono così composti:

RICAVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Altri ricavi	1.659	426
Rimborsi diversi	179	98
Affitto immobili civili	12	16
Contributi per allacciamenti	4	6
Quota contributi c/capitale	257	257
Rimborsi personale in distacco	523	0
Sopravvenienze attive	197	23
Altri ricavi	487	26

Gli altri ricavi sono superiori ai valori del 2018 per 1.233 mila€, principalmente per effetto dei già citati rimborsi per il personale in distacco (+523 mila€), per la presenza di componenti straordinarie (+174 mila€) e per il rilascio di fondo rischi (+445 mila€).

6	28-29	Acquisti e Rimanenze
---	-------	----------------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	-4.152
Saldo al 30/9/2018	Euro	-4.294
Variazione	Euro	<u>+142</u>

COSTI OPERATIVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Acquisti e rimanenze	(4.152)	(4.294)
Carburanti e materiali per automezzi	(2)	(1)
Vestiaro e attrezzature per il personale	(2)	(3)
Acquisto merci	(4.182)	(4.369)
Materiali diversi	(87)	(53)
Variazione rimanenze diverse	121	132

Gli acquisti di materie prime e materiali sono costituiti principalmente da:

- acquisti di farmaci per 4.182 mila€
- variazione positiva delle rimanenze pari a 121 mila€
- acquisti di materiali diversi per 87 mila€, necessari al funzionamento del centro sportivo, delle farmacie e della sede.

Saldo al 30/9/2019	Euro	-1.783
Saldo al 30/9/2018	Euro	-1.586
Variazione	Euro	<u>- 197</u>

I costi per servizi sono costituiti da:

COSTI OPERATIVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Prestazioni di servizi	(1.519)	(1.342)
Spese per lavori	(161)	(134)
Prestazioni tecniche, amm.ve, legali, informatiche	(380)	(603)
Pubblicità e comunicazione	(124)	(53)
Spese telefoniche e collegamenti	(28)	(22)
Spese per il personale	(183)	(75)
Assicurazioni	(57)	(46)
Funzionamento organi sociali	(75)	(67)
Consumi gas, calore, acqua ed energia	(78)	(55)
Smaltimento rifiuti	(5)	(2)
Professionisti farmacie	(42)	(31)
Spese postali e recapiti bollette	(2)	(8)
Oneri bancari e incasso bollette	(60)	(55)
Canoni di manutenzione	(105)	(24)
Prestazioni diverse da terzi	(219)	(167)

Le prestazioni di servizi ammontano a 1.519 mila€, in crescita di 177 mila€ rispetto allo stesso periodo del 2018 a causa principalmente dell'incremento delle spese del personale (in particolare ticket sostitutivo mensa ed autovetture uso promiscuo in disponibilità del personale conferito nell'ottobre 2018).

Le voci principali sono relative a:

- prestazioni da terzi per servizi tecnici, amministrativi, legali e informatici per 380 mila€;
- spese per il personale per 183 mila€;
- prestazioni diverse, in particolare per la gestione degli immobili (pulizie, gestione del verde, spese condominiali, vigilanza) per 219 mila€.

I costi per godimento beni di terzi sono così costituiti:

COSTI OPERATIVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Godimento beni di terzi	(264)	(244)
Affitti passivi	(73)	(76)
Noleggi vari	(13)	(7)
Altri costi per godimento beni di terzi	(178)	(161)

I costi per godimento beni di terzi sono pari a 264 mila€ e riguardano essenzialmente le locazioni e i diritti di affidamento per il servizio farmacie.

6	31	Costi per il personale
---	----	------------------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	-4.419
Saldo al 30/9/2018	Euro	-1.695
Variazione	Euro	-2.724

La voce comprende l'intero costo sostenuto dalla società per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di anzianità, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Di seguito il dettaglio del costo del personale.

COSTI OPERATIVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Personale	(4.419)	(1.695)
Retribuzioni	(2.894)	(969)
Oneri sociali	(955)	(345)
Trattamento fine rapporto	(189)	(67)
Altri costi del personale	(73)	(55)
Somministrazione lavoro	(308)	(259)

L'organico della società al 30 settembre 2019 era composto da 110 addetti con una presenza media pari a 91,60 unità.

Dati fisici in unità

PERSONALE	Cons.	Cons.
Dati Fisici	30.09.2019	30.09.2018
Media FTE nel periodo	91,60	45,63
Numero dipendenti a fine periodo	110	58

6	32	Altri costi operativi
---	----	-----------------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	-683
Saldo al 30/9/2018	Euro	-521
Variazione	Euro	<u>-162</u>

Gli Altri costi operativi sono costituiti da tutte quelle poste di gestione caratteristica che non sono comprese nelle altre categorie di costi e sono così composti:

COSTI OPERATIVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Altri costi operativi	(683)	(521)
Oneri diversi	(529)	(483)
Sopravvenienze passive	(154)	(38)

Al 30 settembre 2019 gli altri costi operativi sono pari a 683 mila€. Tra gli altri costi operativi rientrano gli oneri sostenuti per il contratto di approvvigionamento di Gelsia con Sinit, l'IMU sul fabbricato della sede e i contributi associativi.

6	33	Costi per lavori interni capitalizzati
---	----	--

Saldo al 30/9/2019	Euro	143
Saldo al 30/9/2018	Euro	0
Variazione	Euro	<u>143</u>

COSTI OPERATIVI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Capitalizzazioni interne	143	0
Servizi e diversi capitalizzati	43	0
Personale capitalizzato	100	0

I costi interni capitalizzati sono pari a 143 mila€, dovuti a progetti sui sistemi informativi.

6	34	Ammortamenti e svalutazioni
---	----	-----------------------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	-2.105
Saldo al 30/9/2018	Euro	-1.918
Variazione	Euro	<u>-187</u>

La voce comprende le quote di ammortamento di competenza del periodo, suddivise tra ammortamento delle attività immateriali e materiali.

AMMORTAMENTI	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Ammortamenti e svalutazioni	(2.105)	(1.918)
Amm.ti avviamenti e concessioni	(177)	(163)
Amm.ti immateriali	(165)	(103)
Amm.ti materiali	(1.763)	(1.652)

6	35	Accantonamenti
---	----	----------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	-11
Saldo al 30/9/2018	Euro	-10
Variazione	Euro	<u>-1</u>

L'importo è relativo all'accantonamento per rischi su crediti.

6	36	Ricavi e costi non ricorrenti
---	----	-------------------------------

Tale voce non presenta alcun valore iscritto al 30 settembre 2019.

Gestione finanziaria

6	37	Proventi da partecipazioni
---	----	----------------------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	6.127
Saldo al 30/9/2018	Euro	4.360
Variazione	Euro	<u>1.767</u>

I proventi da partecipazione sono così composti:

GESTIONE FINANZIARIA	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Proventi da partecipazioni	6.127	4.360
Dividendi da RetiPiù	1.471	883
Dividendi da Gelsia	4.656	3.477

6	38	Proventi finanziari
---	----	---------------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	32
Saldo al 30/9/2018	Euro	11
Variazione	Euro	21

I Proventi finanziari derivano principalmente dalla gestione accentrata della tesoreria di gruppo.

6	39	Oneri finanziari
---	----	------------------

Saldo al 30/9/2019	Euro	-67
Saldo al 30/9/2018	Euro	-78
Variazione	Euro	+11

Gli oneri finanziari sono così composti:

GESTIONE FINANZIARIA	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Interessi passivi e rivalutaz. t.f.r.	(67)	(78)
Rivalutazione t.f.r.	(9)	(5)
Interessi passivi su mutui	(58)	(73)

6	40	Proventi e oneri netti su strumenti finanziari e differenze cambio
---	----	--

Tale voce non presenta alcun valore iscritto al 30 settembre 2019.

6	41	Rettifiche di valore di partecipazioni e attività finanziarie
---	----	---

Tale voce non presenta alcun valore iscritto al 30 settembre 2019.

6	42	Imposte
---	----	---------

Saldo al 30/9/2019	Euro	-61
Saldo al 30/9/2018	Euro	30
Variazione	Euro	<u>-91</u>

Le imposte sono così composte:

IMPOSTE SUL REDDITO	Cons. 30.09.19	Cons. 30.09.18
Ires	(45)	38
Irap	(16)	(8)

