

**AMG ENERGIA SPA**



**PALERMO**

**AMG ENERGIA SPA**

**BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011**

**AMG ENERGIA SPA  
PALERMO**

Via Ammiraglio Gravina 2/E -Palermo  
Cod.Fisc. e Part. I.V.A 04797170828

SOGGETTA AD ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL COMUNE DI PALERMO  
C.C.I.A.A. Palermo n. 04797170828 R.E.A. Palermo n. 217772  
Capitale Sociale Euro 95.196.800,00 interamente versato

- **Consiglio di Amministrazione**



**Presidente  
Consiglieri**

**Francesco Greco  
Giuseppe Guttadauro**

- **Collegio dei Sindaci**



**Presidente  
Membri**

**Marcello Amato  
Paola Barbasso  
Salvatore Di Trapani**

- **Revisore Contabile**



**Tommaso Mercadante**

- **Direzione Aziendale**



**Direttore Generale**

**Dario Allegra**

<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI</b>		
<b>ANCORA DOVUTI</b>		
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I. <i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	471.383	381.651
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) Altre	3.008.076	3.295.250
<b>Totale immobilizzazioni immateriali (I)</b>	<b>3.479.459</b>	<b>3.676.901</b>
II. <i>Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	5.512.411	5.230.718
2) Impianti e macchinario	122.019.487	121.426.664
3) Attrezzature industriali e commerciali	251.048	272.660
4) Altri beni	287.786	396.523
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali (II)</b>	<b>128.070.732</b>	<b>127.326.565</b>
III. <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	65.100	65.100
b) imprese collegate	20.000	20.000
d) altre imprese	0	0
2) Crediti:		
d) verso altri	-	-
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>85.100</b>	<b>85.100</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>131.635.291</b>	<b>131.088.566</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.856.423	3.819.451
5) Acconti		
<b>Totale rimanenze (I)</b>	<b>3.856.423</b>	<b>3.819.451</b>
II. Crediti		
1) Verso clienti:		
1.823.881	1.823.881	1.302.035
<b>Totale verso clienti (1)</b>	<b>1.823.881</b>	<b>1.302.035</b>
2) Verso imprese controllate:	275.197	28.232
<b>Totale verso imprese controllate (2)</b>	<b>275.197</b>	<b>28.232</b>
3) Verso collegate:	5.215.798	5.041.597
<b>Totale verso collegate (3)</b>	<b>5.215.798</b>	<b>5.041.597</b>
4) Verso controllanti:	20.850.301	15.431.704
<b>Totale verso controllanti (4)</b>	<b>20.850.301</b>	<b>15.431.704</b>
4-bis ) Crediti tributari:	694.698	1.214.483
<b>Totale crediti tributari (4-bis)</b>	<b>694.698</b>	<b>1.214.483</b>
4-ter ) Imposte anticipate:	1.539.508	1.915.275
<b>Totale imposte anticipate (4-ter)</b>	<b>1.539.508</b>	<b>1.915.275</b>
5) Verso altri:	3.592.890	4.332.662
<b>Totale verso altri (5)</b>	<b>3.592.890</b>	<b>4.332.662</b>
<b>Totale crediti (II)</b>	<b>33.992.272</b>	<b>29.265.989</b>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.		
6) Altri titoli		
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immob. (III)</b>		
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	105.105	262.456
3) Denaro e valori in cassa	904	1.814
<b>Totale disponibilità liquide (IV)</b>	<b>106.009</b>	<b>264.270</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>37.954.704</b>	<b>33.349.710</b>
<b>D) RATEI E RISCOINTI</b>	90.721	52.055
<b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>90.721</b>	<b>52.055</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>169.680.716</b>	<b>164.490.331</b>

<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I. Capitale	95.196.800	95.196.800
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III. Riserve straordinaria ex art. 115 D. Lgs 267/2000	10.144.576	10.144.576
IV. Riserva legale	924.612	919.331
VII. Altre riserve		
a) Riserva facoltativa	10.957.650	10.857.315
<b>Totale altre riserve (VII)</b>	<b>10.957.650</b>	<b>10.857.315</b>
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	20.638	20.638
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	24.957	105.616
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>117.269.233</b>	<b>117.244.276</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	173.275	173.275
3) Altri	7.845.593	6.582.433
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B)</b>	<b>8.018.868</b>	<b>6.755.708</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV. SUB.</b>	<b>5.382.518</b>	<b>5.825.317</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche	18.760.731	16.615.829
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>18.760.731</b>	<b>16.615.829</b>
5) Debiti verso altri finanziatori	0	362.181
<b>Totale debiti verso altri finanziatori (5)</b>	<b>0</b>	<b>362.181</b>
7) Debiti verso fornitori	13.502.691	13.199.702
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>13.502.691</b>	<b>13.199.702</b>
9) Debiti verso imprese controllate	990.499	1.136.461
<b>Totale debiti verso imprese controllate (9)</b>	<b>990.499</b>	<b>1.136.461</b>
10) Debiti verso collegate	62.562	208
<b>Totale debiti collegate (10)</b>	<b>62.562</b>	<b>208</b>
11) Debiti verso controllanti	146.894	108.107
<b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>	<b>146.894</b>	<b>108.107</b>
12) Debiti tributari	2.540.042	1.108.630
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>2.540.042</b>	<b>1.108.630</b>
13) Debiti v/Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.044.897	1.038.675
<b>Totale debiti v/Istituti di previdenza e sicurezza sociale (13)</b>	<b>1.044.897</b>	<b>1.038.675</b>
14) Altri debiti	1.961.781	1.095.235
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>1.961.781</b>	<b>1.095.235</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>39.010.097</b>	<b>34.665.029</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	0	0
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>169.680.716</b>	<b>164.490.331</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
1) Sistema improprio degli impegni	7.900.871	8.050.988
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>7.900.871</b>	<b>8.050.988</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.119.338	30.174.107
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.513.550	1.575.786
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	2.962.707	1.817.033
- contributi in conto esercizio		
<i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i>	2.962.707	1.817.033
<b><i>Totale valore della produzione (A)</i></b>	<b>34.595.596</b>	<b>33.566.925</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.525.111	1.864.566
7) Per servizi	7.688.871	8.718.346
8) Per godimento di beni di terzi	271.013	283.652
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	11.779.021	11.464.761
b) Oneri sociali	4.085.815	4.040.140
c) Trattamento di fine rapporto	851.065	842.804
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	67.894	75.560
<i>Totale per il personale (9)</i>	16.783.795	16.423.265
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	466.980	445.756
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.591.845	4.552.248
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i>	5.058.825	4.998.004
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	(36.972)	34.951
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti	1.275.864	101.749
14) Oneri diversi di gestione	484.761	1.289.389
<b><i>Totale costi della produzione (B)</i></b>	<b>34.051.267</b>	<b>33.713.922</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>544.329</b>	<b>(146.997)</b>

<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate	372.000	284.000
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti		
- altri	2.084	1.661
<b>Totale proventi finanziari (16)</b>	<b>374.084</b>	<b>285.661</b>
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- altri	762.075	720.696
<b>Totale interessi ed altri oneri finanziari (17)</b>	<b>762.075</b>	<b>720.696</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15 + 16 - 17 ± 17-bis)</b>	<b>(387.991)</b>	<b>(435.035)</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZ.</b>		
18) Rivalutazioni:		
<b>Totale rivalutazioni (18)</b>		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
<b>Totale svalutazioni (19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale rettifiche di valore attività finanz. (D) (18 - 19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi:		
a) plusvalenze da partecipazioni	0	0
c) proventi vari	1.891.091	1.744.102
- varie	0	0
- imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
<b>Totale proventi straordinari (20)</b>	<b>1.891.091</b>	<b>1.744.102</b>
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazione		
- varie	645.163	225.273
- imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
<b>Totale oneri straordinari (21)</b>	<b>645.163</b>	<b>225.273</b>
<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20 - 21)</b>	<b>1.245.928</b>	<b>1.518.830</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		
<b>(A - B + C + D + E)</b>	<b>1.402.265</b>	<b>936.798</b>
22) Imposte sul reddito di esercizio correnti, differite e anticipate		
a) imposte correnti	(1.001.541)	(810.925)
b) imposte differite		(1.477)
c) imposte anticipate	(375.767)	(18.780)
<b>Totale imposte sul reddito di esercizio (22)</b>	<b>(1.377.308)</b>	<b>(831.182)</b>
<b>23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>24.957</b>	<b>105.616</b>

**AMG ENERGIA SPA**  
**PALERMO**  
**Via Ammiraglio Gravina 2/E - Palermo**  
**Cod. Fisc. e Part. I.V.A 04797170828**  
**C.C.I.A.A. Palermo n. 04797170828 R. E. A. Palermo n. 217772**  
**Capitale Sociale Euro 95.196.800,00 interamente versato**

## **Nota integrativa al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011**

### **Premessa**

#### **Attività svolte**

La società AMG ENERGIA SPA svolge servizi di pubblica utilità affidati dal Comune di Palermo come la gestione del servizio di distribuzione del gas metano di cui cura la progettazione, costruzione, manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti (reti locali ed impianti ad essi associati) e dal 2009 il servizio è fornito anche ai comuni di Camporeale e di Montelepre. Altro servizio è la gestione degli impianti di pubblica illuminazione e si occupa dell'illuminazione viaria, degli impianti di illuminazione artistica, degli impianti degli edifici comunali, scolastici e giudiziari e degli impianti semaforici e la gestione del sistema di videocontrollo delle strutture a rischio e relativa viabilità nella città. Ne cura la manutenzione ordinaria ed esegue le attività previste come manutenzione straordinaria su disposizione del Comune di Palermo. Inoltre la società si occupa della gestione del servizio energia negli edifici di proprietà e/o pertinenza del Comune di Palermo.

#### **Appartenenza a un Gruppo**

La società esercita la direzione e coordinamento del gruppo AMG ENERGIA SPA ed esercita una attività di indirizzo strategico e gestionale nei confronti di tutte le società proprie controllate.

La Società AMG ENERGIA SPA ai sensi dell'art. 25 del D.lgs.127/91 redige il

bilancio consolidato, che viene presentato in apposito separato fascicolo.

Il Comune di Palermo è l'ente controllante dell'AMG ENERGIA SPA.

Tra la società e il Comune di Palermo intercorrono rapporti regolati da un contratto di servizio, strumento di riferimento per la qualità delle prestazioni, il quale fissa gli obblighi reciproci al fine di garantire l'autonomia gestionale della società ed il perseguimento degli obiettivi dell'Amministrazione Comunale.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dal Comune di Palermo.

### Informativa contabile relativa all'ente che esercita attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis comma 4 si riporta di seguito un prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio 2010 del Comune di Palermo, essendo, lo stesso, l'ultimo bilancio consuntivo approvato.

	TITOLO	DESC TITOLO	ACCERTAMENTI/IMPEGNI		RISCOSSIONI/PAGAMENTI	
			residui	competenza	residui	competenza
ENTRATE	1	ENTRATE TRIBUTARIE	376.475.935,70	251.896.345,05	92.240.109,56	100.497.110,42
	2	ENTRATE DERIVANTI DA CONTRIBUTI E TRASFERIMENTI CORRENTI DELLO STATO	105.752.762,56	543.548.952,54	69.898.793,69	499.341.639,67
	3	ENTRATE EXTRATRIBUTARIE	174.104.320,33	61.699.732,87	12.178.104,57	35.970.525,08
	4	ENTRATE DERIVANTI DA ALIENAZIONI, DA TRASFERIMENTI DI CAPITALE	430.152.111,84	192.076.608,36	51.794.660,15	83.141.669,21
	5	ENTRATE DERIVANTI DA ACCENSIONI DI PRESTITI	253.120.721,87	-	67.139.965,04	-
	6	ENTRATE DA SERVIZI PER CONTO DI TERZI	15.644.920,39	75.007.608,06	3.156.135,75	72.507.797,50
	<b>Totale complessivo entrate</b>		<b>1.355.250.772,69</b>	<b>1.124.229.246,88</b>	<b>296.407.768,76</b>	<b>791.458.741,88</b>
USCITE	1	SPESE CORRENTI	496.336.548,27	768.568.999,30	240.954.747,08	562.156.194,94
	2	SPESE IN CONTO CAPITALE	847.684.544,31	191.043.578,66	109.043.809,57	30.893.898,30
	3	SPESE PER RIMBORSO DI PRESTITI	33.570.697,95	23.643.460,41	17.086.861,95	23.643.460,41
	4	SPESE PER SERVIZI PER CONTO DI TERZI	50.977.345,30	75.007.608,06	13.997.902,01	62.226.591,54
	<b>Totale complessivo uscite</b>		<b>1.428.569.135,83</b>	<b>1.058.263.646,43</b>	<b>381.083.320,61</b>	<b>678.920.145,19</b>

## **Criteri di valutazione**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione predisposta secondo quanto previsto dall'art. 2428 del c.c. e dal rendiconto finanziario allegato alla presente nota integrativa.

Il bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio, che corrisponde alle scritture contabili. Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico al 31 dicembre 2011 sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze dell'esercizio precedente come previsto dall'art. 2423-ter 5° comma del c.c..

A tale proposito si fa presente che alcune voci dell'esercizio precedente sono state, ove necessario e specificatamente commentato in Nota Integrativa, riclassificate al fine di migliorare la necessaria comparabilità con le corrispondenti voci dell'esercizio in corso.

Si segnala che non si è fatto ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423 - 4° comma del c.c. e che vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della realtà aziendale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Per quanto riguarda i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed i rapporti con l'ente controllante ed altre controparti correlate e le altre informazioni previste dall'art. 2428 del c.c.. si rinvia a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

Il bilancio è stato redatto nel rispetto degli artt. 2423 e seguenti del c.c., interpretati e integrati dai principi contabili predisposti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) e dai documenti emessi dallo stesso, nonché secondo quanto previsto dai nuovi nn. 22-bis e 22-ter dell'art. 2427 c.c., introdotti dal D. Lgs. N. 173/2008.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva del funzionamento e della continuità dell'attività.

Sono stati inoltre indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio e si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Nella redazione del bilancio di esercizio sono stati inoltre seguiti i seguenti postulati:

- prevalenza degli aspetti sostanziali su quelli formali;
- comprensibilità (chiarezza);
- neutralità (imparzialità rispetto sia alle norme fiscali sia alle valutazioni di un generico investitore);
- periodicità della misurazione del risultato economico e del patrimonio aziendale;
- comparabilità;
- omogeneità;
- significatività e rilevanza dei fatti economici ai fini della loro presentazione in bilancio.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Tali criteri sono i medesimi utilizzati per la formazione dei bilanci degli esercizi precedenti, in quanto la continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta l'elemento necessario ai fini della comparazione dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Infine, si ritiene opportuno precisare che gli effetti del recepimento della perizia, ai sensi dell'art. 115 del Dlgs 267/2000 (T.U.E.L.) avvenuti nell'anno 2003 hanno avuto riflesso anche in questo esercizio, soprattutto fra le immobilizzazioni.

I principali criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio, in osservanza a quanto stabilito dall'art. 2426 del c.c. sono riportati di seguito.

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, con il consenso del collegio sindacale ove richiesto dalla legge ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci calcolati sistematicamente in funzione della stimata utilità futura. Tale valore è eventualmente rettificato in caso di perdita durevole di valore, mentre lo stesso viene ripristinato, nei limiti del costo sostenuto, quando vengono meno i motivi che avevano determinato la svalutazione.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno e le licenze capitalizzati in quanto aventi utilità pluriennale, sono ammortizzati a quote costanti con una aliquota annua del 15 %.

L'ammortamento dei costi inclusi nella voce altre immobilizzazioni immateriali è stato effettuato, nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute, e quello residuo del contratto di servizio.

### *Materiali*

Sono iscritte sia al valore determinato a seguito del recepimento della perizia in occasione della trasformazione in società per azioni, nonché al costo di acquisto e sistematicamente ammortizzate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Tale valore è eventualmente rettificato in caso di perdite durevoli di valore, mentre lo stesso viene ripristinato, nei limiti del costo sostenuto, quando vengono meno i motivi che avevano determinato la svalutazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti desumibile dalla perizia di stima, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente.

- Terreni e Fabbricati:
 

Fabbricati :	2,75%
Costruzioni leggere	10%
- Impianti e Macchinario:
 

Rete	2%
Prese	2%
Colonne Montanti	2%
Misuratori	4%
Riduttori di utenza	2 %
Impianto protezione catodica	4%
Impianto telecontrollo	5%
Impianto compressione e distribuz.Gas	5%
Impianto decompressione gas 1°salto	5%
Cabine riduzione gas 2°salto	4%
- Attrezzature industriali e commerciali
 

Attrezzatura varia	15%
Apparecchiature	20%
- Altri:
 

Mobili	12%
Automezzi ex perizia	15%
Automezzi	20%
Macchine elettroniche	20%

Alle immobilizzazioni acquistate nel corso dell'esercizio sono state applicate aliquote pari al 50% di quelle ordinarie, al fine di riflettere forfetariamente il loro minore utilizzo.

Le immobilizzazioni in corso di realizzazione non sono ammortizzate in quanto, non essendo ancora completate, non sono state messe in funzione e quindi in esercizio.

Le ore del personale della società utilizzato per la progettazione e/o direzione ed esecuzione dei lavori relativi agli investimenti vengono capitalizzate mediante rilevazione puntuale delle ore di lavoro dedicate a tale attività; le ore rilevate vengono valorizzate ad uno standard che corrisponde al costo orario delle retribuzioni lorde dei dipendenti interessati.

I costi di manutenzione e riparazione ordinaria sono stati addebitati integralmente al conto economico, mentre quelli di natura straordinaria, che determinano un aumento tangibile di produttività o di vita utile dei cespiti, vengono capitalizzati.

Le immobilizzazioni di valore unitario pari o inferiore ad euro 516,46 sono interamente ammortizzate nell'esercizio in cui sono acquisite, tenendo conto del loro limitato ammontare individuale e cumulato.

#### *Finanziarie*

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni in società del gruppo ed in altre società o consorzi e sono state iscritte in base al costo di acquisto o di sottoscrizione, ridotto in presenza di perdite durevoli di valore e ripristinato qualora vengono meno tali presupposti.

### **Rimanenze**

Le rimanenze, relative sia ai materiali di magazzino impiegati nelle attività di manutenzione degli impianti gas che alle scorte di materie per le prestazioni dei servizi di illuminazione pubblica, sono valutate al minore tra il costo di acquisto determinato con il criterio del costo medio ponderato e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

### **Crediti**

I crediti, classificati tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante in relazione alla loro natura e destinazione, sono iscritti al valore nominale ed esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione

crediti esposto a riduzione del valore nominale degli stessi crediti. Tale fondo viene determinato al fine di riflettere il rischio specifico e generico di inesigibilità dei crediti.

### **Disponibilità liquide**

Le giacenze di cassa sono iscritte al valore nominale, mentre i crediti verso le banche sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo che, nella fattispecie, coincide con il valore nominale.

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale e della correlazione dei costi e dei ricavi dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale rappresentativo del valore di estinzione, modificati in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

### **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 di probabile realizzazione ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

## **TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti al netto delle anticipazioni corrisposte in conformità di legge (art. 2120 c.c) e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

L'ammontare iscritto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Gli accantonamenti maturati a far data dal 01/01/2007 rilevati nel conto economico tra i costi del personale, in ossequio alla riforma della previdenza complementare, vengono periodicamente versati ai fondi pensionistici complementari prescelti dal lavoratore dipendente a partire dalla data della scelta, quelli maturati prima della scelta sono stati addebitati al TFR.

## **Riconoscimento dei ricavi e dei costi**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. I costi ed i ricavi sono rilevati secondo i principi della competenza e della prudenza.

I ricavi fatturati e da fatturare per la distribuzione del gas metano sono calcolati sulla base di provvedimenti di legge e delle delibere dell'A.E.E.G. in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

I costi ed i ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati sulla base dell'avvenuta prestazione ed in accordo con i relativi contratti.

I contributi di allacciamento costituiscono il corrispettivo di una prestazione di servizio e sono attribuiti al conto economico nel periodo in cui il cliente richiede l'allacciamento.

I proventi degli investimenti in partecipazioni, rappresentati dai dividendi, sono rilevati per competenza.

## **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto imposte da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Le imposte anticipate o differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività. Le imposte differite non sono stanziare qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga; le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate utilizzando le aliquote che si presume saranno in essere nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Eventuali variazioni conseguenti a modifiche di imposte e/o di aliquote vengono rilevate nell'esercizio in cui le nuove disposizioni entreranno in vigore.

## **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

Sono esposti al valore nominale tenendo conto degli impegni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

## **Informazioni ai sensi dell'art. 2427 del codice civile**

Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile si precisa che:

- la società non ha operato rivalutazioni delle immobilizzazioni;
- la società non ha imputato ai valori iscritti nell'attivo gli oneri finanziari;
- la società non possiede contratti che prevedano l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine;
- la società non possiede azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli o valori simili emessi dalla società.

## **Altre Informazioni**

La società detiene partecipazioni di controllo e ha redatto il bilancio consolidato di Gruppo. Tale bilancio rappresenta una integrazione del bilancio di esercizio ai fini di una adeguata informazione patrimoniale, finanziaria, ed economica della società e del Gruppo, e viene presentato in apposito e separato fascicolo. Si segnala inoltre che ci si avvale del maggior termine previsto dal codice civile per l'approvazione del Bilancio (ex art. 2364 c.c.).

Si rinvia alla relazione sulla gestione per quanto riguarda la seguenti informazioni:

- la natura delle attività di impresa;
- i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- i rapporti con imprese controllate e controllanti;
- l'evoluzione prevedibile della gestione;
- le informazioni richieste dal comma 6 bis dell'art. 2428 c.c.

## Stato Patrimoniale

Lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2011 presenta attività per euro 169.680.716 e passività per euro 52.411.483 il patrimonio netto ammonta complessivamente a euro 117.269.233.

L'utile netto dell'esercizio è risultato pari a euro 24.957.

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

	31/12/2011	31/12/2010
Diritti di utilizzazione opere ingegno	471.383	381.651
Immobilizzazioni in corso e acconti		
Altre	3.008.076	3.295.250
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.479.459</b>	<b>3.676.901</b>

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte con il consenso del Collegio Sindacale ove richiesto dalla legge, rappresentano costi e spese che hanno utilità pluriennale e ammontano complessivamente a euro 3.479.459 (euro 3.676.901 al 31/12/2010) al netto del fondo ammortamento pari a euro 5.164.539 (euro 4.697.224 al 31/12/2010).

Sono costituite prevalentemente da software per euro 471.383 (euro 381.651 al 31/12/2010) al netto dei fondi ammortamento per euro 1.591.546; gli investimenti dell'anno sono pari a euro 228.908 e sono relativi ai costi sostenuti per l'acquisizione di software applicativi.

Per quanto riguarda la categoria "Altre" include, in prevalenza, per euro 3.008.076 (euro 3.295.250 al 31/12/2010) l'importo netto degli oneri sostenuti per il miglioramento degli impianti di pubblica illuminazione di proprietà del Comune di Palermo ed affidati all'AMG Energia in comodato d'uso per l'espletamento dei servizi affidati dal Comune stesso. In particolare, tali investimenti sono correlati all'aumento di capitale sociale, di cui alla delibera della Giunta Municipale n. 485

dell'8/11/2004, sottoscritto dal Comune di Palermo nel 2005 e rientrano tra le attività di cui al contratto di servizio con il Comune stesso.

La voce include inoltre, per euro 10.476, il valore netto contabile degli interventi di ristrutturazione effettuati sugli edifici di Via A. Gravina.

La composizione e le variazioni delle immobilizzazioni immateriali intervenute nell'esercizio sono riportate nell'allegato prospetto di dettaglio 1.

## ***II. Immobilizzazioni materiali***

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Terreni e Fabbricati	5.512.411	5.230.718
Impianti e macchinario	122.019.487	121.426.664
Attrezzature industriali e commerciali	251.048	272.660
Atri beni	287.786	396.523
Immobilizzazioni in corso e acconti		
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>128.070.732</b>	<b>127.326.565</b>

Le immobilizzazioni materiali al netto del fondo ammortamento risultano pari a euro 128.070.732 (euro 127.326.565 al 31/12/2010) e presentano un incremento netto di euro 744.166. Gli investimenti dell'esercizio, complessivamente, sono pari a euro 5.361.338.

### *Terreni e fabbricati*

Risultano a fine esercizio pari a euro 5.512.412 (euro 5.230.718 al 31/12/2010) al netto del fondo ammortamento per euro 1.871.662 (euro 1.669.582 al 31/12/2010). Gli investimenti lordi dell'anno sono pari a euro 483.774 ed hanno riguardato sia la riqualificazione dell'area di via Tiro a Segno nell'ambito delle attività di messa in sicurezza delle matrici ambientali, sia i lavori di ristrutturazione dei fabbricati di via Tiro a Segno.

### *Impianti e macchinari*

Al 31/12/2011, la categoria impianti e macchinari è iscritta per un valore netto di euro 122.019.487 (euro 121.426.664 al 31/12/2010). Gli investimenti dell'anno, in impianti e macchinari, al lordo del fondo ammortamento sono pari a euro 4.755.352. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è attribuibile prevalentemente all'ampliamento della rete metanifera.

Le voci principali di questa categoria vengono qui di seguito evidenziate:

- investimenti in Rete locale in media e bassa pressione euro 1.537.026;
- investimenti in impianti di derivazione di utenza o allacciamenti euro 2.379.467;
- investimenti in misuratori gas euro 709.235.;
- investimenti in impianti Remi, impianti di compressione e gruppi di riduzione euro 10.645.

Gli ammortamenti dell'anno sono pari a euro 4.162.529 (euro 4.042.667 al 31/12/2010).

### *Attrezzature industriali*

Le attrezzature industriali sono pari a euro 251.048 (euro 272.660 al 31/12/2010) al netto del fondo ammortamento di euro 659.533 (euro 659.533 al 31/12/2010).

L'incremento dell'anno al lordo del fondo ammortamento è stato di euro 66.197 ed è relativo all'acquisto di nuove attrezzature.

### *Altri beni*

Questa categoria comprende gli investimenti in mobili d'ufficio, automezzi, macchine d'ufficio ed elettroniche il cui valore netto è pari a euro 287.786 (396.523 al 31/12/2010) ed ammortamenti per euro 164.753 (euro 222.903 al 31/12/2010).

Gli investimenti lordi dell'anno sono pari a euro 56.016 ed hanno riguardato prevalentemente per euro 8.300 l'acquisto di nuovi automezzi, per euro 40.594 informatizzazione, e per euro 7.122 mobili e macchine d'ufficio.

### **III. Immobilizzazioni finanziarie**

#### *Partecipazioni*

Fra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte le partecipazioni in Imprese controllate, collegate ed altre società. Fra le partecipazioni di cui l'AMG Energia Spa detiene l'intera quota del capitale sono incluse:

- Costruzioni Industriali in liquidazione, con sede in Palermo e capitale sociale al 31/12/2011 pari a euro 10.000; la partecipata, costituita nel corso del 2004 al fine di proseguire e incrementare le commesse del consorzio Ener.con, ha come oggetto la costruzione, l'installazione e la manutenzione di impianti e reti relativi alla distribuzione del gas metano, di energia elettrica, di energia rinnovabile e di acqua.

In data 01/08/2011 con verbale di Assemblea, il Socio poiché la controllata riportava perdite pari ad euro 64.707, ha deliberato di ridurre il capitale sociale per perdite da euro 10.000 a zero, e di ripianare la perdita per euro 54.707 e contestualmente di aumentare il capitale sociale da euro zero a euro 10.000 mediante emissione di quota del corrispondente importo.

Inoltre si precisa altresì che in data 26 Ottobre 2011 l'assemblea dei soci in considerazione della totale perdita del capitale sociale e dell'impossibilità rilevata da parte del socio stesso di ricostituirlo in brevi tempi ha deliberato di metterla in liquidazione.

- Energy Auditing srl, con sede in Palermo e capitale sociale al 31/12/2011 pari a euro 50.000. L'attività esercitata dalla partecipata riguarda: il servizio Controllo Impianti Termici; il servizio Energy Auditing; il servizio Sistema Telecontrollo; il servizio Front Office, nonché la lettura dei misuratori.

Tra le partecipazioni in imprese controllate risulta infine:

- Amg Service srl in liquidazione, di cui l'AMG Energia detiene la partecipazione di euro 5.100 pari al 51% del capitale sociale di euro 10.000. Giusta verbale di assemblea dei Soci del 19/12/2006 la società è in liquidazione.

- Enercon in liquidazione, la cui partecipazione è stata totalmente svalutata, e il relativo patrimonio netto è pari ad euro 473.264

Le partecipazioni imprese collegate includono:

- Amg Gas srl, con sede in Palermo e capitale sociale euro 100.000, costituita nel mese di Dicembre 2001 ai sensi e per gli effetti dell'art. 21 del D. lgs 23 maggio 2000 n. 164 di cui la società detiene il 20% del capitale sociale. Tale società, ai sensi dell'art. 17 del sopradetto decreto, svolge attività di vendita ai clienti finali nel settore del gas naturale e derivati ed ogni attività complementare ad essa consequenziale o, comunque, strumentale o sinergica.

#### Prospetto ai sensi del comma 5 dell'art. 2427 del c.c.

Denominazione	Capitale Sociale	Anno 2011		Anno 2011		Valore di Bilancio
		Patrimonio Netto	Quota Posseduta	Utile	Perdita	
Costruzioni Industriali s.r.l. in liquidazione	10.000	(629.299)	100%		639.299	10.000
Energy Auditing s.r.l.	50.000	61.174	100%	1.039		50.000
AMG Service srl in liquidazione	10.000	10.000	51%			5.100
Enercon a.r.l. consorzio in liquidazione	0	473.264	100%		45.818	

(Prospetto di dettaglio 3)

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
3.856.423	3.819.451	36.972

Le rimanenze di magazzino sono pari a euro 3.856.423 con un incremento complessivo pari a euro 36.972 rispetto allo scorso anno. Le scorte di magazzino del servizio gas, al netto del fondo svalutazione magazzino pari ad euro 6.703 sono pari ad euro 2.947.483 (euro 2.762.949 al 31/12/2010), invece quelle del servizio di pubblica illuminazione, al netto del relativo fondo, sono pari a euro 908.939 (euro 1.056.502 al 31/12/2010).

Le scorte sono costituite da materie prime e di consumo per gli impianti del servizio gas, che una volta impiegati verranno capitalizzate fra le immobilizzazioni corrispondenti, procedendo poi al loro ammortamento.

Per maggiori dettagli si rimanda al prospetto di dettaglio n. 4 allegato alla presente Nota Integrativa.

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
33.992.272	29.265.989	4.698.874

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	1.823.881			1.823.881
Verso imprese controllate	275.197			275.197
Verso imprese collegate	5.215.798			5.215.798
Verso controllanti	20.850.301			20.850.301
Per crediti tributari	694.698			694.698
Per imposte anticipate	1.539.508			1.539.508
Verso altri	3.592.890			3.592.890

Arrotondamento

**33.992.272**

**33.992.272**

### ***Crediti verso clienti***

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

<b>Descrizione</b>	<b>Fondo svalutazione</b>
Saldo al 31/12/2010	524.350
Utilizzo nell'esercizio	-----
Accantonamento esercizio	-----
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>524.350</b>

I crediti verso clienti esistenti al 31 dicembre 2011, al netto del fondo svalutazione di euro 524.350, sono pari a euro 1.823.881 (euro 1.302.035 al 31 dicembre 2010).

Questa voce accoglie prevalentemente per euro 806.025 i crediti per fatture emesse e da emettere su vettoriamiento di competenza 2011 nei confronti delle società di vendita, la restante parte pari ad euro 1.017.855 è riferibile ai crediti verso clienti per lavori; in questa voce trova allocazione il credito nei confronti della società AMAT Spa, per euro 803.278, per i lavori relativi alla realizzazione del sistema tranviario e i sottoservizi relativi all'illuminazione pubblica e agli impianti semaforici di proprietà del Comune di Palermo.

Si precisa altresì che i crediti verso i clienti per fatture/bollette gas al 31/12/2002 al netto degli incassi registrati nel corso degli anni non oggetto di cessione alla Amg Gas srl in sede di separazione societaria di cui al decreto "Letta" 164/2000

trovano totale copertura nel relativo fondo pari ad euro 524.350.

#### ***Crediti verso controllate***

Tali crediti sono complessivamente pari a euro 275.197 e risultano così distinti :

- verso Costruzioni Industriali srl per euro 266.332
- Verso Energy Auditing per euro 3.872.
- Verso Ener.con. arl in liquidazione per euro 2.537.

#### ***Crediti verso collegate***

- Questa voce accoglie il credito pari a euro 5.215.798 verso la società di vendita AMG Gas Srl, di cui euro 4.791.921 è riferibile al credito per fatture emesse e da emettere su vettoriamiento di competenza 2011, per euro 372.000 alla distribuzione del dividendo anno 2011 ed infine euro 51.876 dal credito per le attività regolate dal contratto di servizio.

#### ***Crediti verso controllanti***

I crediti vantati a diverso titolo nei confronti dell'Ente controllante, Municipio di Palermo, sono pari a euro 20.850.301, il corrispondente valore al 1/12/2010 era pari a euro 16.952.967 (al lordo del fondo svalutazione crediti di euro 1.521.263).

Tali crediti, riguardano:

- per euro 8.337.106 il corrispettivo del 2-3-4-5-6 bimestre 2011 relativo al servizio di manutenzione ordinaria degli impianti di pubblica illuminazione;
- per euro 530.070 di crediti verso il Comune di Palermo per l'erogazione una tantum per l'esercizio 2008 allo scopo di stabilizzare alcuni soggetti ASU giusta deliberazione di Giunta Municipale n. 575/2005 e 34/2007;
- per euro 10.113.927 il saldo finale dei "lavori metanizzazione Città di Palermo II fase";

- per euro 1.869.199 crediti per lavori vari.

Si precisa che a fronte del fondo esistente pari ad euro 1.521.263 che la Società, per eventuali rischi per attività richieste da parte dell'Amministrazione Comunale, aveva iscritto nel Bilancio d'esercizio 2009 e ritenuto che, come indicato nella nota del 09/03/2012 del Comune di Palermo, sono venuti meno i presupposti che li avevano originati, si è proceduto a liberarne euro 1.430.474 e conseguentemente si è rilevata una sopravvenienza attiva di pari importo; Il fondo al 31 dicembre è pari ad euro 90.790 così come riportato nella medesima nota.

### ***Crediti tributari***

I crediti tributari sono pari ad euro 694.698 (euro 1.214.483 al 31/12/2010) e si riferiscono, principalmente al credito per imposta Irap pari ad euro 139.820, e al credito per imposta Ires euro 550.431.

### ***Imposte Anticipate***

Le imposte anticipate complessivamente sono pari a euro 1.539.508, di cui per Ires euro 1.386.035 e per Irap euro 153.473 (euro 1.915.275 al 31 dicembre 2010, di cui per Ires euro 1.759.344 e per Irap euro 155.932).

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio si riferiscono:

- al compenso degli amministratori non pagato per euro 65.897, di cui per Ires euro 18.114; gli utilizzi dell'anno precedente sono pari ad euro 15.893 riferibili ai compensi dell'anno 2010 pagati nell'esercizio in corso;
- alla distribuzione del dividendo della collegata AMG Gas srl per euro 5.115;
- al tributo locale Tarsu anno 2011 per euro 16.408, invece l'utilizzo del nell'anno 2010 è stato pari ad euro 10.666.
- agli utilizzi delle spese di rappresentanza per euro 1.893;
- alla liberazione del fondo svalutazione crediti ed accantonamenti vari per euro 383.047.

Tutte le imposte anticipate sono da considerarsi recuperabili in conformità al criterio di valutazione precedentemente descritto.

### ***Crediti verso altri***

I crediti verso altri sono pari a euro 3.592.890 (euro 4.332.662 al 31 dicembre 2010) e risultano costituiti prevalentemente dal credito verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico per euro 2.669.589, di cui le voci più significative sono la componente UG2 per euro 703.948, la componente GS bonus sociale delibera AEEG 88/09 euro 76.049 e il contributo sui titoli di efficienza energetica ai sensi della delibera n.98/06 come modificata e integrata dalla delibera 11 febbraio 2009 EEN 1/09 per euro 441.443, nonché per euro 1.448.149 il saldo del credito di perequazione di distribuzione e misura del gas naturale di cui alla deliberazione ARG/Gas 159/08 di cui già incassati nell'anno 2012 € 632.031. Altra voce significativa è il credito nei confronti della assicurazione "Reale Mutua" per la causa "Cracchiolo" per euro 321.910 in quanto a seguito della sentenza del Tribunale di Palermo n. 3073/09 del 16/06/2009 il Comune di Palermo condannato in solido con la società si è avvalso degli artt. 14 e 23 del contratto di servizio che prevede in capo all'Azienda la responsabilità per eventuali danni sofferti da terzi mantenendo indenne il Comune. Altro valore sono i depositi a cauzione presso terzi per euro 15.375 ed i crediti verso istituti di previdenza per euro 50.807. La ripartizione dei crediti al 31/12/2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

<b>Crediti per Area Geografica</b>	<b>V / clienti</b>	<b>V /Controllate</b>	<b>V / collegate</b>	<b>V / controllanti</b>	<b>V / altri</b>	<b>Totale</b>
Italia	1.823.881	275.197	5.215.798	20.850.301	5.827.095	33.992.272

Per maggiori informazioni si rimanda all'allegato prospetto di dettaglio 5.

### ***III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni***

In tale voce non risultano valori iscritti, in quanto la società non detiene alcuna attività finanziaria che non costituisca immobilizzazione

#### **IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
106.009	264.270	(158.261)

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Depositi bancari e postali	105.105	262.456
Denaro e altri valori in cassa	904	1.814
	<b>106.009</b>	<b>264.270</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide vincolate a fronte di pignoramenti per presunti debiti vantati dai lavoratori di imprese fornitrici e l'esistenza in cassa di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

(Prospetto di dettaglio 6).

#### **D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
90.721	52.055	(38.666)

L'importo a fine esercizio è pari a euro 90.721 (euro 52.055 al 31/12/2010) e si riferisce in prevalenza a pagamenti anticipati di fitti e premi assicurativi effettuati nell'anno ma di competenza dell'esercizio futuro.

Per maggiori informazioni si rimanda all'allegato prospetto di dettaglio 7.

## Passività

### A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2011                      Saldo al 31/12/2010                      Variazioni  
 117.269.233                                      117.244.276                                      (24.957)

Descrizione	31/12/2007	Destinazione utile	Utilizzo	Risultato d'esercizio	31/12/2008	Destinazione utile	Utilizzo	Risultato d'esercizio	31/12/2009	Destinazione utile	Utilizzo	Risultato d'esercizio	31/12/2010	Destinazione utile	Risultato d'esercizio	31/12/2011
Capitale	95.196.800				95.196.800				95.196.800				95.196.800			95.196.800
Riserva da sovrapprezzo az.					-				-				-			-
Riserve straordinaria ex art. 115 Dlgs 267/2000	15.544.576				15.544.576		(5.400.000)		10.144.576				10.144.576			10.144.576
Riserva legale	344.246	3.648	-		347.894	6.731	-	-	354.624	564.707	-	-	919.331	5.281	-	924.612
Riserve statutarie					-				-				-			-
Riserva azioni proprie in portafoglio					-				-				-			-
Altre riserve	5.030.436	69.305	(4.985.645)		114.098	127.880	0		241.978	10.729.435	(114.098)		10.857.315	100.335		10.957.650
Utili (perdite) portati a nuovo	20.638				20.638				20.638				20.638			20.638
Utile (perdita) dell'esercizio	72.953	(72.953)	0	134.611	134.611	(134.611)	0	11.294.142	11.294.142	(11.294.142)	0	105.616	105.616	(105.616)	24.957	24.957
<b>Totale</b>	<b>116.209.649</b>		<b>(4.985.645)</b>	<b>134.611</b>	<b>111.358.617</b>		<b>(5.400.000)</b>	<b>11.294.142</b>	<b>117.252.758</b>		<b>(114.098)</b>	<b>105.616</b>	<b>117.244.276</b>		<b>24.957</b>	<b>117.269.233</b>

Il capitale sociale è composto da n. 95.196.800 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 ciascuna.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	95.196.800				
Riserva da sovrapprezzo delle azioni					
Riserve straordinarie ex art.115 D.lgs 267/2000	10.144.576	A;B;C			
Riserva legale	924.612	B			
Riserve statutarie					
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	10.957.650	A;B;C	10.957.650		
Utili (perdite) portati a nuovo	20.638	A;B;C	20.638		
<b>Totale</b>			<b>10.978.288</b>		
Quota non distribuibile			-----		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>10.978.288</b>		

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci



Fra gli accantonamenti dell'esercizio pari ad euro 1.275.864, trovano allocazione per euro 639.299 la perdita della società controllata Costruzioni Industriali in liquidazione, per euro 59.669 l'accantonamento per il tributo locale Tarsu, ed infine euro 576.896 riferibili alle somme accantonate per l'acquisto dei titoli di efficienza energetica relativi al saldo degli obiettivi 2010 e al 60% di quelli del 2011.

I decrementi dell'esercizio riguardano la copertura di perdite della società controllata Costruzioni Industriali per euro 64.707. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto di dettaglio n. 8 allegato alla presente Nota Integrativa.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni		
	5.382.518	5.825.317	(442.799)		
	Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo		5.825.317	855.153	(1.297.952)	5.382.518

L'importo iscritto rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale data. Il decremento è dovuto sia alle quote di TFR, maturate a partire dal 1° Gennaio 2011 e destinate, per coloro che hanno aderito, a forme di previdenza complementare, sia alla liquidazione del trattamento di fine rapporto per i dipendenti andati in pensione.

Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto di dettaglio n. 9 allegato alla presente Nota Integrativa.

## D) Debiti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
39.010.097	34.665.029	4.345.068

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni Obbligazioni convertibili Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	6.859.658	11.901.073		18.760.731
Debiti verso altri finanziatori Acconti				
Debiti verso fornitori	13.502.691			13.502.691
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate	990.499			990.499
Debiti verso imprese collegate	62.562			62.562
Debiti verso controllanti	146.894			146.894
Debiti tributari	2.540.042			2.540.042
Debiti verso istituti di previdenza	1.044.897			1.044.897
Altri debiti Arrotondamento	1.961.781			1.961.781
	<b>27.090024</b>	<b>11.901.073</b>		<b>39.010.097</b>

- I “Debiti verso banche” sono pari a euro 18.760.731 (euro 16.615.829 al 31/12/2010). I debiti verso banche al 31 dicembre 2011 di maggiore rilevanza riguardano per euro 11.901.073 il mutuo Banca OPI acceso negli esercizi precedenti a fronte dei lavori di metanizzazione nella città di Palermo e nei Comuni di Montelepre e Camporeale. Tale finanziamento ha durata massima fino a 14 anni di cui fino a 4 di preammortamento, sottoscritto per sopperire al fabbisogno finanziario necessario alla realizzazione di opere relative ad appalti di lavori di metanizzazione della

Città di Palermo ed altri investimenti societari per un importo di 15 milioni di euro; per euro 5.000.000 l'utilizzo della linea di credito concessa dalla B.N.L; e per € 1.814.223 l'utilizzo della linea di credito concessa dall'Unicredit. Nell'anno in corso si è proceduto al regolare rimborso delle rate semestrali del finanziamento erogato dalla Banca Opi Spa, al tasso fisso nominale annuo pari al 4,899%, come previsto nel contratto di finanziamento stipulato in data 28/06/2006.

- I debiti v/altri finanziatori sono pari a zero in quanto nel corso dell'esercizio si è proceduto all'azzeramento del debito, di euro 362.181, sia nei confronti del Ministero dell'Ambiente sia nei confronti della Comunità Europea in quanto sono venuti meno i presupposti che avevano fatto sorgere il debito, conseguentemente è stata rilevata una sopravvenienza attiva di pari importo.
- I debiti verso fornitori per euro 13.502.691 (euro 13.199.702 al 31/12/2010), sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il saldo include euro 2.061.707 per fatture ricevute (euro 1.308.870 al 31/12/2010) ed euro 1.212.400 per fatture da ricevere (euro 900.441 al 31/12/2010) oltre al debito verso l'A.T.I. per i lavori di metanizzazione pari ad euro 10.230.656, maturati in relazione allo stato finale di avanzamento degli investimenti ancora sospesi per il contenzioso in essere.
- I debiti verso imprese controllate sono pari a euro 990.499 (euro 1.136.461 al 31/12/2010) si riferiscono prevalentemente a debiti per lavori verso il consorzio Ener.con in liquidazione per euro 654.800, verso la Costruzioni Industriali per euro 239.444 e sono riferibili a prestazioni di lavori e servizi ed infine verso Energy Auditing per euro 105.735.
- I debiti verso collegate sono pari ad euro 62.562 e sono riferibili alla AMG Gas Srl per i servizi relativi al personale distaccato.
- I debiti verso controllanti sono pari a euro 146.894 (euro 108.107 al 31/12/2010) e sono riferibili al debito nei confronti del Comune di Palermo a seguito dell'applicazione dell'art. 9 della delibera 170/04 dell'AEEG, la quale concede un Bonus gas a favore di clienti economicamente disagiati, anziani e disabili per euro 108.107 e per euro

38.787 il debito per la Tarsu.

- La voce debiti tributari pari ad euro 2.540.042 (euro 1.108.630 al 31/12/2010) accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B. del passivo (Fondo imposte). Nella voce debiti tributari trovano allocazione le ritenute Irpef relative al mese di Dicembre e da versare all'Erario per euro 314.691, ed anche il debito per imposta sul valore aggiunto per euro 1.888.624 di cui euro 1.683.431 (euro 741.145 al 31/12/2010) relativa a fatture emesse in sospensione d'imposta.
- I debiti VS/ istituti di previdenza sono pari a euro 1.044.897 ( euro 1.038.675 al 31/12/2010) e riguardano le ritenute e i contributi del mese di Dicembre; questa voce accoglie prevalentemente il debito verso l'Inpdap per euro 392.265; il debito per oneri sociali sul premio di risultato per euro 232.950; il debito verso l'Inps per euro 170.872; il debito verso Pegaso per euro 176.381 e verso altri istituti per euro 72.429.
- Gli "Altri debiti" sono pari a euro 1.961.781 (al 31/12/2010 euro 1.095.235). Questa voce accoglie prevalentemente il debito verso il personale per euro 923.617 di cui euro 77.726 per spettanze relative alle prestazioni straordinarie e compensi aggiuntivi del mese di dicembre 2011 ma liquidate nel mese di gennaio 2012, euro 685.151 per premio di risultato anno 2011, ed euro 112.948 relativi all'onere per le ferie maturate e non fruito dai dipendenti. La voce include inoltre per euro 785.889, i debiti per i contributi annuali verso la Cassa Conguaglio settore elettrico, di cui euro 711.686 sono riferibili al 6° bimestre d'acconto di cui al c. 50.1 della RTDG per l'anno 2011, ed infine i debiti per cauzioni pari ad euro 33.335.

La ripartizione dei Debiti al 31 dicembre 2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	13.502.691	990.499	62.562	146.894	24.307.451	39.010.097

(Prospetto di dettaglio 10)

### Conti d'ordine

I conti d'ordine per un importo di euro 7.900.871 includono per euro 2.029.114 le garanzie prestate dalle ditte aggiudicatarie per la fornitura di beni e servizi, e per euro 537.573 le garanzie emesse dalla società a favore del Comune di Palermo, dell'Anas, della Provincia Regionale di Palermo e i Comuni di Camporeale e Montelepre a garanzia su lavori di metanizzazione e attraversamenti stradali e per euro 271.866 si riferiscono ai contratti di leasing finanziario con gli istituti Unicredit spa ed Mps spa .

Il valore più rilevante si riferisce alle fideiussioni prestate dalla Saipem per euro 5.062.318 relativamente ai lavori metanizzazione II fase.

Non esistono impegni e rischi non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Conto economico

Al fine di allineare le voci di ricavo e di costo del presente bilancio d'esercizio ai prospetti contabili di cui alla delibera AEEG 11/ 07, così come già indicato nei criteri di valutazione, sono state effettuate alcune riclassifiche e conseguentemente anche le voci dell'esercizio 2010 sono stati opportunamente riclassificati al fine di migliorare la necessaria comparabilità con le corrispondenti voci dell'esercizio in corso.

### A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	34.595.596	33.566.925	1.028.671
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	29.119.338	30.174.107	(1.054.769)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	2.513.550	1.575.786	937.764
Altri ricavi e proventi	2.962.707	1.817.033	1.145.674
	<b>34.595.596</b>	<b>33.566.925</b>	<b>1.028.670</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per euro 29.119.338 (euro 30.174.107 al 31/12/2010), di cui per corrispettivo su vettoriamento, quota fissa d'utenza, e prestazioni diverse pari ad euro 19.406.507 (al 31/12/2010 euro 16.485.350). Sembra opportuno precisare che i ricavi tariffari di competenza 2011 sono determinati in relazione alle quantità vettorate nel periodo che, alla data del 31 dicembre 2011, risultano fatturate e da fatturare, in acconto e/o a conguaglio, sulla base dei calendari di lettura e fatturazione. L'esercizio 2011, terzo anno del terzo periodo di regolazione (2009-2012), evidenzia fortemente l'effetto tariffario delineato dalla delibera AEEG 159/08, la quale assicura il conseguimento di ricavi ammessi determinati dall'AEEG sulla base dei costi riconosciuti, espressi dalle tariffe di riferimento, e del numero di PDR serviti, rendendo di fatto i

ricavi della società indipendenti dai volumi distribuiti. Conseguentemente con i meccanismi di perequazione tariffaria, tramite la Cassa Conguaglio con il quale è possibile regolare le differenze tra il proprio ricavo ammesso e il ricavo conseguito dalla fatturazione alle società di vendita, con opportune stime è stato rilevato un saldo positivo di perequazione dell'attività di distribuzione di competenza dell'anno pari ad euro 924.975 ed un saldo negativo di perequazione dell'attività di misura pari ad euro 108.857. Invece i versamenti di perequazione bimestrali alla Cassa Conguaglio sono pari ad euro 4.270.117 e si precisa, che tale posta contabile è stata oggetto di riclassifica rispetto all'esercizio precedente, in quanto nell'esercizio oggetto di commento trova allocazione a deconto dei ricavi che invece nell'esercizio 2010 trovava riscontro fra i costi "per servizi". Altre voci significative sono, per euro 1.592.522 il risultato algebrico tra il corrispettivo da parte della Cassa Conguaglio per la componente tariffaria UG2 delibera ARG/GAS 159/08 pari ad euro 2.060.858 ed i versamenti alla Cassa Conguaglio per le componenti tariffarie RE-RS-UG1-GS pari ad euro 468.337 -

La voce include inoltre proventi per allacciamenti e modifica sugli impianti, contributi a fondo perduto per installazione, apertura e lettura misuratori pari ad euro 1.257.053 (euro 1.111.238 al 31/12/2010), e corrispettivi per i servizi resi alle controllate e collegate per euro 560.997 (euro 617.197 al 31/12/2010) che si riferiscono a prestazioni di natura amministrativa, finanziaria, legale e tecnica.

Il ricavo del servizio di pubblica illuminazione, regolato da contratto di servizio con il Comune di Palermo, è pari a euro 8.309.408 (euro 8.309.408 al 31/12/2010), invariato rispetto all'esercizio precedente così come previsto nel bilancio di previsione 2011/2013 dell'Amministrazione Comunale.

Il ricavo per il servizio energia è così distinto:

- euro 52.980 per la vendita calore alla Casa di cura Noto Pasqualino (euro 55.161 al 31/12/2010);
- euro 760.671 per la manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti di riscaldamento/condizionamento degli edifici comunali

(euro 579.685 al 31/12/2010).

Altro componente positivo allocato in questa voce è il corrispettivo per i lavori di videocontrollo affidati dall'amministrazione comunale per euro 195.678 , nonché i ricavi conseguiti per i lavori del raddoppio ferroviario Palermo Trapani.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni pari ad euro 2.513.550 (euro 1.575.786 al 31/12/2010), comprendono i materiali prelevati dal magazzino e le ore uomo capitalizzati per investimenti; l'incremento è attribuibile ai maggiori lavori eseguiti nell'anno a seguito del completamento dei lavori di metanizzazione.

Essi risultano così dettagliatamente suddivisi:

- incrementi su impianti remi – compressione e riduzione euro 51.426;
- incrementi su reti euro 633.689;
- incrementi su impianti di derivazione utenza euro 1.224.821;
- incrementi su misuratori e apparecchiature euro 574.049;
- incrementi su beni di terzi euro 29.565, per quanto riguarda questa categoria, trovano allocazione gli interventi per migliorie su beni di illuminazione pubblica del Comune di Palermo, il cui investimento è correlato all'aumento del capitale sociale di cui alla delibera della Giunta Municipale n. 485 dell' 8/11/2004.

Gli altri ricavi e proventi ammontano complessivamente a euro 2.962.707 (euro 1.817.033 al 31/12/2010), di cui le componenti più significative sono per euro 1.193.963 le commesse da terzi (euro 1.069.878 al 31/12/2010) che sono il risultato di alcuni affidamenti da parte dell'Amministrazione Comunale per lavori diversi, conclusi entro l'esercizio, l'incremento delle commesse da terzi è il risultato del completamento di importanti affidamenti da parte dell'Amministrazione Comunale per lavori; per euro. 736.879 è il contributo riconosciuto dall'AEEG, con delibere EEN 25/09 e 1/10 a seguito del raggiungimento degli obiettivi di risparmio energetico; per euro 632.031 il saldo di perequazione relativo ai ricavi del servizio di distribuzione anno 2010. Trovano allocazione in questa voce anche i

rimborsi e danni per euro 116.544, i ricavi per la verifica dei documenti relativi agli allacciamenti ai clienti finali per euro 43.530, ed ancora i ricavi per il personale distaccato per prestazioni di servizi resi alle società del gruppo per euro 87.262.

## B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	34.051.267	33.713.922	(337.345)
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
Per materie prime, sussidiarie e consumo	2.525.111	1.864.566	660.545
Per servizi	7.688.871	8.718.346	(1.029.475)
Per godimento beni di terzi	271.013	283.652	(12.639)
Per il personale	16.783.795	16.423.265	360.530
Ammortamenti e svalutazioni	5.058.825	4.998.004	60.822
Variazione delle rimanenze	(36.972)	34.951	(71.923)
Accantonamenti per rischi			
Altri accantonamenti	1.275.864	101.749	1.174.115
Oneri diversi di gestione	484.761	1.289.389	(804.629)
	<b>34.051.267</b>	<b>33.713.922</b>	<b>337.345</b>

I costi della produzione sono pari complessivamente a euro 34.051.267 (euro 33.713.922 al 31/12/2010) e sono così suddivisi:

- Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci euro 2.525.111 (euro 1.864.566 al 31/12/2010). La voce più significativa riguarda l'acquisto dei materiali per euro 2.226.813, suddivisi in euro 1.547.321 (euro 889.572 al 31/12/2010) per gli acquisti del servizio gas e in euro 679.492 (euro 770.659 al 31/12/2010) per il servizio di pubblica illuminazione. L'incremento è da correlare prevalentemente all'acquisto dei materiali per il potenziamento ed alla estensione della rete metanifera.
- Costi per servizi ammontano a euro 7.688.871 (euro 8.718.346 al 31/12/2010). In essi fra le voci maggiormente incidenti sono le manutenzioni per l'attività d'impresa per euro 90.792, le utenze elettriche per euro 223.903, le prestazioni tecniche per euro 114.827, le consulenze per euro 30.660, le spese notarili e legali per euro 102.006, le spese telefoniche, trasmissioni dati e collegamenti alle reti telematiche per euro

422.766, le assicurazioni diverse per euro 629.254 di cui euro 101.879 per assicurazioni sugli impianti della distribuzione, il metano uso azienda per euro 237.782. Le indennità degli Amministratori sono pari ad euro 117.280, quelle dei Sindaci e del Revisore Contabile sono pari ad euro 104.000.

La voce include inoltre per euro 1.657.035 (euro 1.703.063 al 31/12/2010) i costi per commesse da terzi relative in prevalenza ai lavori richiesti dall'Amministrazione Comunale per la manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti di riscaldamento e/o condizionamento degli edifici comunali. Il decremento dei costi per commesse da terzi è da correlarsi al già commentato completamento di importanti affidamenti da parte del Comune di Palermo. Altre voci rientranti in questa categoria sono gli oneri relativi al canone di manutenzione e assistenza delle procedure informatiche per euro 180.492, il servizio di vigilanza per euro 201.876, le spese per inserzioni e promozionali per euro 118.038, le spese di pulizia e trasporto euro 62.650, le prestazioni per il personale distaccato dalle società del gruppo in Amg Energia spa per euro 669.930, le prestazioni per servizi vari euro 271.389 le prestazioni per la verifica degli impianti termici "DPR 412/93", servizio lettura misuratori, il servizio di energy auditing, videocontrollo e front office, le cui attività sono rese dalla controllata Energy Auditing Srl" per euro 1.011.278. Invece le prestazione rese per il personale distaccato alla società collegata è pari ad euro 193.030.

Infine trovano allocazione in questa voce l'acquisto dei titoli di efficienza energetica presso Gestore Mercati Energetici per euro 505.250.

- Costi per godimento beni di terzi euro 271.013 (euro 283.652 al 31/12/2010), di cui euro 144.159 per canoni di locazione uffici, terreni e spese condominiali, euro 8.439 per canoni attraversamento e concessioni, euro 39.478 canone di utilizzo beni di terzi ed infine euro 58.780 il canone di locazione finanziaria stipulato con Unicredit Leasing ed MPS Leasing per l'acquisto di mezzi d'opera.
- Costo per il personale comprensivo di oneri e accantonamenti pari a euro 16.783.795 (euro 16.423.265 al 31/12/2010). La consistenza della forza lavoro alla fine dell'esercizio è fornita in allegato.

(prospetto di dettaglio 11).

- Ammortamenti pari a euro 5.058.825 (euro 4.998.004 al 31/12/2010), l'incremento di euro 60.822 è riconducibile ai cespiti che sono stati acquistati nell'esercizio.
- Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci che evidenziano una variazione negativa pari ad euro 36.972. Il decremento rispetto al 2010 di euro 71.923 è dovuto principalmente all'utilizzo dei materiali in magazzino.
- Altri accantonamenti per euro 1.275.864 già commentati nel passivo alla voce fondi per rischi e oneri cui si rimanda.
- Oneri diversi di gestione per euro 484.761 (euro 1.289.389 al 31/12/2010), di cui le voci più significative riguardano; per euro 200.085 le imposte e valori bollati che includono sia l'imposta comunale sugli immobili (I.C.I.), che la tassa occupazione suolo pubblico (TOSAP); per euro 64.692 la cancelleria e stampati, ed euro 93.891 per contributi associativi erogati alla Federutility e all'AEEG; spese varie per euro 89.336. Il significativo decremento di questa voce è riferibile all'onere relativo alla svalutazione del magazzino per euro 786.363 rilevato nell'esercizio precedente.

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(387.991)	(435.035)	47.044

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Da partecipazioni	372.000	284.000	88.000
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	2.084	1.661	423
(Interessi e altri oneri finanziari)	(762.075)	(720.696)	41.379
Utili (perdite) su cambi			
	<b>(387.991)</b>	<b>(435.035)</b>	<b>47.044</b>

I proventi finanziari includono per euro 372.000 la distribuzione del 20% degli utili dell'esercizio della Amg Gas srl , per euro 2.084 gli interessi su depositi bancari e postali.

Gli oneri finanziari sono pari a euro 762.075 e riguardano prevalentemente per euro 630.428 gli interessi su mutuo Banca OPI, per euro 36.396 gli interessi passivi sulla scopertura concessa dall'Unicredit Spa per euro 87.689 gli interessi sulla linea di credito concessa dalla BNL. La voce include infine debiti diversi per euro 7.561.

### **E) Proventi e oneri Straordinari**

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	1.245.928	1.518.830	(272.902)
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
Proventi	1.891.091	1.744.102	146.989
Oneri	(645.163)	(225.273)	(419.891)
	<b>1.245.928</b>	<b>1.518.830</b>	<b>/272.902)</b>

I proventi ed oneri straordinari rispecchiano gli oneri non rientranti nella gestione ordinaria della società, ed evidenziano un valore positivo pari a euro 1.245.928 (euro 1.518.830 al 31/12/2010).

Fra i componenti positivi di maggiore rilevanza si rileva la sopravvenienza attiva per euro 1.877.631 e riguardano prevalentemente per euro 1.430.473 la parte del fondo svalutazione crediti reso libero, di cui si è già commentato nell'attivo alla voce "crediti verso controllante"; e per euro 362.181, trova allocazione la sopravvenienza rilevata a seguito dell'azzeramento del debito, già commentata alla voce debiti v/altri finanziatori.

La voce include inoltre per euro 10.254 l'economia sugli oneri sociali premio di risultato anno 2010 e per euro 10.055 i rimborsi da enti assistenziali e previdenziali.

Fra gli oneri la voce più rilevante è rappresentata dalle sopravvenienze passive

per euro 610.552, di cui gli importi più significativi riguardano per euro 354.839 gli oneri sui titoli efficienza energetica anni 2009-2010; per euro 55.244 i conguagli sui contributi Inpdap periodo 1997-2004 e 2008; per euro 38.786 l'onere relativo al tributo Tarsu anno 2010 ed infine per euro 18.037 le rettifiche quote ammortamento anno 2010.

### **Imposte sul reddito d'esercizio**

Al 31 dicembre 2011 ammontano a euro 1.383.283 e risultano così distinte:

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	1.383.283	831.181	(831.181)
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	<b>(1.001.541)</b>	<b>(810.925)</b>	<b>(190.616)</b>
IRES	(69.918)		(69.918)
IRAP	( 931.623)	( 810.925)	(120.698)
<b>Imposte differite</b>		<b>(1.477)</b>	<b>1.477</b>
IRES		(1.477)	1.477
IRAP			
<b>Imposte anticipate</b>	<b>(375.767)</b>	<b>(18.780)</b>	<b>(356.987)</b>
IRES	(373.308)	(15.978)	(357.330)
IRAP	(2.459)	(2.802)	343
	<b>(1.377.308)</b>	<b>(831.181)</b>	<b>(546.126)</b>

Le imposte correnti sono aumentate, rispetto all'esercizio precedente di euro 190.616 dovuto principalmente all'applicazione della maggiorazione d'imposta per effetto della Robin Tax.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

<b>Determinazione Base Imponibile IRAP</b>			
			<b>Importi</b>
<b>A)</b>	<b>Valore della produzione</b>		<b>€ 34.595.595,00</b>
1	<i>ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>		29119338
2	<i>variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</i>		
3	<i>variazioni dei lavori in corso su ordinazione</i>		
4	<i>incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>		2513550
5	<i>altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>		2962707
<b>B)</b>	<b>Costi della produzione</b>		<b>€ 15.991.609,00</b>
6	<i>costi per materie prime, sussidiarie, beni di consumo e merci</i>		2525111
7	<i>costi per servizi</i>		7688871
8	<i>costi per godimento di beni terzi</i>		271013
10 lett.a	<i>ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali</i>		466980
10 lett.b	<i>ammortamenti delle immobilizzazioni materiali</i>		4591845
11	<i>variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di beni di consumo e merci</i>		-36972
14	<i>oneri diversi di gestione</i>		484761
	<b>Variazioni in diminuzione dei costi (V.A.)</b>		<b>€ 1.089.225,00</b>
	<i>spese per il personale dipendente e assimilati</i>		16362
	<i>compensi per attività commerciali occasionali</i>		
	<i>compensi per prestazioni di lavoro autonomo occasionale</i>		105730
	<i>utili spettanti agli associati in partecipazione che apportano solo lavoro</i>		
	<i>quota interessi dei canoni di locazione finanziaria desunta dal contratto</i>		11237
	<i>perdite su crediti</i>		
	<i>ICI</i>		27842
	<i>sconti passivi e resi su vendite</i>		
	<i>minusvalenze da immobili non strumentali</i>		
	<i>compensi sindaci non corrisposti 2008</i>		
	<i>compensi amministratori corrisposti 2011 COCOCO</i>		32.000,00
	<i>multe e ammende e spese non strumentali e rimborsi</i>		33.094,00
	<i>personale distaccato da terzi</i>		862960
	<b>Variazioni in diminuzione dei ricavi (V.D.)</b>		<b>€ 87.262,00</b>
	<i>resi su acquisti</i>		
	<i>sconti attivi</i>		
	<i>rivalutazioni straordinarie</i>		
	<i>contributi ex legge (salvo correlati a costi in deducibili)</i>		
	<i>marchi e avviamento (quote di ammortamento max 1/18 del costo)</i>		
	<i>plusvalenze da immobili non strumentali</i>		
	<i>indennità di trasferta per la parte che non concorre alla formazione del reddito di</i>		
	<i>personale distaccato presso terzi</i>		87262
	<b>DEDUZIONE CUNEO FISCALE</b>		<b>€ 277.668,00</b>
	<i>IS 1</i>		277668
	<i>IS 2</i>		
	<i>IS 3</i>		
	<b>Valore della produzione netta (A-B-V.A.)</b>		<b>€ 19.328.281,00</b>
	<b>DEDUZIONE PER SCAGLIONI</b>		
	<b>Base imponibile = x</b>	<b>Deduzione</b>	
	$x \leq 180759,91$	7350	
	$180759,91 < x \leq 180839,91$	5500	
	$180839,91 < x \leq 180919,91$	3700	
	$180919,91 < x \leq 180999,91$	1850	
	<b>Base imponibile IRAP</b>		<b>€ 19.328.281,00</b>
	<b>IRAP dell'esercizio</b>		<b>€ 931.623,14</b>

## RICONCILIAZIONE IRES

		IMPONIBILE	IMPOSTA
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>1.402.265</b>	
ONERE FISCALE TEORICO	27,5%		385.623
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	764.835	210.330	
Tarsu 2011	59.669		
Compensi amministratori non pagati 2011	65.867		
Accantonamenti	639.299		
Totale			
Differenze che non si riverseranno negli esercizi succ.		681.067	187.293
Imposta Ici	27.842		
Ammortamenti	323.182		
Sopravvenienze	202.446		
Altre	127.597		
rigiro delle diff. Temporanee da exerc. Precedenti		(1.233.545)	(339.225)
compenso ammm. Eserc. Precedenti pagati	(49.743)		
Tarsu anni 2010	(38.786)		
Irap 10%	(81.145)		
Acc.ti f.di pensione	(34.042)		
Perdita fiscale pregressa	(760.029)		
Proventi da partecipazioni anno 2010	(269.800)		
Ricavi non rilevanti		(1.430.473)	(393.380)
Sopravvenienza Attiva	(1.430.473)		
<b>IMPONIBILE FISCALE</b>		<b>184.149</b>	
<b>IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>		<b>50.641</b>	
<b>ADDIZIONALE IRES (Robin Tax)</b>		<b>19.277</b>	
Aliquota ordinaria applicabile	27.5%		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	15%		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	13.36%		
Rigiro delle differenze temporanee	-24.19%		
Ricavi non rilevanti	-28.05%		
Aliquota effettiva	3.73%		

## **Fiscalità anticipata e differita**

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.

Qui di seguito vengono elencate i principali fenomeni che hanno comportato la movimentazione di imposte anticipate e/o differite:

- compensi all'organo amministrativo non pagati nell'esercizio 2011 pari ad euro 65.867, che hanno determinato un'imposta anticipata, per Ires euro 18.114. Si segnala inoltre rientro di imposte per euro 15.893 relative ai compensi dell'esercizio precedente;
- proventi da partecipazione deliberati dalla controllata AMG Gas S.r.l. nell'esercizio 2011 pari ad euro 372.000 ma non ancora corrisposti, che hanno determinato un'imposta differita Ires pari ad euro 5.115, invece il rientro per il dividendo dell'anno precedente, pagato nell'esercizio oggetto di commento è stato pari ad euro 3.905.
- rientro di imposte per euro 383.047 a seguito della liberazione del fondo svalutazione crediti.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

Per IRES	esercizio 31/12/2011		esercizio 31/12/2010	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
		27,50%		27,50%
<b>Imposte differite:</b>				
Contributo start up				
Utilizzo contributo start up				
Totale imposte differite				
<b>Imposte differite:</b>				
Svalutazioni di crediti				
Spese rappresentanza				
Utilizzi spese rappr. anni precedenti	(6.262)	(1.722)	(1.897)	(521)
Tarsu anno 2011	59.668	16.408		
Utilizzi 2010	(38.785)	(10.666)	(69.377)	(19.079)
Proventi da partecipazioni	18.600	5.115	(14.200 )	(3.905 )
Utilizzo proventi partecipazione 2009	(14.200)	(3.905)	8.828	2.428
Compensi amministratori non pagati	65.867	18.114	49.743	13.679
Utilizzo compensi anni precedenti	(49.473)	(13.605)	(36.577)	(10.058)
Utilizzo f.do Svalutazioni e acc.	(1.392.900)	(383.047)		
Rettifica svalutazioni partecipazioni				
<b>Totale imposte differite (anticipate)</b>	<b>(1.357.485)</b>	<b>(373.308)</b>	<b>(63.480)</b>	<b>(17.455)</b>
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>	<b>(1.357.485)</b>	<b>(373.308)</b>	<b>(63.480)</b>	<b>(17.455)</b>
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio				
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente				
<b>Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:</b>				
Perdite fiscali riportabili a nuovo				
<b>Netto</b>	<b>(1.357.485)</b>	<b>(373.308)</b>	<b>(63.480)</b>	<b>(17.455)</b>

**Per Irap**

	<b>esercizio 31/12/2011</b>		<b>esercizio 31/12/2010</b>	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
		4,82%		4,82%
<b>Imposte differita:</b>				
Svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali				
Svalutazioni per perdite durevoli di Immobilizzazioni immateriali				
Contributo start up				
Utilizzo contributo start up				
Totale imposte anticipate				
<b>Imposte differite:</b>				
Ammortamenti anticipati				
Utilizzo f.do Svalutazioni e acc				
Spese rappresentanza				
Utilizzo per spese d rappresentanza	(6.262)	(171)	(1.897)	(93)
Compenso amministratori			49.743	2.398
Utilizzo	(49.743)	(2.288)	(36.577)	(1.763)
Tarsu				
Utilizzi			(69.377)	(3.344)
Totale imposte differite (anticipate)	<b>(56.005)</b>	<b>(2.459)</b>	<b>(58.108)</b>	<b>(2.802)</b>
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>	<b>(56.005)</b>	<b>(2.459)</b>	<b>(58.108)</b>	<b>(2.802)</b>
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio				
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente				
<b>Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:</b>				
Perdite fiscali riportabili a nuovo				
<b>Netto</b>	<b>(56.005)</b>	<b>(2.459)</b>	<b>(58.108)</b>	<b>(2.802)</b>

## Operazioni realizzate con parti correlate

Tutte le operazioni realizzate con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Le operazioni intrattenute verso imprese controllanti, "Comune di Palermo", sono rappresentate principalmente dal corrispettivo per la gestione degli impianti di pubblica illuminazione, nonché dalla gestione degli impianti semaforici e gestione del servizio energia negli edifici di proprietà e/o pertinenza del comune.

Le operazioni compiute da AMG Energia Spa con società controllate riguardano principalmente le prestazioni di servizi per la manutenzione della rete metanifera e degli impianti di pubblica illuminazione, verifica impianti termici, nonché la gestione delle attività amministrative-fiscali, la gestione del personale, legale e societaria.

Di seguito si riportano, per una maggiore comprensione del bilancio, le informazioni relative alle singole operazioni in questione, aggregate secondo la loro natura.

### RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

IMPRESE CONTROLLANTI	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI
COMUNE DI PALERMO	20.850.301	146.894	736.354	10.081.233

IMPRESE CONTROLLATE	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI
COSTRUZIONI INDUSTRIALI SRL In liquidazione	266.332	239.444	2.744.715	97.000
ENERGY AUDITING SRL	3.872	105.735	936.000	19.200

<b>IMPRESE COLLEGATE</b>	<b>CREDITI</b>	<b>DEBITI</b>	<b>COSTI</b>	<b>RICAVI</b>
AMG GAS SRL	5.215.798	62.562	193.030	17.424.000

<b>INDENNITA' DI CARICA</b>				
<b>COMPONENTE</b>	<b>FUNZIONE</b>			<b>COMPENSO ANNUO 2011</b>
Greco Francesco	Presidente	€	50.000,00	
Riduzione compenso art.4 c.2 L.R. 7/2011 Verbale assemblea del 27/04/2012		-€	<u>16.064,50</u>	€ 33.935,50
Groppuso Girolamo	Vice Presidente	€	32.000,00	
Riduzione compenso art.4 c.2 L.R. 7/2011 Verbale assemblea del 27/04/2012		-€	<u>2.912,43</u>	€ 29.087,57
Guttadauro Giuseppe	Consigliere	€	32.000,00	
Riduzione compenso art.4 c.2 L.R. 7/2011 Verbale assemblea del 27/04/2012		-€	<u>2.912,43</u>	€ 29.087,57
<b>SINCACI</b>				
Amato Marcello	Presidente	€		25.000,00
Barbasso Paola	Sindaco	€		25.000,00
Di Trapani Salvatore	Sindaco	€		25.000,00
		€		-
<b>REVISORE CONTABILE</b>				
Mercadante Tommaso		€		25.000,00

In ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2427 comma 16 bis del codice civile, si precisa che il Dott. Tommaso Mercadante non ha percepito e non percepisce ulteriori corrispettivi per incarichi specifici diversi dalla revisione contabile.

**Informativa ai sensi del c.22 art. 2427 c.c. e dall'OIC 1 del 25/10/2004**

	MPS LEASING & FACTORING			UNICREDIT LEASING
	CONTRATTO LOCAZIONE FINANZIARIA			
	01174703/001	01174299/001	01174288/001	LO 1267462
<b>Quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/01/2011 - 31/12/2011</b>	€ 14.259,18	€ 5.211,81	€ 11.712,91	€ 15.325,52
a) quota interessi di competenza del periodo 01/01/2011 - 31/12/2011	€ 2.981,70	€ 1.089,87	€ 2.449,25	€ 4.716,24
b) quota interessi di competenza del periodo 01/01/2011 - 31/12/2011 relativa ad eventuali conguagli per indicizzazione	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Totale onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio (a+b)</b>	€ 2.981,70	€ 1.089,87	€ 2.449,25	€ 4.716,24
c) valore attuale dei canoni a scadere al 31/12/2011	€ 51.584,40	€ 18.854,41	€ 42.372,89	€ 69.742,26
d) valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto	€ 712,58	€ 260,45	€ 585,33	€ 1.846,90
<b>Totale (c+d)</b>	€ 52.296,98	€ 19.114,86	€ 42.958,22	€ 71.589,16
<b>Valore d'acquisto</b>	€ 69.000,00	€ 30.702,50	€ 84.000,00	€ 92.345,40
<b>Quota ammortamento dell'anno</b>	€ 6.900,00	€ 3.070,25	€ 8.400,00	€ 9.234,54
<b>Quota ammortamento esercizi precedenti</b>	€ 6.900,00	€ 3.070,25	€ 8.400,00	€ 9.234,54
<b>Valore netto</b>	€ 55.200,00	€ 24.562,00	€ 67.200,00	€ 73.876,32

## RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'

Sono oggetto di questo tipo di rendiconto tutte le entrate e le uscite in contanti (variazioni nella cassa e nei conti bancari).

Il documento mette in evidenza:

- Le fonti di liquidità;
- Gli impieghi di liquidità.

Dall'analisi del rendiconto finanziario delle variazioni di liquidità della Società AMG ENERGIA SPA si evince nell'esercizio un incremento della disponibilità monetaria netta pari a euro 47.979.

La disponibilità monetaria netta iniziale ammontava all'inizio dell'esercizio a euro 267.270 mentre al termine dell'esercizio ammonta a euro 106.009

Il flusso monetario da attività d'esercizio (cash flow operativo) risulta positivo per un ammontare pari a euro 9.270.900, l'incremento rispetto all'esercizio precedente è attribuibile principalmente all'aumento del debito verso banche e per debiti a breve.

Le attività di investimento hanno riguardato prevalentemente gli investimenti sia per il potenziamento della rete locale in media e bassa pressione, degli impianti di derivazione di utenza e allacciamenti, nonché investimenti in nuovi impianti.

Dal prospetto si possono evincere i principali impieghi che hanno generato variazioni di liquidità e possono essere così sintetizzati:

aumento dei crediti a breve nei confronti delle controllate e dei clienti	euro	4.726.283
Diminuzione delle rimanenze di magazzino	euro	36.972
aumento di debiti a breve	euro	3.754.684
investimenti in immobilizzazioni	euro	5.630.876
Rimborso di finanziamenti passivi	euro	1.284.735

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA' (CASH FLOW STATEMENT)		31 DICEMBRE 2011	31 DICEMBRE 2010
<b>A</b>	<b>DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA INIZIALE</b> (Liquidita' iniziale)	<b>264.270</b>	<b>269.354</b>
<b>B</b>	<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO</b> (cash flow operativo)	<b>9.270.900</b>	<b>7.588.335</b>
+	Utile di esercizio	24.957	105.616
+	Ammortamenti e svalutazioni	6.334.689	5.886.116
+	Utilizzo fondi	1.496.181	
-	Minusvalenze da alienazione immobilizzazioni		
-	Plusvalenze da alienazione immobilizzazioni	-	-
+/-	Aumento/ diminuzione del tfr (netto delle utilizzazioni dell'esercizio)	- 442.799	- 222.465
+/-	Aumento/ diminuzione dei fondi rischi oneri (al netto dell'utilizzazione dell'esercizio)	686.263	- 786.245
+/-	Diminuzione/aumento dei debiti a breve	3.754.684	- 2.692.457
+/-	Diminuzione/aumento dei debiti verso banche	2.144.902	1.212.843
-	Aumento dei crediti a breve	- 4.726.283	3.213.383
-	Aumento ratei e risconti attivi	- 38.666	25.501
+	Diminuzione/aumento delle rimanenze	36.972	846.043
<b>C</b>	<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>- 8.144.426</b>	<b>- 6.369.084</b>
-	Investimenti in immobilizzazioni		
-	Acquisizioni di attivo immobilizzato	- 5.630.876	- 4.867.711
-	Incremento di immobilizzazioni per costruzioni e lavori	- 2.513.550	- 1.575.786
+/-	Concessioni di finanziamenti attivi		
+	Disinvestimento di immobilizzazioni	-	74.413
<b>D</b>	<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>- 1.284.735</b>	<b>- 1.224.335</b>
+	Accensione di nuovi finanziamenti		
+	Aumento di capitale proprio		
-	Contributi in c/impianti		
-	Rimborso di finanziamenti passivi	- 1.284.735	- 1.224.335
-	Rimborsi di capitale proprio		
<b>E</b>	<b>DISTRIBUZIONI DI RISERVE (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F</b>	<b>FLUSSO MONETARIO NETTO DEL PERIODO (B+/-C+/-D-E)</b>	<b>- 158.261</b>	<b>- 5.084</b>
<b>G</b>	<b>DISPONIBILITA' MONETARIO NETTA FINALE</b>	<b>106.009</b>	<b>264.270</b>



IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI FONDI DI AMMORTAMENTO													
AL 31/12/2010							AL 31/12/2011						
Variazioni dell'esercizio													
Costo	Rivalutazioni	Adeguamento fondi svalutazioni	Fondi ammortamenti (1)	Valore a bilancio	Acquisizioni / Capitalizzazioni (3)	Alienazioni / Raddiazioni (3)	Svalutazioni (-) / Ripristini/ decrementi di valore (+) Da perizia	Adeguamento fondi ammortamenti (1)	Totale	Costo	Rivalutazioni da perizia	Adeguamento fondi ammortamenti (1)	Valore a bilancio
6.900.300	0	0	(1.669.592)	5.230.708	483.774	0	0	(2.328)	284.021	7.384.074	0	(1.871.662)	5.512.412
6.900.300	0	0	(1.669.592)	5.230.708	483.774	0	0	0	281.694	6.902.627	0	(1.871.662)	5.030.965
188.511.731	(74.413)	(1.782.594)	(65.228.070)	121.426.664	4.755.352	0	0	(4.162.529)	592.823	193.267.083	0	(1.782.583)	122.019.487
932.193	0	0	(659.533)	272.660	66.197	0	0	(87.809)	(21.612)	988.390	0	(747.342)	251.048
3.406.977	0	0	(3.010.454)	396.523	56.016	0	0	(164.753)	(108.737)	3.462.993	0	(3.175.207)	287.786
199.751.201	(74.413)	(1.782.594)	(70.567.639)	127.326.566	5.361.338	0	0	(2.328)	746.495	205.112.539	0	(1.782.583)	123.070.732

**IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

	AL 31/12/2010				Variazioni dell'esercizio				AL 31/12/2011						
	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Acquisizioni a bilancio	Acquisizioni/ sottoscrizioni	Riclas- sifiche (2)	Ricostit. di valore (+)	Svalutazioni (-) Ripristini	Ricostituzioni Capitale	Totale	Costo	Ricostituzioni Capitale	Acquisizioni/ sottoscrizioni	Svaluta- zioni	Valore a bilancio
<b>PARTECIPAZIONI</b>															
AMG GAS srl	20.000	0	0	20.000	0	0	0	0	0	0	20.000	0	0	0	20.000
COSTRUZIONI INDUSTRIALI SRL	10.000	0	0	10.000	0	0	0	0	0	0	10.000	0	0	0	10.000
AMG SERVICE SRL	5.100	0	0	5.100	0	0	0	0	0	0	5.100	0	0	0	5.100
ENERGY AUDITING	50.000	0	0	50.000	0	0	0	0	0	0	50.000	0	0	0	50.000
Verso altri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>85.100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85.100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85.100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85.100</b>

<b>RIMANENZE</b>						
	AL 31/12/2010	Variazioni dell'esercizio				AL 31/12/2011
		Aumenti (+) Diminuzioni (-)	Svalutazioni (-) decrem. Capitaliz. Ripristini di valore (+)	Accantonamenti al fondo (-) Ripri- stini di valore (+)	Totale	
Materie prime, sussidiarie e di consumo -GAS-SAIPEM	2.769.652	184.535	0		184.535	2.954.187
-fondo svalutazione	(6.703)	0	0		0	(6.703)
Materie prime, sussidiarie e di consumo -SPI	1.075.077	(147.563)	0		(147.563)	927.514
-fondo svalutazione	(18.575)	0	0		0	(18.575)
	<b>3.819.451</b>	<b>36.971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.971</b>	<b>3.856.423</b>
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati				0		
Prodotti finiti					0	0
Lavori in corso su ordinazione		0		0	0	0
Accounti	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
	<b>3.819.451</b>	<b>36.971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.971</b>	<b>3.856.423</b>

CREDITI (DELL'ATTIVO CIRCOLANTE)						
	AL 31/12/2010		Variazioni dell'esercizio			AL 31/12/2011
			Aumenti (+)	Svalut. dirette (-)	Accant. a fondi (-)	Totale
			Utilizzo fondi (+)	Ripristini di valore (+)	Ripristini di valore (+)	
			Diminuzioni (-)			
<b>Verso clienti</b>						
. fondo svalutazione crediti e altri	1.826.385	521.846				2.348.231
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora	(524.350)	0		0		(524.350)
	<b>1.302.035</b>	<b>521.846</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.823.881</b>
<b>Verso imprese controllate</b>						
. fondo svalutazione crediti	28.232	246.965		0		275.197
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora				0		0
	<b>28.232</b>	<b>246.965</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275.197</b>
<b>Verso imprese collegate</b>						
. fondo svalutazione crediti	5.041.597	174.201		0		5.215.798
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora				0		0
	<b>5.041.597</b>	<b>174.201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.215.798</b>
<b>Verso controllanti</b>						
. fondo svalutazione crediti	15.431.704	5.418.597		0		20.850.301
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0	0		0		0
	<b>15.431.704</b>	<b>5.418.597</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.850.301</b>
<b>Verso altri:</b>						
. Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	0	0		0		0
<b>. diversi</b>						
. fondo svalutazione crediti	7.462.420	(1.635.323)		0		5.827.096
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0	0		0		0
	<b>7.462.420</b>	<b>(1.635.323)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.827.096</b>
	<b>29.265.989</b>	<b>4.726.286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.992.272</b>

<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>			
	<b>AL 31/12/2011</b>	<b>AL 31/12/2010</b>	<b>Variazioni dell'esercizio</b>
<b>Depositi bancari e postali</b>	105.104	262.456	(157.352)
<b>Assegni</b>		0	0
<b>Denaro e valori di cassa</b>	904	1.814	(910)
	<b>106.009</b>	<b>264.270</b>	<b>(158.261)</b>

TABELLA NUMERICA DEL PERSONALE DIPENDENTE

QUALIFICA	DIPENDENTI AM G ENERGIA		PERSONALE DISTACCATO		DA COSTRUZIONI INDUSTRIALI	DA AM G GAS SRL	IN AM G GAS SRL	DA ENERGY AUDITING	AM G ENERGIA PERSONALE IN FORZA ANNO 2011
	ANNO 2010	ANNO 2011	DA AM G GAS SRL	IN AM G GAS SRL					
DIRIGENTI	8	6	0	0	0	0	0	0	6
QUADRI	12	11	0	0	0	0	0	0	11
IMPIEGATI	136	130	6	3	(1)	1	1	1	139
OPERAI	127	123	10	0	0	0	1	1	134
	283	270	16	3	(1)	1	1	1	290



**RATEI E RISCONTI ATTIVI**

	Al 31/12/2011	Al 31/12/2010	Variazioni dell'esercizio
<b>Disaggi di emissione ed altri oneri simili su prestiti</b>	0	0	0
<b>Altri risconti</b>			
Costi della produzione	90.721	52.055	38.666
Oneri finanziari			0
Altri	0	0	0
	<b>90.721</b>	<b>52.055</b>	<b>38.666</b>
<b>Ratei</b>			
Valore della produzione			0
Proventi finanziari	0	0	0
Altri	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>90.721</b>	<b>52.055</b>	<b>38.666</b>

**FONDI PER RISCHI E ONERI**

	AL 31/12/2010	Variazioni dell'esercizio				AL 31/12/2011
		Accantonamenti a c/economico	Utilizzi diretti	Eventuali assorbimenti a c/economico	Acc.to da perizia Totale	
<b>Per trattamento di quiescenza e obblighi simili:</b>						
<b>Per imposte</b>	173.275	0	0	0	0	173.275
<b>Altri :</b>						
- <i>indennità agenti di commercio</i>						
- <i>rischi commerciali</i>						
	4.762.236					4.762.236
- <i>diversi - per spese legali saipem</i>	1.820.197	1.327.867	(64.707)	0	0	3.083.357
- <i>per altri</i>						
	<b>6.582.433</b>	<b>1.327.867</b>	<b>(64.707)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.845.593</b>
	<b>6.755.708</b>	<b>1.327.867</b>	<b>(64.707)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.018.868</b>

	<b>DEBITI</b>		
	AL 31/12/2010	AL 31/12/2011	Variazioni dell'esercizio
Debiti verso banche	16.615.829	18.760.731	2.144.902
Debiti verso altri finanziatori	362.181	0	(362.181)
Debiti verso fornitori	13.199.702	13.502.691	302.989
Debiti verso imprese controllate	1.136.461	990.499	(145.962)
Debiti verso imprese collegate	208	62.562	62.354
Debiti verso controllanti	108.107	146.894	38.787
Debiti tributari	1.108.630	2.540.042	1.431.412
Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.038.675	1.044.897	6.222
<b>Altri debiti :</b>			<b>0</b>
<i>verso il personale</i>	839.949	923.617	83.667
<i>diversi</i>	228.437	1.004.829	776.392
<i>depositi cauzionali di terzi</i>	26.849	33.335	6.486
	1.095.235	1.961.781	866.545
	<b>34.665.029</b>	<b>39.010.097</b>	<b>4.345.069</b>

**RELAZIONE SULLA GESTIONE EX-ART.2428 C.C.**  
*al Bilancio di Esercizio chiuso al 31-12-2011*

Signori Soci,

conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, così come modificato dal D.Lgs n.6/2003, viene predisposta la presente relazione che, a corredo del Bilancio di esercizio e della nota integrativa, riporta le informazioni relative alla situazione della società e all'andamento della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate.

A tale scopo saranno presentati degli opportuni indicatori di risultato finanziari, si esamineranno dati di natura quantitativa e qualitativa pertinenti l'attività specifica della Società, e le informazioni relative al quadro normativo di riferimento per la stessa.

**Attività svolte dalla Amg Energia e dalle società controllate e partecipate:**

AMG ENERGIA SPA:

- distribuzione del gas naturale,
- pubblica illuminazione,
- servizio energia.

Costruzioni industriali s.r.l. in liquidazione partecipata al 100%:

- Attività di supporto operativo per l'estensione e potenziamento della rete di distribuzione,
- attività di supporto operativo alla manutenzione degli impianti elettrici di pertinenza del Comune.

Energy auditing s.r.l. partecipata al 100%:

- servizi Energy Auditing e Controllo Impianti Termici,
- letture contatori gas.

Amg Gas s.r.l. partecipata al 20%

- vendita di gas naturale e servizi connessi,
- vendita di energia elettrica e servizi connessi.

L'Amg Energia Inoltre svolge la funzione di centro direzionale e strategico del Gruppo, raccogliendo in sé l'attività d'indirizzo e coordinamento nei confronti delle società controllate del Gruppo.

**Quadro normativo**

L'evoluzione del contesto normativo dell'attività di distribuzione del gas naturale ha un suo momento importante con la recente pubblicazione del *Decreto Ministeriale n. 226/2011 - Regolamento per i criteri di gara e per la valutazione dell'offerta per l'affidamento del servizio della distribuzione del gas naturale, in attuazione dell'articolo 46-bis del decreto-legge 1° ottobre 2007, n. 159, convertito in legge, con modificazioni, dalla legge 29 novembre 2007, n. 222* (GU n. 22 del 27-1-2012-Suppl. Ordinario n.20).

Tale regolamento trova riferimenti fondamentali nel:

- *Decreto legislativo 23 maggio 2000, n. 164 - Attuazione della direttiva n. 98/30/CE recante norme comuni per il mercato interno del gas naturale, a norma dell'articolo 41 della legge 17 maggio 1999, n. 144* in particolare agli art. Art.14 – Attività di distribuzione e Art. 15 – Regime di transizione;
- *Decreto Legge 1° ottobre 2007, n. 159 convertito, con modificazioni, in legge 29 novembre 2007, n. 222, recante interventi urgenti in materia economico-finanziaria, per lo sviluppo e l'equità sociale, e in particolare all'articolo 46 - bis, comma 1, che nell'ambito delle disposizioni in materia di concorrenza e qualità dei servizi essenziali nel settore della distribuzione del gas, stabilisce che con decreto vengano individuati i criteri di gara e di valutazione dell'offerta per l'affidamento del servizio di distribuzione del gas tenendo conto in materia adeguata, oltre che delle condizioni economiche offerte, e in particolare di quelle a vantaggio dei consumatori, degli standard qualitativi e di sicurezza del servizio, dei piani di investimento e di sviluppo delle reti e degli impianti.*

Il regolamento suddetto definisce gli aspetti organizzativi che regolano i rapporti fra gli Enti locali appartenenti all'ambito finalizzati all'emissione dei documenti di gara e per la gestione del servizio, gli obblighi informativi

del gestore uscente agli Enti locali e al gestore subentrante, i provvedimenti applicativi per il calcolo del valore di rimborso in conformità con la normativa primaria vigente, il bando e il disciplinare di gara tipo, includenti i criteri di valutazione dell'offerta cui la stazione appaltante deve attenersi, le disposizioni per la verifica di offerte anomale e gli oneri, una tantum e annuali, che il gestore deve riconoscere agli Enti Locali.

Il regolamento è stato preceduto nel corso del 2011 da altri provvedimenti che hanno definito importanti aspetti concernenti lo svolgimento delle gare. Tali provvedimenti sono qui di seguito riportati:

- Decreto ministeriale 19 gennaio 2011 - Determinazione degli ambiti territoriali nel settore della distribuzione del gas naturale (GU n. 74, 31 marzo 2011) che individua gli ambiti territoriali minimi per il territorio nazionale e prevede disposizioni per l'affidamento del servizio con gare d'ambito a regime e nel primo periodo.
- *Decreto Legislativo 1 giugno 2011, n. 93 Attuazione delle direttive 2009/72/CE, 2009/73/CE e 2008/92/CE relative a norme comuni per il mercato interno dell'energia elettrica, del gas naturale e ad una procedura comunitaria sulla trasparenza dei prezzi al consumatore finale industriale di gas e di energia elettrica, nonché abrogazione delle direttive 2003/54/CE e 2003/55/CE. (11G0136) (GU n. 148, 28 giugno 2011).* In tale decreto è rilevante l'articolo 24, "valore di rimborso degli impianti di distribuzione", che emenda l'articolo 14 del Decreto Legislativo 23 maggio 2000, n. 164 sul valore di rimborso a regime e prevede, nel primo periodo, il riconoscimento in tariffa dell'ammortamento della differenza fra il valore di rimborso degli impianti pagato dal gestore subentrante al gestore uscente e l'analogo valore calcolato secondo la regolazione tariffaria.
- Il *Decreto ministeriale 21 aprile 2011-Disposizioni per governare gli effetti sociali connessi ai nuovi affidamenti delle concessioni di distribuzione del gas* (GU n. 102, 4 maggio 2011) che prevede una serie di obblighi a carico del distributore subentrante, in particolare l'assunzione del personale del distributore uscente addetto direttamente o indirettamente alla gestione degli impianti oggetto di gara, al fine di tutelare gli addetti del settore e di assicurare la continuità del servizio, con i medesimi livelli di sicurezza e qualità, dal momento del subentro del nuovo gestore.
- il *Decreto ministeriale 18 ottobre 2011 Determinazione dei Comuni appartenenti a ciascun ambito territoriale del settore della distribuzione del gas naturale* (GU n. 252 del 28-10-2011 - Suppl. Ordinario n.225, come modificato dal Comunicato in GU n. 303 del 30 dicembre 2011).

Altra importante novità del contesto normativo di riferimento della Amg Energia riguarda il tema delle sanzioni e l'attuazione della disciplina degli *impegni* da parte delle imprese.

Infatti con la delibera [ARG/com 136/11](#) l'autorità dà avvio ad un procedimento per introdurre nuovi criteri e linee guida in tema di *enforcement* ed un Regolamento Transitorio sui cosiddetti *impegni* introdotti dal Legislatore con il già citato D.lgs 93/2011. L'esercente pertanto a fronte dei rilievi su presunte anomalie emerse nel corso di ispezioni da parte dell'AEEG, e prima dell'avvio del procedimento, può presentare le proprie "proposte di impegni" che prevedano oltre la cessazione del comportamento contestato ed il ripristino della situazione precedente anche azioni ancora più efficaci nel tutelare gli interessi lesi dalle norme o dai provvedimenti violati. Naturalmente questi impegni hanno un costo che però sarà sostenuto dall'azienda per migliorare il servizio e non per pagare sanzioni.

La possibilità di ricorrere a questo strumento viene comunque esclusa nei casi in cui i rilievi e le anomalie emerse siano di particolare gravità; se invece l'Autorità ammette e approva le proposte, gli impegni assunti diventano obbligatori e il procedimento sanzionatorio si chiude senza accertare alcuna infrazione.

## **Quadro Tariffario**

Il terzo periodo di regolazione tariffaria dei servizi di distribuzione e misura del gas (2009-2012) è stato definito, dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, con la deliberazione 6 novembre 2008 - ARG/gas 159/08 "Testo unico della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2009-2012 (TUDG): approvazione della parte II Regolazione tariffaria dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2009-2012 (RTDG). Disposizioni transitorie per l'anno 2009". Tale normativa è in vigore dal 1° gennaio 2009.

AMG Energia nel 2011 ha applicato le tariffe obbligatorie di distribuzione e misura del gas naturale relative all'ambito meridionale in tutte e quattro le località servite: Palermo, Camporeale, Grisi (frazione del Comune di Monreale) e Montelepre.

Per l'esercizio 2011, in data 16/12/2010, l'AEEG ha pubblicato la deliberazione ARG/gas 235/10 con la quale ha aggiornato le tariffe di riferimento e obbligatorie per l'anno 2011 e resi noti gli acconti di perequazione bimestrale per l'anno 2011. Trimestralmente, con appositi provvedimenti, l'AEEG ha provveduto ad aggiornare

le componenti relative alla tariffa obbligatoria di cui al comma 35.3 della RTDG. In dettaglio i provvedimenti che hanno definito le variazioni trimestrali per l'anno 2011 sono stati: per la decorrenza 1° Gennaio 2011 le deliberazioni ARG/gas 235/10 e ARG/com 236/10 che aggiorna anche i valori degli ammontari per l'anno 2011 della compensazione per i clienti domestici in stato di disagio economico di cui alla deliberazione ARG/gas 88/09; per la decorrenza 1° Aprile 2011, nella quale non si è registrata alcuna variazione, la deliberazione ARG/com 34/11; per la decorrenza 1° luglio 2011 la deliberazione ARG/com 87/11; per la decorrenza 1° Ottobre 2011 la deliberazione ARG/com 130/11.

## **Sistema Qualità**

Nel corso del 2011 sono stati regolarmente eseguiti gli appositi audit interni per verificare la rispondenza delle attività operative della Amg Energia alle prescrizioni del Sistema Qualità aziendale certificato secondo la norma Uni En Iso 9001:2008.

Inoltre Il Dnv Italia, organismo di certificazione incaricato, ha svolto nelle giornate del 20 e 21 Gennaio la propria la verifica periodica di mantenimento certificazione, confermando, per il 2011, la validità del certificato emesso in data 04/03/2010.

Al riguardo si evidenzia che il *Decreto Ministeriale n. 226/2011 - Regolamento per i criteri di gara e per la valutazione dell'offerta per l'affidamento del servizio della distribuzione del gas naturale, in attuazione dell'articolo 46-bis del decreto-legge 1° ottobre 2007, n. 159, convertito in legge, con modificazioni, dalla legge 29 novembre 2007, n. 222* (GU n. 22 del 27-1-2012-Suppl. Ordinario n.20) all'art.10, comma 6 lettera c, impone per i soggetti partecipanti alla gara di affidamento del servizio di distribuzione il possesso di certificazione di qualità aziendale Uni En Iso 9001 conseguita nella gestione di infrastrutture a rete energetiche.

La certificazione del Sistema qualità di Amg Energia, conseguita nel 2001, e regolarmente rinnovata ed aggiornata alle edizioni successive della norma Uni Iso 9001 copre le attività richieste come requisito di partecipazione alle gare di affidamento avendo come scopo di certificazione la *Progettazione, installazione, assistenza, conduzione e manutenzione di reti di distribuzione gas metano. progettazione, costruzione gestione e manutenzione di impianti elettrici e di illuminazione interni ed esterni, semaforici, stradali. Progettazione, costruzione, gestione e manutenzione di impianti termici, di climatizzazione e di produzione energia.*

## **Relazioni Industriali**

I rapporti con i dipendenti ed i loro rappresentanti si fondano su trasparenza e chiarezza finalizzati al mantenimento di costruttive relazioni industriali. Dal punto di vista normativo è stato applicato il nuovo Contratto Unico del settore Gas-Acqua, sottoscritto in data 10 febbraio 2011 e reso completamente operativo dal 10 marzo 2011.

Nell'ambito della contrattazione di Secondo Livello il criterio guida applicato per gli accordi sindacali soggetti a rinegoziazione nel corso dell'anno 2011, è stato quello di legare in maniera diretta le erogazioni previste (premi, indennità, retribuzioni aggiuntive, ect.) a grandezze economiche misurabili derivanti direttamente dai dati di bilancio (redditività e produttività), dal numero di lavorazioni effettive o da maggiori prestazioni misurate in termine di ore lavorative effettuate.

## **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Terreni e fabbricati	483.7743
Impianti e macchinari	4.755.352
Attrezzature industriali e commerciali	66.197
Altri beni	56.016
<b>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</b>	
Diritti di utilizzazione opere ingegno	228.908
Opere e migliorie su beni di terzi	40.630

Per il commento in dettaglio dei valori esposti si rinvia alla Nota Integrativa.

## **Rendiconto delle attività di Ricerca e Sviluppo**

Nell'anno 2011 l'attività di Ricerca e Sviluppo si è, di fatto, concentrata sulla messa a punto ed espletamento, dal punto di vista tecnico e procedurale, di alcuni compiti e servizi aziendali in campo energetico ambientale e nello studio di fattibilità tecnico economica di alcuni interventi nel settore delle fonti rinnovabili e dell'efficienza energetica negli usi finali. L'attività ha inoltre riguardato la valutazione delle modalità più convenienti ai fini del conseguimento dell'obiettivo annuale di risparmio energetico assegnato ad AMG Energia S.p.A. ex D.M. 20.07.2004 e successive delibere attuative dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas.

## **Distribuzione gas naturale**

La distribuzione del gas metano è il settore in cui tradizionalmente opera la AMG Energia S.p.a.. Il servizio viene svolto in affidamento nei Comuni di Palermo, Montelepre, Camporeale e a Grisi, frazione del comune di Monreale.

Le principali attività svolte per la gestione del servizio distribuzione sono di seguito elencate:

- Studi di fattibilità e progetti di massima e di dettaglio per la manutenzione straordinaria e/o ampliamenti della rete di distribuzione;
- Realizzazione nuovi allacciamenti gas o modifica impianti esistenti;
- Direzione lavori;
- Manutenzione Rete media pressione gas
- Manutenzione impianti decompressione di I e II salto, gestione sistema di protezione catodica e telecontrollo;
- elaborazione dati di erogazione.
- Manutenzione rete bassa pressione gas ed impianti aerei;
- interventi per dispersioni gas (stradali, impianti aerei e contatori), per interruzione o irregolare erogazione gas;
- gestione attività di misura;
- Posa ed apertura contatori, verifica funzionalità contatori, chiusure contatori per disdetta o morosità;
- accertamento manomissioni impianto distribuzione;
- Aggiornamento cartografico delle planimetrie della rete M.P. e B.P. di distribuzione gas naturale.
- Preventivazione lavori per nuovi impianti gas (allacciamenti) o modifica impianti esistenti;
- Attività di interfaccia con le società di vendita (raccolta e validazione delle richieste) e fatturazione dei servizi resi dal distributore ivi compreso il servizio di vettoriamento.

Durante l'anno 2011, è positivamente proseguita l'attività di realizzazione di allacciamenti alla nuova rete, realizzata durante la " III fase di Metanizzazione " della città di Palermo, così da portare a significativi incrementi nel numero dei punti di riconsegna attivi. Sono inoltre stati realizzati altri interventi di completamento delle reti che hanno portato ad un incremento nello sviluppo della stessa.

Si sono registrati anche significativi incrementi relativi nel numero dei punti di riconsegna dei comuni di Montelepre e Camporeale e della frazione di Grisi del comune di Monreale anche se a fronte di valori in assoluto migliorabili.

Di seguito per migliore chiarezza vengono evidenziate alcune informazioni:

	Anno 2010 – Dati di Consuntivo			Anno 2011 – Dati di Consuntivo		
	Metri cubi Vettoriati	Punti di Riconsegna a Attivi	Chilometri di rete	Metri cubi Vettoriati	Punti di Riconsegna Attivi	Chilometri di rete
Comune di Palermo	79.696.634	143.132	813,25	83.644.408	145.106	821,03
Comune di Camporeale e Grisi	154.471	479	44,27	236.508	551	44,30
Comune di Montelepre	130.032	339	31,18	330.996	546	31.19
Sommano valori regione	79.981.137	143.950	888,70	84.211.912	146.203	896,52

Si segnala anche che è stata completata l'attività di progettazione di due impianti di distribuzione metano per autotrazione da realizzare nei siti di via Tiro a Segno e nel parcheggio di viale Francia. L'affidamento, la gestione e tutto quanto necessario alla realizzazione dei suddetti impianti è regolamentato da una apposita convenzione tra l'Amg Energia e la società controllata Energy Auditing s.r.l.. Per quanto riguarda l'area nel parcheggio di viale Francia, in cui sarà realizzata una delle due stazioni di rifornimento metano, l'Amministrazione Comunale darà in concessione la suddetta area per 18 anni.

### ***Servizio di pubblica illuminazione***

Il servizio, gestito in affidamento, consiste nella manutenzione ordinaria e straordinaria effettuata sugli impianti di proprietà del Comune di Palermo.

Le principali attività svolte per la gestione del servizio di pubblica illuminazione sono di seguito elencate:

- Studi di fattibilità e progetti di massima e di dettaglio per la realizzazione dei nuovi impianti di pubblica illuminazione (illuminazione edifici, viaria, impianti semaforici);
- Manutenzione ordinaria degli impianti elettrici di edifici comunali, giudiziari od di pertinenza comunale;
- manutenzione impianti semaforici;
- Manutenzione ordinaria degli impianti di illuminazione viaria, quadri elettrici e cabine;
- predisposizione di impianti di illuminazione provvisoria;
- Manutenzione programmata punti luce (ricambio lampade e dipintura sostegni);
- verifiche periodiche agli impianti di illuminazione viaria, alle relative cabine, ai quadri di alimentazione ed agli impianti in bassa tensione presenti su scuole ed edifici pubblici.

Nel corso dell'esercizio 2011 sono stati realizzati i seguenti nuovi impianti:

<b>Nuovi impianti di Pubblica Illuminazione</b>	
<b>Denominazione</b>	<b><i>n°punti luce</i></b>
Vicolo Guarnaschelli	<i>13</i>

Via Tommaso Marcellini	13
Via Pomara	4
Via G.Lauriano	5
Via Generale De Carolis	4
Via Guido di Stefano	9
Implementazione Fondo La Rosa	4
Via Raffale Carrieri	1
Via Padre F.Spoto	3
Viabilità provvisoria Via Imera	2
Implementazione Via Bara all'Olivella	5
implementazione Vicolo Magnisi	3
implementazione Vicolo Pantelleria	5
implementazione Fondo Mineo	1
implementazione P.tta Peranni	4
facciata Teatro S.Cecilia	1
facciata MM.SS. Pompei	3
<b>totale nuovi punti luce</b>	<b>80</b>

Sono stati inoltre effettuati numerosi interventi straordinari di adeguamento e/o ripristino dei circuiti di pubblica illuminazione che hanno consentito la riattivazione di impianti o parti di impianti spenti per motivi di sicurezza.

### Servizio Energia

L'azienda oggi gestisce per conto del Comune di Palermo gli impianti di climatizzazione di circa 500 edifici tra scuole e uffici.

Le principali attività svolte per la gestione del servizio energia sono quindi:

- Realizzazione e manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti di climatizzazione, di produzione acqua calda, di cogenerazione e di produzione di energia;
- gestione impianti termici e di climatizzazione degli edifici comunali o di pertinenza del comune.

Le attività svolte per il servizio energia svolte nel 2011 hanno riguardato, oltre gli interventi di manutenzione ordinaria degli impianti, anche alcuni interventi di carattere straordinario tra i quali l'intervento di trasformazione da gasolio a metano della Centrale termica installata presso lo Stadio delle Palme e la riparazione dell'impianto termico dell'Assemblea Regionale Siciliana.

### Dati economico-patrimoniali

Il bilancio dell'esercizio 2011 che l'organo amministrativo va ad ora esporre alla vostra attenzione ed approvazione evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 24.957. si osservino in proposito, i seguenti dati rilevabili dalle risultanze dei conti economici e patrimoniali degli ultimi due esercizi.

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale della società, riclassificato a fonti ed impieghi, confrontato con quello dell'esercizio precedente viene qui di seguito esposto

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO							
IMPIEGHI							
						2011	2010
ATTIVO CIRCOLANTE (Ac)							
Liquidità immediate (Li)						106.009	264.270
Liquidità Differite (Ld)						34.082.993	29.318.044
Rimanenze (Rm)						3.856.423	3.819.451
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>						<b>38.045.425</b>	<b>33.401.765</b>
ATTIVO IMMOBILIZZATO (In)							
Immobilizzazioni Immateriali						3.479.459	3.676.901
Immobilizzazioni Materiali						128.070.732	127.326.565
Immobilizzazioni Finanziarie						85.100	85.100
<b>TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>						<b>131.635.291</b>	<b>131.088.566</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>						<b>169.680.716</b>	<b>164.490.331</b>
FONTI							
						2011	2010
PASSIVITA' CORRENTI (Pb)							
Debiti a Breve Termine						27.109.024	21.479.221
Fondi rischi						8.018.868	6.755.708
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>						<b>35.127.892</b>	<b>28.234.929</b>
PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pc)							
Fondi tfr						5.382.518	5.825.317
Debiti a Medio/Lungo Termine						11.901.073	13.185.808
<b>TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>						<b>17.283.591</b>	<b>19.011.125</b>
CAPITALE DI PROPRIETA' ( Cp)							
Capitale Sociale						95.196.800	95.196.800
Totale riserve						22.026.838	21.921.222
Contributi in c/capitale							
Utile (Perdite) a nuovo						20.638	20.638
Utile (Perdite) dell'esercizio						24.957	105.616
<b>TOTALE CAPITALE DI PROPRIETA'</b>						<b>117.269.233</b>	<b>117.244.276</b>
<b>TOTALE FONTI</b>						<b>169.680.716</b>	<b>164.490.331</b>

	2011	2010
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>6.879.018</b>	<b>4.952.756</b>
<b>REDDITO OPERATIVO LORDO (EBIT)</b>	<b>544.329</b>	<b>146.997</b>
<b>REDDITO ANTEIMPOSTE</b>	<b>1.402.265</b>	<b>936.798</b>
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>24.957</b>	<b>105.616</b>

Dal prospetto sopra riportato si evidenzia un incremento delle liquidità differite (+13,98%) che determina un aumento complessivo del totale attivo circolante.

Si registra un incremento delle immobilizzazioni materiali (+0,58%) che porta ad un aumento del totale attivo immobilizzato.

Per quanto riguarda le fonti, da segnalare incrementi per i debiti a breve termine e per il fondo rischi, pari a +19,62% nel complesso ed un decremento del 10% delle passività consolidate (fondi Tfr e debiti a medio/lungo termine).

Il Patrimonio netto passa da euro 117.244.276 a 117.269.233.

### Principali dati economici

Il conto economico della società, riclassificato a valore aggiunto e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in euro):

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>							
						<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ricavi netti vendite						29.119.338	30.174.107
Variazione rimanenze prodotti						-	-
Variazione lavori in corso su ordinazione						-	-
Incrementi Immobilizzazioni su lavori interni						2.513.550	1.575.786
Contributi in c/esercizio						-	-
Altri proventi						2.962.707	1.817.033
<b>1. VALORE DELLA PRODUZIONE OTTENUTA</b>						<b>34.595.596</b>	<b>33.566.925</b>
Acquisti Netti						2.525.111	1.864.566
Variazione Scorte Materie Prime						(36.972)	34.951
Per godimento di beni di terzi						271.013	283.652
Spese per Prestazioni di Servizi						7.688.871	8.718.346
Oneri diversi di gestione						484.761	1.289.389
<b>2. VALORE AGGIUNTO</b>						<b>23.662.812</b>	<b>21.376.021</b>
Costo del Lavoro						16.783.795	16.423.265
<b>3. MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>						<b>6.879.018</b>	<b>4.952.756</b>
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali						466.980	445.756
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali						4.591.845	4.552.248
Accantonamento Fondo Rischi						-	-
Altri accantonamenti						1.275.864	101.749
<b>4. REDDITO OPERATIVO LORDO (EBIT)</b>						<b>544.329</b>	<b>146.997</b>
Proventi Finanziari						374.084	285.661
Oneri Finanziari						(762.075)	(720.696)
<b>Saldo della gestione finanziaria</b>						<b>- 387.991</b>	<b>- 435.035</b>
Proventi non caratteristici						-	-
Oneri non caratteristici						-	-
<b>Saldo della gestione non caratteristica</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rettifiche di valore di att. Finanziarie</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RISULTATO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA</b>						<b>156.338</b>	<b>582.032</b>
Proventi straordinari						1.891.091	1.744.102
Oneri straordinari						(645.163)	(225.273)
<b>SALDO DELLA GESTIONE STRAORDINARIA</b>						<b>1.245.928</b>	<b>1.518.829</b>
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>						<b>1.402.265</b>	<b>936.798</b>
Imposte correnti						(1.001.541)	(810.925)
Imposte differite						(375.767)	(20.257)
Imposte anticipate						-	-
<b>REDDITO NETTO</b>						<b>24.957</b>	<b>105.616</b>

Il decremento del ricavo netto delle vendite, pur in presenza di un incremento del gas metano vettoriato nel 2011 di oltre 4 milioni di mc., è determinato come già specificato nella nota integrativa dai meccanismi di perequazione tariffaria.

Di seguito si dà indicazione dei principali indicatori e margini di bilancio al fine di una corretta interpretazione dei risultati e di una valutazione della struttura patrimoniale, economica e finanziaria della società.

<b>INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Indice di indebitamento		0,27	0,25
Indice di copertura delle immobilizzazioni (equity/asset ratio)		1,78	1,79
Indice autonomia finanziaria		0,69	0,71
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	
Mezzi di terzi	31.988.842	29.023.579	
Capitale proprio	117.269.233	117.244.276	
<b>indebitamento</b>	<b>0,27</b>	<b>0,25</b>	
Capitale proprio	117.269.233	117.244.276	
Attività immobilizzate	131.635.291	131.088.566	
<b>Copertura immobilizzaz.</b>	<b>1,78</b>	<b>1,79</b>	
Capitale proprio	117.269.233	117.244.276	
Totale passività'	169.680.716	164.490.331	
<b>Autonomia finanziaria</b>	<b>0,69</b>	<b>0,71</b>	

L'indice di indebitamento evidenzia la quasi totale copertura dell'attivo immobilizzato con i mezzi propri. L'indice di autonomia finanziaria mostra una leggera flessione rispetto al 2010, evidenziando comunque un autofinanziamento dell'attivo del 69%. Rimane quasi invariato l'indice di copertura di II livello e si rileva una buona copertura dell'attivo immobilizzato con mezzi permanenti o a medio e lungo termine, e dunque una struttura finanziaria solida e ben equilibrata.

<b>INDICI DI LIQUIDITA'</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Indice di liquidità primaria (Quick Ratio)		0,88	0,85
Indice di liquidità secondaria (Acid Test)		0,003	0,008
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	
Liquidità immediate	106.009	264.270	
Liquidità differite	34.082.993	29.318.044	
Passività correnti	39.009.853	34.665.029	
<b>Quick ratio</b>	<b>0,88</b>	<b>0,85</b>	
Liquidità' immediate	106.009	264.270	
Passività correnti	39.009.853	34.665.029	
<b>Current ratio</b>	<b>0,003</b>	<b>0,008</b>	

Da evidenziare le variazioni dell'indice di liquidità secondaria dovute ai maggiori debiti verso banche e debiti tributari

<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>
ROI		0,32	-0,09
ROE		0,02	0,09
ROS		1,87	-0,49
ROD		5,69	5,73

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Risultato operativo	544.329	-146.997
Capitale investito globale	169.680.716	164.490.331
<b>R.O.I.</b>	<b>0,32%</b>	<b>-0,09%</b>
Risultato netto	24.957	105.616
Capitale proprio (1)	117.244.520	117.138.660
<b>R.O.E.</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,09%</b>
Risultato operativo	544.329	-146.997
Ricavi di vendita	29.119.338	30.174.107
<b>R.O.S.</b>	<b>1,87%</b>	<b>-0,49%</b>
Oneri finanziari netti	762.075	720.696
Capitali di terzi <b>(A+B)</b>	13.401.386	12.581.025
<b>R.O.D.</b>	<b>5,69%</b>	<b>5,73%</b>

Per quanto concerne gli indici di redditività da evidenziare il cambio di segno del ROI e del ROS in quanto, a differenza dell'esercizio 2010, il reddito operativo lordo è positivo.

### **Budget, piano industriale e bilancio 2011**

La tabella seguente confronta alcune grandezze economiche significative inserite nel budget 2011 e nel Piano Industriale 2010-2013 con i corrispondenti valori desunti dal presente bilancio consuntivo 2011. Il confronto consente di verificare come i valori del reddito ante imposte e del reddito netto riportati nel bilancio consuntivo siano molto vicini a quelli indicati nel budget e nel piano industriale.

	<b>Budget 2011</b>	<b>Consuntivo 2011</b>
<b>Valore della produzione</b>	<b>35.771.308</b>	<b>34.595.596</b>
<b>Valore aggiunto</b>	<b>22.606.008</b>	<b>23.662.812</b>
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>6.524.699</b>	<b>6.879.018</b>
<b>Reddito operativo lordo</b>	<b>1.667.559</b>	<b>544.329</b>
<b>Reddito ante imposte</b>	<b>1.242.859</b>	<b>1.402.265</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>3.819</b>	<b>24.957</b>

### **Informazioni ex art 2428 C.C.**

#### **I rapporti con imprese controllate, collegate e sottoposte al controllo di queste ultime e l'informativa ex art. 2497 – ter del codice civile.**

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento e al "controllo analogo" del socio Comune di Palermo, secondo il modello delineato dalla giurisprudenza comunitaria e recepito dalla normativa interna per le c.d. "società in house".

In particolare, si segnala che il Consiglio Comunale con deliberazione n. 481 del 17.9.2009e successive modificazioni ha adottato il "Regolamento sulle attività di vigilanza e controllo su società ed enti partecipati e/o collegate" che disciplina nel dettaglio le attività di vigilanza e controllo esercitate dal Comune di Palermo nelle società partecipate e al quale AMG ENERGIA Spa si è attenuta.

Amg Energia Spa., a sua volta, detiene la partecipazione totalitaria delle società di seguito precisate:

- Energy Auditing S.r.l.
- Costruzioni Industriali s.r.l. in liquidazione

Nei confronti delle summenzionate società la capogruppo AMG ENERGIA s.p.a. espleta attività di direzione e coordinamento ed esercita un "controllo analogo" secondo il modello delle "società in house".

Come è noto il Comune di Palermo, all'atto dell'affidamento ad AMG ENERGIA dei servizi di controllo degli impianti termici ed Energy auditing, ha espressamente autorizzato la società ad avvalersi della Energy auditing s.r.l. per l'esecuzione delle attività connesse alla gestione dei predetti servizi.

Si segnala anche che nel corso del 2011 l'Organo Amministrativo di Amg Energia ha deliberato l'affidamento ad Energy Auditing della realizzazione e gestione dell'impianto di distribuzione di metano per autotrazione nei siti di via Tiro a Segno e nel parcheggio di viale Francia.

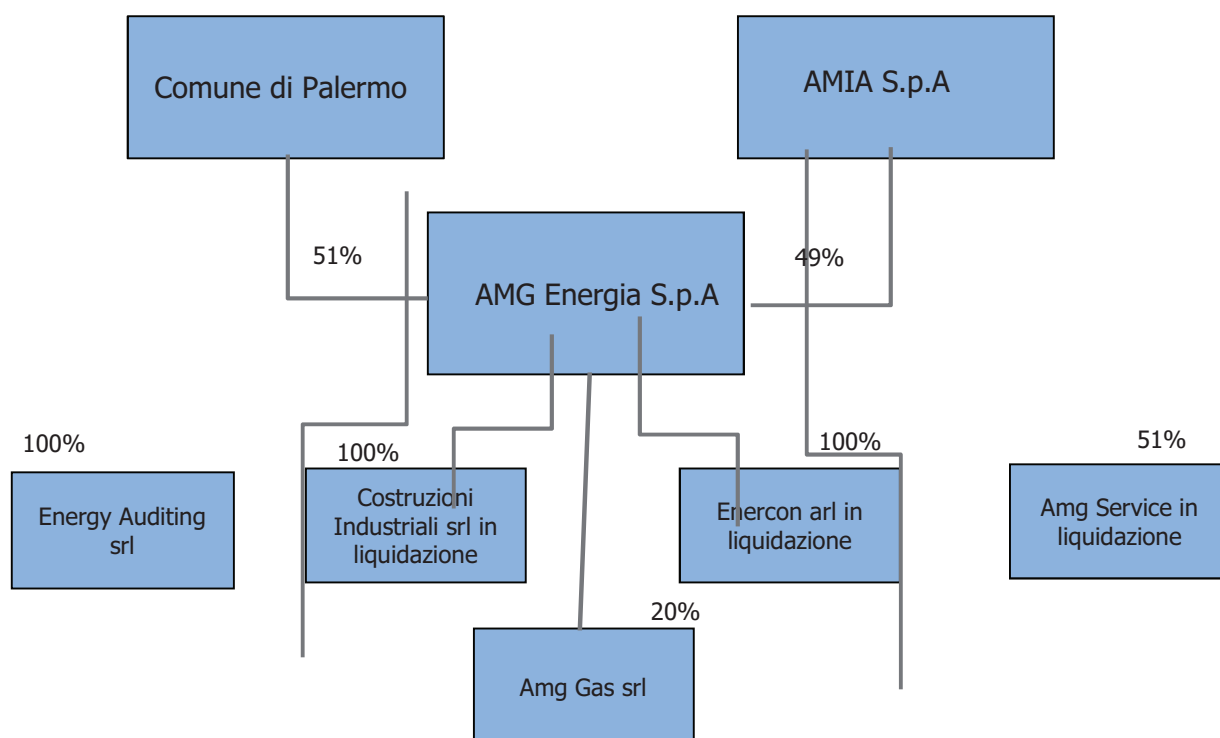
L'Energy Auditing nel 2011 ha inoltre svolto il servizio di lettura contatori del gas, per conto della Amg Energia. Si tratta di un servizio delicato in quanto prevede l'accesso degli operatori nelle abitazioni dei clienti finali.

La società Costruzioni Industriali s.r.l. in liquidazione, anch'essa interamente partecipata da AMG ENERGIA s.p.a., opera nella realizzazione di interventi e lavori alla stessa affidati dalla capogruppo e aventi ad oggetto gli impianti e le reti di distribuzione gas metano e di illuminazione pubblica.

Sia Costruzioni Industriali s.r.l., che Energy Auditing s.r.l., in conformità alle previsioni statutarie, svolgono la propria attività esclusivamente in favore del socio unico Amg Energia s.p.a.

L'Amg Energia, inoltre, a seguito della definizione della procedura ad evidenza pubblica esperita per la selezione di un partner strategico, mantiene (dal 10 marzo 2009) una partecipazione pari al 20% del capitale sociale, nella società di vendita AMG GAS s.r.l..

Si evidenzia infine che sono ancora in corso le procedure di liquidazione del consorzio Enercon, partecipato al 100%, e della Amg Service, partecipata al 51%, rallentate da pendenze giudiziarie ed extragiudiziarie.



## Rapporti economici infragruppo

I rapporti di natura economica intercorrenti tra le società del gruppo si distinguono principalmente in due particolari tipologie:

- riallocazione delle spese sostenute a livello "centrale" dalla capogruppo, formalizzati attraverso *cost-sharing agreement* (contratti di servizio), funzionali a operare una corretta ripartizione tra tutte le società del gruppo degli oneri relativi alle funzioni centralizzate, eseguita sulla base dell'effettivo utilizzo di tali servizi da parte delle singole società.
- nella qualità di gestore del servizio di distribuzione del gas naturale nei Comuni di Palermo, Montelepre, Camporeale e a Grisi frazione del comune di Monreale, AMG Energia fornisce alla partecipata Amg Gas Srl – società addetta alla vendita del metano – il servizio di vettoriamento del gas naturale e realizza i lavori di allacciamento alla rete per i clienti finali, nonché tutte le attività tecniche collegate alla gestione del rapporto contrattuale con il cliente finale. Il suddetto rapporto, analogo a

quello tra distributore e qualsiasi altro utente del servizio di vettoriamento, è regolato economicamente dalla vigente normativa tariffaria e dal Codice di Rete tipo per la distribuzione, deliberato dall'Autorità, a cui l'Amg Energia ha aderito formalmente dal 04/10/2006.

Il dettaglio dei rapporti economici e patrimoniali intrattenuti con le società controllate è riportato nella tabella che segue:

<i>ESERCIZIO 2011</i>				
	<i>CREDITI</i>	<i>DEBITI</i>	<i>COSTI</i>	<i>RICAVI</i>
<b><i>RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI</i></b>				
<i>COSTRUZIONI INDUSTRIALI SRL</i>	266.332	239.444	2.744.715	97.000
<i>AMG SERVICE SRL (IN LIQUIDAZIONE)</i>	2.455	-----	-----	-----
<i>ENER.CON ARL IN LIQUIDAZIONE</i>	2.537	645.320	-----	-----
<i>ENERGY AUDITING SRL</i>	3.872	105.735	936.000	19.200
<b><i>RAPPORTI FINANZIARI</i></b>				
	-----	-----	-----	-----
	<b>275.196</b>	<b>990.499</b>	<b>3.680.715</b>	<b>116.200</b>

Tra l'AMG Energia SPA e il Comune di Palermo intercorrono rapporti regolati da contratto di servizio il quale fissa i criteri di determinazione del corrispettivo per le prestazioni effettuate e gli obblighi reciproci al fine di garantire, nei limiti di quanto consentito dalle norme di legge, l'autonomia gestionale della società ed il perseguimento degli obiettivi dell'Amministrazione Comunale.

Il corrispettivo richiesto negli anni all'Amministrazione Comunale per il Servizio di Pubblica Illuminazione deriva da conteggi effettuati in applicazione di quanto previsto dagli art. 15 e 17 del Contratto di Servizio.

#### **Notizie sulle azioni proprie e/o di controllanti possedute dalla società**

La società non possiede e non sono state acquistate o alienate, nel corso dell'esercizio, in modo diretto o indiretto, azioni proprie.

#### **Sedi secondarie**

L'attività non viene svolta in sedi secondarie.

#### **Adempimenti in materia di Privacy**

La Società, in ottemperanza al D.Lgs 30/06/2003 n. 196, provvede all'aggiornamento periodico del Documento programmatico sulla sicurezza (DPS), ed adotta le misure di sicurezza, generali e minime, previste dal citato decreto legislativo.

### ***Adempimenti conseguenti alla d.lgs. 231/2001***

La società adotta un Modello di Organizzazione, gestione e controllo conforme al D.Lgs. 231 del 8 giugno 2001 e successive modifiche ed integrazioni.

In particolare, già ad Agosto del 2007 era stato approvato il codice etico e nei primi mesi del 2009 la procedura si è definita con l'adozione del modello organizzativo e la nomina dell'organismo di vigilanza e dell'internal auditor.

### **Adempimenti conseguenti al d.lgs. 81/2008 e successive modifiche ed integrazioni**

La Società ha redatto il Documento di Valutazione dei Rischi conformemente al Testo Unico in materia di salute e sicurezza sul lavoro e dalle sue modifiche ed integrazioni. Sono inoltre adottate tutte le misure di sicurezza e di prevenzione ritenute necessarie imposte dal citato decreto legislativo.

### **Informativa ai sensi dell'art 2428 cc comma 6 bis**

In relazione a quanto richiesto ex art.2428 comma 2 n°6 bis si segnala che la società non è esposta a particolari rischi di variazione dei flussi finanziari se non a quelli esclusivamente riconducibili alle dinamiche di incasso dei crediti vantati nei confronti dei utenti del servizio di vettoriamiento e delle Pubbliche Amministrazioni.

La società, come ampiamente descritto, opera nel settore della distribuzione del gas naturale, dell'illuminazione pubblica e nel servizio energia e non è esposta a particolari rischi di mercato se non esclusivamente riconducibili a variazioni normative nell'ambito delle politiche nazionali di gestione delle infrastrutture e delle risorse energetiche.

Per quanto riguarda il rischio operativo, derivante dalla possibilità che si verificino incidenti, o malfunzionamenti o altri eventi che possano comportare arresti dell'attività e/o dare luogo a rimborsi a o indennizzi a terzi, la società opera un continuo monitoraggio degli impianti, con procedure scritte e piani di sicurezza, e nel rispetto delle normative vigenti. Inoltre, sono state attivate le necessarie polizze assicurative a copertura dei possibili rischi di natura operativa.

La società al 31.12.2011 non ha significative esposizioni in titoli finanziari e non è esposta a rischi di cambio sulle vendite, sugli acquisti, sui finanziamenti.

Al 31.12.2011 l'intero indebitamento finanziario della società è regolato a tasso fisso o a tasso variabile, parametrato all'andamento dell'Euribor.

La Società è parte in procedimenti civili e azioni legali collegate al normale svolgimento delle sue attività. Sulla base delle informazioni attualmente a disposizione, e del parere dei legali incaricati, gli amministratori ritengono che tali procedimenti e azioni non determineranno effetti negativi rilevanti sul proprio bilancio di esercizio, oltre a quelli che sono stati oggetto di puntuale informativa ed eventuale accantonamento.

### **Informazioni attinenti all'ambiente ed al personale**

Nell'anno 2011 sono continuate le attività relative alla caratterizzazione ambientale dell'area ex officina gas di via tiro a Segno, secondo le disposizioni del D. lgs. 152/2006 e delle relative Conferenze dei servizi.

E' tuttora corso l'attività di svuotamento, dai residui di lavorazione per la produzione del gas di città, di serbatoi e vasche presenti nell'area degli impianti di produzione dismessi di via Tiro a Segno. Alcuni di questi serbatoi sono stati già svuotati e bonificati.

Per quanto riguarda il personale si precisa che nel corso del 2011 non vi sono stati incidenti o eventi che abbiano provocato morti sul lavoro, o infortuni che hanno comportato lesioni gravi o gravissime o addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Appare opportuno segnalare che il C.d.A. della Amg Energia in data 06/03/2012 AMG Energia ha approvato, subordinatamente all'erogazione di apposito mutuo, la realizzazione di un impianto fotovoltaico sulla tettoia del parcheggio sito in Via Tiro a Segno, previo rifacimento della stessa. Tale opera, da completare entro il 31/12/2012, per poter accedere agli incentivi previsti dalla normativa vigente in conto energia prevede un

impianto di potenza nominale pari a 180 KWp realizzato con moduli in silicio policristallino, inverter, materiali e apparecchiature tecnologicamente avanzati. Le caratteristiche principale dell'investimento sono le seguenti:

- **Producibilità.** Il numero di ore di radiazione solare utili ai fini della produzione di energia elettrica viene stimato in 1.390 (85% della radiazione solare incidente mediamente a Palermo, su un piano inclinato a 30° sull'orizzonte). Viene inoltre considerato un decadimento medio del rendimento di conversione pari allo 0,5% ogni anno;
- **Tariffa incentivante.** Si considera la tariffa prevista dal Quarto Conto Energia (D.M. 5 Maggio 2011), valida per impianti fotovoltaici di potenza compresa tra 20 e 200 Kw, che entrano in esercizio, compreso il parallelo con la rete, nel secondo semestre 2012. L'incentivo sarebbe valido per un ventennio.
- **Redditività.** Con un investimento di 706.000 euro per il rifacimento della tettoia del parcheggio e la realizzazione dell'impianto, da finanziare per l'80% con un mutuo di 15 anni con tasso variabile (attualmente al 6%). Il ritorno dell'investimento, con flussi di cassa attualizzati, verrebbe raggiunto al quinto anno, a fronte di una vita utile dell'impianto stimabile in 25 anni. Il valore attuale netto (VAN) a 20 anni risulterebbe pari a 375.000 euro. Il tasso interno di rendimento (TIR) a 20 anni sarebbe pari al 19%.

E' inoltre opportuno evidenziare che è in fase di analisi la tematica relativa alle gare di affidamento che, come evidenziato, nella sezione dedicata al quadro normativo trova il riferimento principale nel *Decreto Ministeriale n.226/2011 - Regolamento per i criteri di gara e per la valutazione dell'offerta per l'affidamento del servizio della distribuzione del gas naturale, in attuazione dell'articolo 46-bis del decreto-legge 1° ottobre 2007, n. 159, convertito in legge, con modificazioni, dalla legge 29 novembre 2007, n. 222 (GU n. 22 del 27-1-2012-Suppl. Ordinario n.20).*

In particolare, l'art.5 "rimborso al gestore uscente nel primo periodo" pone il tema della determinazione del valore industriale di riferimento della rete di distribuzione del gas naturale che è ottenuto, secondo il disposto del comma 11, deducendo dallo stesso le anticipazioni e sussidi concessi dai Comuni e da altri finanziatori pubblici.

La normativa di riferimento, in parte richiamata dal predetto art.5, per il calcolo del valore per la ricostruzione a nuovo dei beni (art.15, comma 5, del D.lgs 164/2000, art.24 del r.d. 15 ottobre 1925, n.2578, e art.13 del DPR 1986, n.902) sembra fissare solo alcuni criteri ma non consente un calcolo univoco, mancando la indicazione dei parametri da utilizzare e di alcune modalità applicative con il rischio conseguente di più ipotesi valutative anche molto differenti tra loro. Ciò, oltre a creare incertezze e ritardi nelle gare, potrebbe generare costosi contenziosi e arbitrati con ingenti e imprevisi oneri per gli tutti attori coinvolti nella procedura.

In aggiunta, la reale portata del dettato normativo non può non essere inquadrata tenendo in debita considerazione, da un lato, le convenzioni o i contratti in essere tra Enti concedenti e Gestori uscenti, dall'altro, i passaggi amministrativi che hanno caratterizzato le dinamiche di formazione societaria di molti Gestori (ad esempio ex aziende municipalizzate trasformate in Aziende Speciali ed ancora in Società per azioni).

La materia appare particolarmente complessa ed investe, in primis, aspetti di carattere giuridico (il quadro normativo di regolazione del settore così come definito dal legislatore nazionale e le diverse forme di recepimento del legislatore regionale per quanto riguarda le specifiche competenze) ma anche aspetti di tecnica contabile, nel rispetto delle disposizioni che presiedono la rappresentazione dei fatti aziendali. Pur scadendo l'affidamento del servizio di distribuzione alla ns. Società, secondo la previsione della vigente legislazione regionale, il 31/12/2015, si è ritenuto comunque opportuno avviare una riflessione sulla portata dei contenuti innovativi delle superiori norme attuative. Stante la valenza di carattere generale per tutti gli operatori del settore, si è proceduto al coinvolgimento della Federutility, l'associazione datoriale di categoria, già molto attiva su queste tematiche. In particolare si è richiesto un parere sugli effetti delle nuove disposizioni regolamentari, con particolare riguardo alle Aziende del Mezzogiorno o comunque beneficiarie di finanziamenti pubblici per la metanizzazione, nei diversi scenari possibili, ivi compreso quello di mancata aggiudicazione del servizio in occasione delle future gare alla scadenza degli attuali affidamenti.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

La mission aziendale continua ad essere "Creare valore per l'azionista".

Ed infatti, nella mission aziendale rientra sempre il miglioramento dell'efficienza dei servizi gestiti dalla società e l'attenzione per le attese dei cittadini del Comune di Palermo che continuano sempre ad ispirare le nostre scelte aziendali.

I nostri macro-obiettivi nell'ambito della strategia elaborata si possono così riassumere:

- Creare sinergie, ottimizzando le risorse in dotazione all'interno di un ancor miglior rapporto costi/qualità e assicurando ulteriori margini di crescita e sviluppo;
- Coniugare la capacità di rispondere positivamente alle aspettative della collettività di riferimento con l'obiettivo di fornire sempre risposte adeguate ai bisogni dei cittadini, garantendo la qualità, la continuità e la sicurezza dei servizi, il rispetto dell'ambiente e un rapporto costante col territorio;
- Proporre all'Amministrazione Comunale diverse modalità di resa del servizio di pubblica illuminazione che consentano il rinnovo di una consistente quota di impianti vetusti e obsoleti anche con il ricorso alla recente disponibilità dei Fondi Fas.

Quanto sopra è subordinato alle previsioni dell'art.4 del D.L. n.138/2011 convertito in legge n.148/2011 e modificato dal D.L. 1 del 24/01/2012 convertito in legge n. 27/2012 (adeguamento della disciplina dei servizi pubblici locali al referendum popolare e alla normativa europea). Con il citato articolo di legge è stato fissato il principio di liberalizzazione dei servizi pubblici locali di rilevanza economica prevedendo come regime transitorio la cessazione automatica al 31/12/2012 degli affidamenti in essere alla data del 13/08/2011 di valore economico superiore ad € 200.000 annui che non rientrano nei casi previsti dall'art. 4 c. 32 lett. b), c) e d). Il comune di Palermo, con deliberazione n. 53 del 17/04/2012, ha effettuato una ricognizione delle funzioni affidate a tutte le società partecipate individuando i servizi pubblici locali di rilevanza **economica**, soggetti alla normativa sopra richiamata, ed i **servizi strumentali** normati dall'art.13 della legge 248/2006. Tale ricognizione ha evidenziato, per i servizi di interesse comunale gestiti dall'Amg Energia, che:

- il servizio di Distribuzione del Gas naturale a mezzo rete urbana è escluso dalla applicazione delle disposizioni di cui all'art.4 del D.L. n.138/2011 (la normativa relativa agli affidamenti di tale servizio è stata ampiamente analizzata nella presente relazione);
- il servizio Energia rientra tra i servizi strumentali;
- il servizio di Pubblica Illuminazione rientra tra i servizi pubblici locali a rilevanza economica;
- il servizio di controllo impianti termici rientra tra i servizi pubblici a rilevanza economica
- il servizio di energy auditing rientra nella tipologia dei servizi strumentali.

## Conclusioni

L'Organo amministrativo ritiene, Signori Soci, che l'attività svolta e i risultati conseguiti in termini Economici, pur nel difficile momento di contingenza economica e finanziaria, siano tali da dimostrare che il mandato da Voi affidato è stato assolto con serietà, precisione e puntualità e, quindi, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso e le premesse per quello entrante,

Vi invita:

- ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2011 e le relazioni che lo accompagnano;
- a destinare l'utile realizzato nel complessivo:
  - . per euro, pari al 5%, alla "Riserva Legale";
  - . per euro, pari al 95% alla "Riserva Straordinaria.

**Il Presidente**

AMG ENERGIA SPA  
Via Ammiraglio Gravina 2/E 90139 - Palermo  
P.iva 04797170828  
R.E.A. di Palermo N° 217772  
Capitale Sociale € 95.196.800,00 i.v.

**RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE  
AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE  
(ORA ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39)**

All'Assemblea degli Azionisti della  
AMG ENERGIA SPA

1. Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della AMG ENERGIA S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della AMG ENERGIA S.p.A.. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile.
2. Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Ritengo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale. La revisione contabile sul bilancio d'esercizio al 31.12.2011 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da me emessa in data 07 giugno 2012.

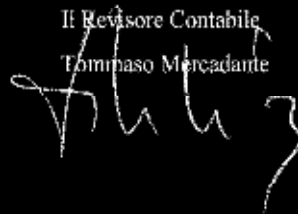


AMG ENERGIA SPA  
Via Ammiraglio Gravina 2/E 90139 – Palermo  
P.iva 04797170828  
R.E.A. di Palermo N° 217772  
Capitale Sociale € 95.196.800,00 i.v.

3. A mio giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio della AMG ENERGIA S.p.A. è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della AMG ENERGIA S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.
  
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della AMG ENERGIA S.p.A.. E' di mia competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, ho svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della AMG ENERGIA S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Palermo Li 07.06.2012

Il Revisore Contabile  
Tommaso Mercadante



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL**  
**31/12/2011**  
**AI SENSI DELL'ART. 2429, secondo comma, C.C.**

*All'Assemblea dei soci della Società "AMG Energia S.p.A."*

Signori Soci,

ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, del Codice Civile vi relazioniamo sull'attività svolta, dalla società nell'esercizio, chiuso al 31 dicembre 2011.

Il progetto di Bilancio relativo al suddetto esercizio, che l'Organo amministrativo sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato redatto secondo le disposizioni del D. Lgs. 16 aprile 1991, nr. 127, recepite dagli artt. 2423 e seguenti del codice civile.-

Il suddetto documento è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota integrativa ed è corredato della Relazione sulla Gestione.

I documenti sopra indicati sono stati messi a disposizione del Collegio Sindacale dopo l'approvazione da parte del C.D.A.

Il Collegio Sindacale è stato nominato con delibera dei soci del 5 agosto 2010

L'attività di revisione legale dei conti, ex art.14, primo comma, lettera a), del D.Lgs. 27 gennaio 2010 nr. 39, è demandata al Dott. Tommaso Mercadante, nominato dall'Assemblea dei soci del 23 novembre 2010.-

In presenza del Revisore Legale dei Conti, il Collegio Sindacale ha concentrato la propria attività, anche per l'esercizio 2011, sugli altri compiti di controllo previsti dalla legge, dallo statuto, dalle vigenti istruzioni di vigilanza e controllo analogo previste dal Regolamento sulle attività di vigilanza e controllo su Società ed Enti partecipati e/o collegate, approvato dal Consiglio Comunale di Palermo con deliberazione n. 251 del 19/05/2011.

In generale, il Collegio Sindacale ha svolto le attività di vigilanza previste dalla legge con cadenza periodica, in media, di due verifiche al mese, ispirandosi alle norme di comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed esperti contabili.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante la nostra attività di vigilanza, possiamo affermare quanto segue:

Nel corso dell'esercizio 2011 il Collegio ha partecipato a tutte le assemblee dei soci ed a n. 23 riunioni del Consiglio di Amministrazione; le predette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento ed al riguardo si può ragionevolmente desumere che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. In merito alle richieste ed osservazioni formulate dal Collegio Sindacale al Consiglio di Amministrazione si rinvia alla nota inviata all'Assessore al Bilancio del Comune di Palermo in data 7 febbraio 2012 a mezzo pec.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

In occasione delle riunioni con l'organo amministrativo e su espressa richiesta fatta alla struttura sociale, questo Collegio Sindacale è stato informato sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

In merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo questo Collegio riferisce che la Società ha provveduto a rivisitare l'Organigramma societario elaborando un documento a schema piramidale che bene rappresenta i ruoli e le responsabilità di ciascuna funzione aziendale. Al Direttore Generale, considerata la sua specifica esperienza e preparazione professionale, è stata attribuita ad interim anche il ruolo di dirigente responsabile amministrativo. Va, tra l'altro, evidenziato, che l'istituzione della figura del Direttore indipendente Reti Gas appare non conforme a quanto contenuto nell'articolo 29 dello Statuto sociale che disciplina la nomina e le competenze del Direttore Generale.

In ordine al personale dipendente, il Collegio Sindacale evidenzia che l'organico aziendale, rispetto ai parametri degli anni precedenti, a seguito del fisiologico esodo, si è ridotto, per fine rapporto, di circa trenta unità lavorative. Di contro, il personale è stato integrato tramite il distacco di personale in carico presso la Società Costruzioni Industriali s.r.l., interamente partecipata da AMG ENERGIA ( socio unico).-

Nell'ambito degli adempimenti legali Vi segnaliamo che la società, in ottemperanza al D.Lgs. 231/2001, ha adottato il Modello Organizzativo di Gestione e Controllo e nominato l'Organismo di Vigilanza, istituendo con l'occasione l'Ufficio Internal Audit, ha inoltre provveduto all'aggiornamento annuale del Documento programmatico sulla sicurezza (DPS), come previsto dal D.Lgs 30/06/2003 n. 196, nonché ad adottare le misure di sicurezza, generali e minime, previste dal citato decreto legislativo.

Sempre in tema organizzativo, la società è stata sottoposta a visite periodiche previste dalla normativa sulla certificazione ISO 9001 revisionando, quando si è reso necessario, le procedure prescritte sulla qualità che costituiscono parte integrante del Modello Organizzativo ex d.lgs. 231/2001.

In merito si è convenuto con l'Organismo di Vigilanza sull'opportunità di redigere e di adottare una procedura amministrativa per la redazione della dichiarazione dei redditi e gli adempimenti fiscali, e una procedura che potesse creare l'esimente per i reati ambientali, intensificando per tutta la dirigenza la formazione sul D.Lgs. 231/2000 e una maggiore diffusione tra i dipendenti del codice etico.

Nel corso dell'anno 2011 l'OdV ha svolto attività finalizzata alla verifica dell'idoneità del modello con l'obiettivo di garantire l'Azienda da eventuali rischi connessi alla gestione delle diverse attività espletate.

E' stata accertata l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, sia attraverso l'esame dei documenti aziendali, sia mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali.

La Società ha provveduto ad aggiornare il Documento di Valutazione dei Rischi e il piano di sicurezza nei luoghi di lavoro alle novità normative introdotte dal nuovo Testo Unico d.lgs. 81/2008.

Sono state scambiate informazioni, ai sensi dell'articolo 2409 septies codice civile, con il Revisore legale dei conti. In particolare, il Revisore ha dato atto della regolare tenuta dei libri sociali, delle scritture contabili, della corretta rilevazione dei fatti gestionali, nonché della tempestiva esecuzione degli adempimenti tributari e previdenziali.

Con verbale del 6 giugno 2012 il Revisore Contabile ha dato riscontro positivo alle richieste su dati di bilancio al 31/12/2011 formulate dal Collegio Sindacale con mail del 30 maggio 2012:

Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge riguardanti la formazione e la redazione del bilancio di esercizio della Vostra Società, e specificatamente osserva che :

- la relazione sulla gestione degli amministratori, alla quale Vi rinviamo per la illustrazione delle principali iniziative intraprese nel corso dell'esercizio, illustra sufficientemente la vita della Società. Non si riscontrano inoltre, rispetto ai dati forniti agli amministratori dai responsabili dei vari Uffici, operazioni atipiche e/o inusuali.
- le informazioni rese nella relazione sulla gestione degli amministratori e nella nota integrativa in ordine alle operazioni e ai valori riportati risultano tra loro corrispondenti e adeguate.
- nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione sono state evidenziate le operazioni realizzate con le parti correlate sia con il Comune di Palermo, che esercita attività di Direzione e Coordinamento attuando un controllo analogo secondo il modello delineato delle c.d. "Società in House", che con le società Energy Auditing s.r.l. e Costruzioni Industriali s.r.l. il cui capitale sociale è totalmente detenuto dalla AMG Energia SpA. e nei cui confronti la AMG Energia "capogruppo" espleta a sua volta attività di direzione e coordinamento. In merito ai rapporti con le società controllate vanno segnalate le iniziative produttive della società Energy Auditing srl e l'andamento, purtroppo non ancora positivo, della società Costruzioni Industriali s.r.l.

Per Energy Auditing va segnalato, che il CdA di AMG ENERGIA S.p.A. ha proceduto ad affidare alla società la realizzazione e la gestione dell'impianto di distribuzione di metano per autotrazione nei siti di via Tiro a Segno e nel parcheggio di viale Francia.

In merito alla suddetta iniziativa, che appare interessante, questo Collegio, come già avuto modo di rilevare, potrà esprimersi solo dopo aver preso visione di un business plan e di un piano finanziario per la copertura degli investimenti previsti .-

Per quanto attiene la società Costruzioni Industriali, posta nuovamente in liquidazione a seguito delle perdite maturate dalla stessa nel primo semestre 2011, ci si riporta alle osservazioni contenute nei verbali di questo Collegio.

In merito alla società sopraindicata va aggiunto che, preso atto della suddetta situazione, gli Amministratori di AMG Energia, hanno attentamente valutato le strategie da intraprendere al fine di evitare che la Costruzioni Industriali maturi ulteriori perdite di capitale. Allo scopo la AMG Energia ha stipulato un contratto con la predetta società che prevede una diversificazione nei servizi che questa andrà ad espletare, occupando proprie risorse umane (n. 30 unità lavorative). -

- La nota integrativa contiene la specificazione dei raggruppamenti di riserve e fondi e l'indicazione dei beni esistenti nel patrimonio sociale.

Ai sensi dell'articolo 30 dello Statuto, il Bilancio d'esercizio, indipendentemente dagli obblighi di legge, dovrà essere sottoposto a certificazione da parte di soggetto abilitato a certificare società con azioni quotate in Borsa e che la suddetta relazione annuale dovrà

essere trasmessa ai Soci.

Al riguardo va evidenziato che l'incarico per la redazione della suddetta certificazione è stato conferito per l'anno 2011 alla società MAZARS S.p.A..

La suddetta società nello svolgimento delle sue attività finalizzate alla certificazione non ha mai evidenziato fatti anomali di rilievo. Ad oggi non risulta depositata alcuna certificazione presso la sede sociale.

In merito ai rapporti commerciali tra l'AMG ENERGIA SPA ed il Comune di Palermo va evidenziato che gli stessi sono regolati da contratto di servizio, strumento di riferimento per la qualità e quantità delle prestazioni, il quale fissa gli obblighi reciproci al fine di garantire, nei limiti di quanto consentito dalle norme di legge, l'autonomia gestionale della società ed il perseguimento degli obiettivi dell'Amministrazione Comunale.


In merito alle controversie di cui è parte l'AMG Energia S.p.A., si evidenzia che sulla base della stima prudenziale effettuata dai legali incaricati, gli Amministratori della società hanno ritenuto di incrementare il fondo rischi che viene illustrato nella nota integrativa in uno con altri fondi per euro 7.845.593,00.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge e prende atto che la nota integrativa fornisce informazioni nella parte relativa ai conti d'ordine sugli impegni assunti dalla società.



Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011, in merito al quale riferiamo quanto segue:

Non essendo stata demandata a questo Collegio la revisione legale del bilancio, ci si è limitati a vigilare sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 24.957 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	169.680.716	
Passività	Euro	52.411.483	
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	117.244.276	
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	24.957	
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	7.900.871	

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	34.595.596	
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	34.051.267	
Differenza tra valore e costi produzione	Euro	544.329	
Proventi e oneri finanziari	Euro	(387.991)	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0	
Proventi e oneri straordinari	Euro	1.891.091	
Risultato prima delle imposte	Euro	1.402.265	
Imposte sul reddito	Euro	(1.377.308)	
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	24.957	

Ai sensi dell'art. 2426 codice civile, punto 5, il Collegio Sindacale, consultatosi anche

con il revisore legale dei conti, esprime il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale delle immobilizzazioni immateriali "diritti di utilizzazione opere dell'ingegno" classificabili tra i costi di impianto ed ampliamento per euro 471.383, gli investimenti dell'anno ammontano a € 269.538.

Al riguardo va evidenziato che, ai sensi della medesima norma di legge, fino a che l'ammortamento dei costi di impianto ed ampliamento non è completato, è possibile distribuire dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Per quanto riguarda la categoria delle "Altre immobilizzazioni immateriali" per euro 3.008.076 si riferiscono, in prevalenza, agli oneri sostenuti per il miglioramento degli impianti di pubblica illuminazione di proprietà del Comune di Palermo ed affidati alla società in comodato d'uso. Altre voci di bilancio sottoposte a particolare attenzione riguardano gli incrementi apportati alle immobilizzazioni materiali eseguite anche in economia ammontano al 31/12/2011, al netto dei relativi fondi, a complessivi € 5.361.338.

Per i suddetti valori, su espressa richiesta di questo Collegio, il Revisore legale dei conti ha confermato l'esatta imputazione.

La Relazione sulla Gestione che accompagna il bilancio di esercizio risponde alle esigenze di informazione e di chiarezza. Il documento è stato redatto in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 c.c., così come novellato dal D.Lgs. 32/2007 in attuazione della direttiva 2003/51/CE (nota come "Direttiva di modernizzazione contabile").

Va evidenziato all'Assemblea dei soci che, la deliberazione n. 53 del 17/04/2012 del Comune di Palermo con la quale il Commissario Straordinario ha effettuato una ricognizione delle funzioni affidate a tutte le società partecipate individuando i servizi pubblici locali di rilevanza economica, nonché i servizi strumentali, fa venire meno la validità del postulato aziendale inteso come complesso di beni e servizi funzionante e destinato a continuare oltre il 31 dicembre 2012. Pertanto, questo Collegio auspica che quanto prima il Comune di Palermo detti alla società un preciso indirizzo comportamentale, in modo tale che, alla suddetta scadenza, sia pronta ed efficiente per salvare il patrimonio aziendale e le professionalità acquisite.

Sulla base dei controlli effettuati e delle informazioni ottenute, dal soggetto incaricato del controllo contabile, il Collegio constata che nel corso dell'esercizio 2011, l'attività sociale si è svolta nel rispetto della legge e dello statuto ed esprime, pertanto, parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011, così come predisposto dall'organo amministrativo ed alla proposta di quest'ultimo in merito alla destinazione del risultato d'esercizio.

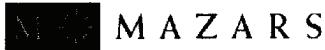
Palermo, 12 giugno 2012

#### **Il Collegio Sindacale**

Dott. Marcello Amato - Presidente

Avv. Paola Barbasso Gattuso - Sindaco effettivo

Dott. Salvatore Di Trapani - Sindaco effettivo



Relazione della società di revisione

*President Diabbi*

<b>AMG ENERGIA SPA</b>	
<b>PALERMO</b>	
ARRIVO	20 GIU 2012
DATA PROT.	

*N*

Agli Azionisti della  
**AMG ENERGIA S.p.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della AMG Energia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della AMG Energia S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge stante il fatto che nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 la revisione contabile ex art. 2409 bis del Codice Civile è stata svolta da altro soggetto diverso dalla scrivente società di revisione.
  2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 28 giugno 2011.
3. A nostro giudizio il bilancio d'esercizio della AMG Energia S.p.A. al 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
  4. La Società detiene partecipazioni di controllo e, in ottemperanza alla vigente normativa è tenuta alla redazione del bilancio consolidato di Gruppo. Tale bilancio rappresenta un'integrazione del bilancio d'esercizio ai fini di un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società e del Gruppo. Il bilancio consolidato è stato esaminato da altro soggetto diverso dalla scrivente società di revisione.
  5. La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio del soggetto che esercita su di essa l'attività di Direzione e Coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio della AMG Energia S.p.A. non si estende a tali dati.

Palermo, 15 giugno 2012

**MAZARS S.p.A.**

*Fabio Carlini*  
Fabio Carlini  
Socio – Revisore Legale

**AMG Energia Spa**  
20/06/2012  
**Arrivo n° 8607**  
30649/11

MAZARS  
VIA MARCHESE DI VILLABIANCA, 12 - 90143 PALERMO  
TEL. +39 091 625 44 94 - FAX +39 091 34 70 30 - [www.mazars.it](http://www.mazars.it)

SEDE LEGALE: C.SO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO  
S.P.A. - CAPITALE SOCIALE DELIBERATO € 3.000.000,00, SCITTO SCRITTO E VERSATO € 2.803.000,00.

REA N. 1059307 - COD. FISC. N. 01507630489 - P. IVA 05902570158 - AUTORIZZATA AI SENSI DI L. 1966/39 - REG. STRO DEI REVISORI CONTABILI GU 60/1997  
ALBO SPECIALE DELLE SOCIETÀ DI REVISIONE CON DELIBERA CONSOB N° 17.141 DEL 26/01/2010  
UFFICI IN ITALIA: BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO

*Praxi*

## **AMG ENERGIA S.p.A**

### ***Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'Assemblea dei Soci***

#### **VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno *Duemiladodici* il giorno *31* del mese di *luglio* alle ore *10,50* presso i locali sociali siti in Via Ammiraglio Gravina 2/e Palermo, si riunisce in seconda convocazione l'assemblea dei soci di AMG ENERGIA S.p.A., giusta avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica italiana n. 80 del 10/07/2012, parte II, per discutere e deliberare sul seguente

#### ***Ordine del Giorno***

- 1) Approvazione Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011- Provvedimenti consequenziali;*
- 2) Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011- Provvedimenti consequenziali;*
- 3) Provvedimenti di cui all'art. 2386 del Codice Civile.*

Sono presenti i signori:

- Avv. Francesco Greco, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Avv. Giuseppe Guttadauro, Consigliere;
- Dott. Marcello Amato, Presidente del Collegio Sindacale;
- Avv. Paola Barbasso Gattuso, Sindaco Effettivo;
- Dott. Salvatore Di Trapani, Sindaco Effettivo;
- Dott. Dario Allegra, Direttore Generale
- E' presente il dott. Sergio Forcieri, Dirigente dell'Ufficio Società ed Enti Controllati in qualità di rappresentante del socio Comune di Palermo giusta delega del 30/07/2012 prot. n. 564703, depositata agli atti.

L'assemblea provvede a nominare segretario verbalizzante la dott.ssa Daniela Sangiorgi.

Il Presidente, preliminarmente, informa il Rappresentante del Socio Comune di Palermo,

Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale di avere indirizzato, con nota acquisita al protocollo aziendale n. 3502 del 26/07/2012, al Sig. Sindaco le proprie dimissioni dalla carica di componente il C.d.A. di Amg Energia S.p.A. a far data dall'approvazione del bilancio d'esercizio 2011, dimissioni che oggi formula al Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente vuole rivolgere un ringraziamento alla dott.ssa Daniela Sangiorgi che in questi anni ha svolto le funzioni di assistenza al Consiglio di Amministrazione lavorando sempre con abnegazione, professionalità e attaccamento agli Organi Societari.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale, a nome dell'intero Collegio, porge un ringraziamento ai componenti il Consiglio di Amministrazione per il lavoro svolto in questi anni in favore della società

Il Presidente pone alla trattazione il punto n. 1 posto all'ordine del giorno:

#### **Approvazione Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011-**

##### **Provvedimenti consequenziali**

Il Presidente rappresenta che anche quest'anno la società, nonostante le numerose difficoltà incontrate a cui si è fatto fronte con una notevole riduzione dei costi, ha chiuso l'esercizio con un risultato positivo pari a € 24.956,00.

Il Presidente evidenzia i dati del progetto di bilancio relativo all'esercizio 2011, della nota integrativa e della relazione sulla gestione.

Il Valore della produzione è stato pari ad euro 34.595.596,00, il valore aggiunto è passato da €21.376.021 a € 23.662.812.

Il Risultato prima delle imposte rispetto all'esercizio precedente ha subito un aumento passando da € 936.798,00 ad € 1.402.265,00.

Infine, il Presidente rammenta ai presenti che il bilancio di esercizio è stato sottoposto a revisione contabile da parte del Revisore contabile, dott. Tommaso Mercadante, e sottoposto alla certificazione di bilancio dalla società MAZARS S.p.A, come da documentazione depositata agli atti.

A questo punto il Presidente, con la condivisione del socio, dà lettura del bilancio e delle relazioni di accompagnamento, dei documenti depositati nei termini e propone di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2011, unitamente ai documenti di accompagnamento, così come licenziato dal C.d.A. e di destinare l'utile di esercizio per il 5% a fondo riserva legale e per la rimanente parte a fondo riserva straordinaria.

Il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Marcello Amato, a leggere la relazione del Collegio Sindacale sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta. Prende la parola il dott. Marcello Amato, il quale dà lettura della relazione e propone, a nome di tutto il Collegio Sindacale, che l'Assemblea approvi il bilancio, la nota integrativa e la relazione sulla gestione in tutte le sue parti, così come predisposti e licenziati dal C.d.A..

Prende la parola il rappresentante del socio Comune di Palermo, il quale chiede di inserire nel verbale la nota prot. n. 102 del 31/07/2012, a firma dell'Assessore alle società partecipate, ing. Cesare Lapiana, di cui il Presidente dà lettura.

La suddetta nota viene allegata al presente verbale con la lettera A).

L'Assemblea, sentita la superiore proposta, la relazione del Collegio Sindacale, vista la certificazione della MAZARS S.p.A e quella del Revisore contabile, all'unanimità

#### *DELIBERA*

- Di approvare il Bilancio di Esercizio di AMG ENERGIA S.p.A. chiuso al 31/12/2011, unitamente ai documenti di accompagnamento, così come licenziati dal Consiglio di Amministrazione;
- Di destinare l'utile di esercizio, in misura pari al 5% a riserva legale e per la rimanente parte a riserva straordinaria.

Il Presidente pone alla trattazione il punto n. 2 posto all'ordine del giorno:

**Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011. Provvedimenti consequenziali**

Il Presidente illustra il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31/12/2011, corredato della relativa relazione sulla gestione.

Il bilancio consolidato 2011 si è chiuso con un risultato prima delle imposte pari ad € 1.457,00 ed un risultato netto pari a € 26.000,00.

Il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale a leggere la relazione sul bilancio consolidato redatta dal Revisore Contabile.

Prende la parola il Dott. Marcello Amato il quale dà lettura della relazione.

L'Assemblea,

sentito quanto sopra,

- prende atto della predisposizione e presentazione del bilancio consolidato.

Il Presidente pone alla trattazione il punto n. 3 posto all'ordine del giorno:

**Provvedimenti di cui all'art. 2386 del Codice Civile**

Prende la parola il rappresentante del socio Comune di Palermo il quale, preliminarmente, porge al Presidente, un attestato di stima da parte dell'Assessore Lapiana per l'operato e lo stile dimostrato in questo difficile momento di passaggio.

Il dott. Forcieri:

- preso atto delle dimissioni rassegnate da tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione di AMG ENERGIA S.p.A. comunica le indicazioni avute dall'Amministrazione.
- PREMESSO che l'art. 4, comma 1 della L.R. 3294 che contiene modifiche e integrazioni alla legislazione regionale inerente gli enti locali e alla L.R. 24 ottobre 1985 n. 41 in materia di personale regionale, prevede che tutte le nomine, le designazioni e le revoche attribuite dalla vigente legislazione nazionale o regionale ai Comuni o alla provincia, sono di competenza rispettivamente del Sindaco o del Presidente della Provincia;

- PREMESSO, altresì, che l'art. 6, comma 3 della L.R. 23 dicembre 2000 n. 30, recante norme sull'ordinamento delle norme locali, testualmente recita che le nomine fiduciarie demandate ai Sindaci e ai Presidenti delle Provincie regionali decadono nel momento della cessazione del mandato del Sindaco o del Presidente della Provincia regionale;
- CONSIDERATO che a seguito delle dimissioni del Sindaco pro tempore, intervenute in data 19 gennaio 2012, in virtù della sopra citata normativa le nomine dei componenti dei C.d.A. delle società a partecipazione comunale diretta sono cessate:

Il Sig. Sindaco determina di nominare il Consiglio di Amministrazione di AMG ENERGIA S.p.A. per la durata di tre esercizi nelle persone di:

- Emilio ARCURI- Presidente, nato a Palermo il 29/01/1952;
- Mario LI CASTRI –Consigliere, nato a Palermo il 17/02/1966;
- Antonino RERA–Consigliere, nato a Palermo il 03/01/1966.

Il Rappresentante del Socio Comune di Palermo informa l'assemblea che, la determina sindacale n. 206 del 31/07/2012, contiene anche la designazione dei nuovi componenti il Collegio Sindacale di AMG ENERGIA S.p.A.

A questo punto prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale fa presente al Rappresentante del Socio Comune di Palermo che la sostituzione del Collegio Sindacale non è un argomento previsto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea ed inoltre che, ai sensi delle vigenti norme del codice civile, il Collegio Sindacale in carica non può essere revocato se non a seguito di motivato provvedimento del Presidente del Tribunale.

A questo punto il dott. Forcieri, preso atto del rilievo mosso dal Presidente del Collegio Sindacale, dichiara di non volere procedere alla designazione del nuovo Collegio, riservandosi di approfondire la questione nei luoghi e con gli Organi deputati.

L'Assemblea, sentita la superiore comunicazione, all'unanimità

***DELIBERA***

1) Di nominare, per la durata di tre esercizi, e fino all'approvazione di bilancio dell'ultimo esercizio, quali componenti del Consiglio di Amministrazione dell'AMG ENERGIA S.p.A. i Sigg.:

- Emilio ARCURI- Presidente, nato a Palermo il 29/01/1952;
- Mario LI CASTRI-Consigliere, nato a Palermo il 17/02/1966;
- Antonino RERA-Consigliere, nato a Palermo il 03/01/1966.

2) di rinviare la determinazione dei compensi degli amministratori oggi nominati.

Alle ore 12,10 la seduta viene dichiarata chiusa, previa redazione, lettura, approvazione, all'unanimità, e sottoscrizione del presente verbale.

***IL SEGRETARIO***

***(Dott.ssa Daniela Sangiorgi)***

f.to

***IL PRESIDENTE***

***(Avv. Francesco Greco)***

f.to