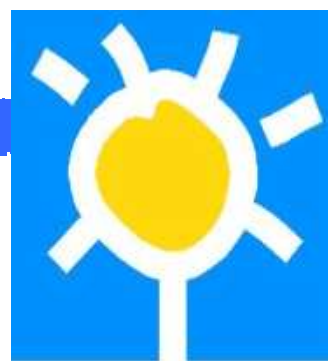


**GRUPPO AMG**

**PALERMO**



**AMG ENERGIA SPA**

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2011**

**GRUPPO AMG ENERGIA  
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**



<b>Presidente</b>	<b>Francesco Greco</b>
<b>Consiglieri</b>	<b>Giuseppe Guttadauro</b>

- **Collegio dei Sindaci**



<b>Presidente</b>	<b>Marcello Amato</b>
<b>Membri</b>	<b>Paola Barbasso</b>
	<b>Salvatore Di Trapani</b>

- **Revisore Contabile**



**Tommaso Mercadante**

- **Direzione Aziendale**



<b>Direttore Generale</b>	<b>Dario Allegra</b>
---------------------------	----------------------

**STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

31/12/2011

31/12/2010

**A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI**
**ANCORA DOVUTI**
**B) IMMOBILIZZAZIONI**
*I. Immobilizzazioni immateriali*

1) Costi d'impianto e di ampliamento	2	4
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	475	388
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	3.026	3.341

**Totale immobilizzazioni immateriali (I)**
**3.503**
**3.733**
*II. Immobilizzazioni materiali*

1) Terreni e fabbricati	5.512	5.231
2) Impianti e macchinario	122.020	121.427
3) Attrezzature industriali e commerciali	251	273
4) Altri beni	320	452
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0

**Totale immobilizzazioni materiali (II)**
**128.103**
**127.383**
*III. Immobilizzazioni finanziarie*

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	5	5
b) imprese collegate	20	20
d) altre imprese	0	0
	25	25

## 2) Crediti:

d) verso altri	0	0
	0	0

**Totale immobilizzazioni finanziarie (III)**
**25**
**25**
**Totale immobilizzazioni (B)**
**131.631**
**131.141**
**C) ATTIVO CIRCOLANTE**

## I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.856	3.891
5) Acconti	0	0

**Totale rimanenze (I)**
**3.856**
**3.891**

## II. Crediti

1) Verso clienti:	1.825	1.303
-------------------	-------	-------

**Totale verso clienti (1)**
**1.825**
**1.303**

## 2) Verso imprese controllate

**5**
**5**
**Totale verso imprese controllate (2)**
**5**
**5**

## 3) Verso collegate

**5.216**
**5.042**
**Totale verso collegate**
**5.216**
**5.042**

## 4) Verso controllanti - Comune di Palermo

**20.851**
**15.432**
**Totale verso controllanti (4)**
**20.851**
**15.432**

## 4-bis) Crediti tributari:

**740**
**1.240**
**Totale crediti tributari (4-bis)**
**740**
**1.240**

## 4-ter) Imposte anticipate:

**1.547**
**1.931**
**Totale imposte anticipate (4-ter)**
**1.547**
**1.931**

## 5) Verso altri:

**3.721**
**4.379**
**Totale verso altri (5)**
**3.721**
**4.379**
**Totale crediti (II)**
**33.905**
**29.332**

## III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.

6) Altri titoli	0	0
-----------------	---	---

**Totale attività finanziarie che non costituiscono immob. (III)**
**0**
**0**

## IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	151	342
3) Denaro e valori in cassa	2	2

**Totale disponibilità liquide (IV)**
**153**
**344**
**Totale attivo circolante (C)**
**37.914**
**33.568**
**D) RATEI E RISCONTI**

3) Altri ratei e risconti	91	52
---------------------------	----	----

**Totale ratei e risconti attivi (D)**
**91**
**52**
**TOTALE ATTIVITA**
**169.637**
**164.760**

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO**

31/12/2011

31/12/2010

**A) PATRIMONIO NETTO**

I. Capitale	95.197	95.197
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
III. Riserve di rivalutazione	10.145	10.145
IV. Riserva legale	924	919
VII. Altre riserve	10.958	10.857
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	30	30
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	26	107
<b>Totale patrimonio netto del Gruppo(A)</b>	<b>117.280</b>	<b>117.255</b>

*Patrimonio netto di terzi*

- -

*Utile (Perdita) di esercizio di terzi*

- -

**Totale patrimonio netto consolidato****117.280 117.255****B) FONDI PER RISCHI E ONERI**

2) Per imposte, anche differite	178	178
3) Altri	7.207	6.517
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B)</b>	<b>7.385</b>	<b>6.695</b>

**C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV. SUB.****5.696 6.121****D) DEBITI**

4) Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo	6.859	3.430
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.901	13.186
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>18.760</b>	<b>16.616</b>
5) Debiti verso altri finanziatori	0	362
<b>Totale debiti verso altri finanziatori (5)</b>	<b>0</b>	<b>362</b>
6) Debiti per Acconti Clienti	0	0
<b>Totale Debiti per Acconti Clienti (6)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7) Debiti verso fornitori	13.559	13.291
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>13.559</b>	<b>13.291</b>
9) Debiti verso imprese controllate	645	654
<b>Totale debiti verso imprese controllate (9)</b>	<b>645</b>	<b>654</b>
10) Debiti verso collegate	62	-
<b>Totale debiti verso collegate (10)</b>	<b>62</b>	<b>-</b>
11) Debiti verso controllanti - Comune di Palermo	147	108
<b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>	<b>147</b>	<b>108</b>
12) Debiti tributari	2.637	1.209
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>2.637</b>	<b>1.209</b>
13) Debiti v/Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.225	1.200
<b>Totale debiti v/Istituti di previdenza e sicurezza sociale (13)</b>	<b>1.225</b>	<b>1.200</b>
14) Altri debiti	2.241	1.249
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>2.241</b>	<b>1.249</b>
<b>Totale debiti(D)</b>	<b>39.276</b>	<b>34.689</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>169.637</b>	<b>164.760</b>

**CONTI D'ORDINE**

31/12/2011

31/12/2010

1) Sistema improprio degli impegni		
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>8.003</b>	<b>8.454</b>

**CONTO ECONOMICO**

31/12/2011

31/12/2010

**A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.004	30.053
3) Variazioni lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.150	2.355
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	2.991	1.831
- contributi in conto esercizio	-	-
<i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i>	<u>2.991</u>	<u>1.831</u>
<b><i>Totale valore della produzione (A)</i></b>	<b><u>35.145</u></b>	<b><u>34.239</u></b>

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.557	1.920
7) Per servizi	4.888	5.758
8) Per godimento di beni di terzi	305	345
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	14.316	13.908
b) Oneri sociali	5.006	4.792
c) Trattamento di fine rapporto	1.005	984
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) Altri costi	71	80
<i>Totale per il personale (9)</i>	<u>20.398</u>	<u>19.764</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	501	503
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.616	4.601
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i>	<u>5.117</u>	<u>5.104</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	(23)	49
12) Accantonamento per rischi	72	
13) Altri accantonamenti	637	37
14) Oneri diversi di gestione	558	1.314
<b><i>Totale costi della produzione (B)</i></b>	<b><u>34.509</u></b>	<b><u>34.291</u></b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b><u>636</u></b>	<b><u>(52)</u></b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi da partecipazioni	372	284
- altri	2	2
<i>Totale proventi finanziari (16)</i>	<u>374</u>	<u>286</u>
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- altri	775	722
<i>Totale interessi ed altri oneri finanziari (17)</i>	<u>775</u>	<u>722</u>
<b><i>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15 + 16 - 17 ± 17-bis)</i></b>	<b><u>(401)</u></b>	<b><u>(436)</u></b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZ.</b>		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
<i>Totale svalutazioni (19)</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b><i>Totale rettifiche di valore attività finanz. (D) (18 - 19)</i></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi:		
- plusvalenze da alienazione	0	0
- varie	1.951	1.784
- imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
<i>Totale proventi straordinari (20)</i>	<u>1.951</u>	<u>1.784</u>
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazione	-	-
- varie	729	286
- imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
<i>Totale oneri straordinari (21)</i>	<u>729</u>	<u>286</u>
<b><i>Totale delle partite straordinarie (E) (20 -21)</i></b>	<b><u>1.222</u></b>	<b><u>1.498</u></b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + C + D + E)</b>	<b><u>1.457</u></b>	<b><u>1.010</u></b>
22) Imposte sul reddito di esercizio correnti, differite e anticipate		
a) imposte correnti	(1.039)	(868)
	-	-
c) imposte (anticipate) differite	(392)	(35)
<i>Totale imposte sul reddito di esercizio (22)</i>	<u>(1.431)</u>	<u>(903)</u>
<i>Utile (Perdita) di esercizio di terzi</i>	-	-
<b>23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO</b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>107</u></b>

# GRUPPO AMG ENERGIA

## Nota integrativa al bilancio consolidato chiuso al 31/12/2011

### Forma e contenuto del Bilancio Consolidato

Il bilancio consolidato del Gruppo AMG Energia è redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del D. Lgs. 127/91. Come per lo scorso esercizio, il Gruppo si è avvalso della facoltà di redigere il bilancio consolidato in migliaia di Euro.

Il bilancio consolidato, presentato in apposito separato fascicolo rispetto al bilancio di esercizio, è costituito dallo stato patrimoniale e dal conto economico (preparati in conformità alle disposizioni dell'articolo 32 del D. Lgs. 127/91) nonché dalla presente nota integrativa che fornisce le informazioni richieste dall'articolo 38 del D. Lgs. 127/91.

Il bilancio consolidato è corredato, inoltre, dalla relazione degli Amministratori redatta in conformità alle disposizioni dell'art.40 del D.Lgs 127/91.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli approvati dalle assemblee delle singole società, o dai preposti organi amministrativi, redatti secondo principi contabili omogenei di gruppo.

La data di riferimento del bilancio consolidato coincide con la data di chiusura del bilancio di esercizio dell'impresa controllante e delle imprese incluse nel consolidamento. Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico consolidato al 31 dicembre 2011 sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze dell'esercizio precedente.

A tal proposito si fa presente inoltre 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.

Ove non diversamente specificato, i crediti ed i debiti si intendono, rispettivamente, esigibili entro 12 mesi.

## Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato include il bilancio della capogruppo AMG Energia ed i bilanci delle controllate, Costruzioni Industriali S.r.l. in liquidazione ed Energy Auditing srl, la quale in data 09/03/2007 è stata acquisita interamente dalla AMG Energia Spa. 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 sciogliere la Costruzioni Industriali srl e di metterla in liquidazione.

Tutte le predette società sono interamente controllate dalla AMG Energia Spa.

Si segnala che, come negli esercizi precedenti, il consorzio ENER.CON a.r.l. risulta in liquidazione e che, pertanto, è stato escluso dall'area di consolidamento e valutato, in base al disposto dei principi contabili di riferimento, con il metodo del patrimonio netto.

ALTRA società escluse dall'area di consolidamento è la AMG Service S.r.l. in liquidazione, posta in liquidazione nel 2006; la partecipazione in tale società è iscritta al costo in quanto irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio consolidato.

Per maggiori informazioni sulla struttura del Gruppo si rinvia alla relazione sulla gestione.

## Criteri di consolidamento

Ai fini del consolidamento sono stati utilizzati i bilanci al 31/12/2011 approvati dagli organi sociali delle singole imprese consolidate o da parte dei preposti organi amministrativi; al riguardo si segnala che non si è reso necessario apportare modifiche agli stessi per uniformarli ai criteri di valutazione adottati dalla controllante in sede di redazione del bilancio consolidato.

I principi adottati rispettano le regole statuite dal D. Lgs. 127/91, interpretate ed integrate dai principi contabili elaborati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) in relazione alla riforma del diritto societario e dei documenti emessi dall'OIC stesso.

Le imprese controllate, incluse nell'area di consolidamento, sono consolidate con



il metodo del consolidamento totale, così sintetizzabile:

- assunzione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi nel loro ammontare complessivo, prescindendo dall'entità della partecipazione detenuta ed attribuendo, ove necessario, ai soci di minoranza, in apposite voci, la quota del patrimonio netto e del risultato dell'esercizio di loro spettanza;
- la differenza emergente, al momento dell'acquisto della partecipazione, dall'eliminazione del valore di carico della partecipazione in una impresa inclusa nell'area di consolidamento a fronte della corrispondente quota di patrimonio netto è imputata come segue:
  - se positiva, prioritariamente in aumento dei beni materiali della partecipata allorché il maggior costo sopportato per l'acquisto della partecipazione sia ascrivibile a specifici asset materiali; in via subordinata, in una voce dell'attivo patrimoniale denominata "differenza di consolidamento" avente natura di avviamento che viene sistematicamente ammortizzata. Qualora il maggior costo sopportato rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto della partecipata non trovi ragionevole copertura nelle attese reddituali di quest'ultima, la differenza di consolidamento è portata in riduzione delle riserve di patrimonio netto prioritariamente imputandola, fino a concorrenza, a decurtazione della riserva di consolidamento e, per l'eventuale eccedenza, al conto economico del bilancio consolidato;
  - se negativa, in una voce del patrimonio netto come "riserva di consolidamento", nella misura in cui la stessa non sia dovuta a previsione di risultati economici sfavorevoli della partecipata.
- Gli utili, le perdite ed i relativi effetti fiscali derivanti da operazioni tra società del Gruppo, non ancora realizzati nei confronti dei terzi, sono eliminati.

I criteri di valutazione delle poste del bilancio sono quelli utilizzati nel bilancio di esercizio dell'impresa controllante, peraltro omogenei a quelli adottati dalle imprese partecipate.

In dettaglio i criteri di valutazione adottati 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 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 di diretta imputazione, 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,

desumibili dalla perizia di stima redatta in sede di trasformazione in società per azioni della capogruppo, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Abbiamo ritenuto il criterio su esposto 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 ex perizia	15%
Attrezzatura varia	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 state 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 capitalizzati 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, incrementato delle spese generali direttamente imputabili.

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.

Si ritiene opportuno precisare che gli effetti del recepimento della perizia, ai sensi dell'art.115 del Dlgs 267/2000 (Tuel), avvenuti nell'anno 2003, sono riflessi nei saldi iniziali al 1 gennaio 2004 delle immobilizzazioni, principalmente in termini di adeguamento dei relativi fondi ammortamento.

#### *Finanziarie*

Le partecipazioni non consolidate, in caso di irrilevanza rispetto alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio consolidato, sono iscritte in base al costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente svalutate in caso di perdita durevole di valore.

Le partecipazioni in Società o Consorzi in liquidazione, al 31/12/2011, non irrilevanti, sono valutate con il metodo del patrimonio netto e svalutate in misura superiore a quella risultante dal metodo del patrimonio netto in caso di perdita durevole di valore.

#### **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 principalmente il rischio specifico 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, modificati in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. I valori iscritti nel passivo dello stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla società nello svolgimento della propria attività, indipendentemente dalla loro relativa causa, purché certe nell'esistenza e nell'ammontare oltre che determinate nell'epoca di scadenza.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza, sulla base degli elementi a disposizione, l'ammontare del relativo onere.

## **T.F.R.**

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

L'ammontare corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto delle anticipazioni corrisposte ed è pari a quanto la società avrebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Gli accantonamenti maturati a far data dal 01/01/2011 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, mentre quelli maturati prima della scelta sono stati addebitati al TFR.

## **Riconoscimento ricavi e 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 il principio della competenza e della prudenza.

I ricavi fatturati e da fatturare, sono calcolati sulla base dei provvedimenti di legge e delle delibere dell'AEEG 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 e gli 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 delle attività e delle passività ed il corrispondente

valore fiscale delle attività e passività stesse. 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:

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

### **Altre informazioni**

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

- la natura dell'attività del Gruppo;
- i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- l'evoluzione prevedibile della gestione;
- le informazioni richieste dal comma 6 bis dell'art. 2428 c.c..

## Analisi delle voci di Stato patrimoniale

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

	31/12/2011	31/12/2010
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>	2	4
<i>Diritti di utilizzazione opere ingegno</i>	475	388
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	-	-
<i>Altre</i>	3.026	3.341
<b><i>Totale immobilizzazioni immateriali</i></b>	<b>3.503</b>	<b>3.733</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 3.503 mila (euro 3.733 mila al 31/12/2010).

I costi d'impianto ed ampliamento pari ad euro 2 mila (euro 4 mila al 31/12/2010) sono relativi ai costi sostenuti dalla controllata Energy Auditing srl. I diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono pari ad euro 475 mila (euro 388 mila al 31/12/2010) al netto dei fondi ammortamento per euro 1.801; gli investimenti dell'anno sono pari a euro 229 mila e sono relativi ai costi sostenuti per l'acquisizione di software applicativi.

Per quanto riguarda la categoria "Altre", pari ad euro 3.026 mila (euro 3.341 mila al 31/12/2010), include in prevalenza, per euro 3.008 mila (euro 3.295 mila 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 mila, il valore netto contabile degli interventi



di ristrutturazione effettuati sugli edifici di Via A. Gravina, per euro 18 mila, al netto del rispettivo fondo, i costi sostenuti per la formazione del personale dipendente nell'ambito della commessa relativa all'anello telematico con riferimento alle nuove attività di posa fibra ottica avviate dall'impresa negli esercizi precedenti. A tale proposito di seguito si precisa che il Gruppo ritiene di potere ottenere in futuro ulteriori affidamenti simili tali da garantire la recuperabilità di tali oneri.

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>
<i>Terreni e Fabbricati</i>	5.512	5.231
<i>Impianti e macchinario</i>	122.020	121.427
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	251	273
<i>Altri beni</i>	320	452
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	-	-
<b><i>Totale immobilizzazioni materiali</i></b>	<b>128.103</b>	<b>127.383</b>

Le immobilizzazioni materiali al netto del fondo ammortamento risultano pari a euro 128.103 mila (euro 127.383 mila al 31/12/2010). Gli investimenti dell'esercizio complessivamente sono pari a 5.363 mila. Le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali sono riportate nel Prospetto di dettaglio 2.

### *Terreni e fabbricati*

Risultano a fine esercizio pari a euro 5.512 mila (euro 5.231 mila al 31/12/2010) al netto del fondo ammortamento per euro 1.870 mila (euro 1.669 mila al 31/12/2010). Gli investimenti lordi dell'anno sono pari a euro 484 mila 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 122.020 mila (euro 121.427 mila al 31/12/2010). Gli investimenti dell'anno, in impianti e macchinari, al lordo del fondo ammortamento sono pari a euro 4.755 mila. 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 mila;
- investimenti in impianti di derivazione di utenza o allacciamenti euro 2.379 mila;
- investimenti in misuratori gas euro 709 mila;
- investimenti in impianti Remi, impianti di compressione e gruppi di riduzione euro 11 mila.

Gli ammortamenti dell'anno sono pari a euro 4.162 mila (euro 4.043 mila al 31/12/2010).

### *Attrezzature industriali*

Le attrezzature industriali sono pari a euro 251 mila (euro 273 mila al 31/12/2010) al netto del fondo ammortamento di euro 749 mila (euro 661 mila al 31/12/2010). L'incremento dell'anno al lordo del fondo ammortamento è stato di euro 66 mila 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 320 mila (452 mila al 31/12/2010) al netto del fondo ammortamento per euro 3.537 mila (euro 3.347 mila al 31/12/2010).

Gli investimenti lordi dell'anno sono pari a euro 58 mila ed hanno riguardato prevalentemente per euro 8 mila l'acquisto di nuovi automezzi, per euro 41 mila informatizzazione, e per euro 7 mila mobili e macchine d'ufficio.

## ***II. Immobilizzazioni finanziarie***

Fra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte le partecipazioni in Imprese controllate, collegate ed altre società.

Le partecipazioni in imprese controllate includono:

- 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.

Le partecipazioni in imprese collegate includono:

- Amg Gas srl, con sede in Palermo e capitale sociale euro 100 mila, 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.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono pari a euro 3.856 mila (euro 3.891 al 31/12/2010) con un incremento complessivo pari a euro 37 mila rispetto allo scorso anno. Le scorte di magazzino del servizio gas, al netto del fondo svalutazione magazzino pari ad euro 7 mila sono pari ad euro 2.947 mila (euro 2.763 al 31/12/2010), invece quelle del servizio di pubblica illuminazione, al netto del relativo fondo, sono pari a euro 909 mila (euro 1.057 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.

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
33.905	29.332	4.573

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	1.825			1.825
Verso imprese controllate	5			5
Verso Collegate	5.216			5.216
Verso controllanti	20.851			20.851
Per crediti tributari	740			740
Per imposte anticipate	1.547			1.547
Verso altri	3.721			3.721
	<b>33.905</b>			<b>33.905</b>

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

I crediti verso clienti esistenti al 31 dicembre 2011, al netto del fondo svalutazione di euro 524 mila, sono pari a euro 1.825 mila (euro 1.303 mila al 31 dicembre 2010).

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

<b>Descrizione</b>	<b>Fondo svalutazione</b>
Saldo al 31/12/2010	524
Utilizzo nell'esercizio	---
Accantonamento esercizio	---
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>524</b>

Questa voce accoglie prevalentemente per euro 806 mila 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 1.019 mila è riferibile ai crediti verso clienti per lavori; in questa voce trova allocazione il credito nei confronti della società AMAT Spa, per euro 803 mila, 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 mila.

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

I crediti vantati a diverso titolo nei confronti dell'Ente controllante, Municipio di Palermo, sono pari a euro 20.851 mila, il corrispondente valore al 1/12/2010 era pari a euro 16.953 mila (al lordo del fondo svalutazione crediti di euro 1.521 mila).

Tali crediti, riguardano:

- per euro 8.337 mila il corrispettivo del 2-3-4-5-6 bimestre 2011 relativo al servizio di manutenzione ordinaria degli impianti di pubblica illuminazione;
- per euro 530 mila 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 10.114 mila il saldo finale dei "lavori metanizzazione Città di Palermo II fase";
- per euro 1.870 mila crediti per lavori vari.

Si precisa che a fronte del fondo esistente pari ad euro 1.521 mila 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 mila e conseguentemente si è rilevata una sopravvenienza attiva di pari importo; Il fondo al 31 dicembre è pari ad euro 91 mila così come riportato nella medesima nota.

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

Questa voce accoglie il credito pari a euro 5.216 mila verso la società di vendita AMG Gas Srl, di cui euro 4.792 mila è riferibile al credito per fatture emesse e da emettere su vettoriamento di competenza 2011, per euro 372 mila alla distribuzione del dividendo anno 2011 ed infine euro 52 mila dal credito per le attività regolate dal contratto di servizio.

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

Tali crediti sono complessivamente pari a euro 5 mila e risultano così distinti :

- verso Amg Service srl in liquidazione per euro 2 mila;
- Verso Ener.con. arl in liquidazione per euro 3 mila.

### ***Crediti tributari***

I crediti tributari sono pari ad euro 740 mila ( euro 1.240 mila al 31/12/2010) e si riferiscono, principalmente al credito per imposta corrente Irap pari ad euro 190 mila, e al credito per imposta Ires pari ad euro 550 mila.

### ***Imposte Anticipate***

Le imposte anticipate complessivamente sono pari a euro 1.547 mila, di cui per Ires euro 1.393 mila e per Irap euro 154 mila (euro 1.931 mila al 31 dicembre 2010, di cui per Ires euro 1.773 mila e per Irap euro 158mila).

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio si riferiscono principalmente:

- al compenso degli amministratori non pagato per euro 66 mila, di cui per Ires euro 18 mila; gli utilizzi dell'anno precedente sono pari ad euro 16 mila riferibili ai compensi dell'anno 2010 pagati nell'esercizio in corso;
- alla distribuzione del dividendo della collegata AMG Gas srl per euro 5 mila.;
- al tributo locale Tarsu anno 2011 per euro 16 mila, invece l'utilizzo dell'anno 2010 è stato pari ad euro 11 mila;
- agli utilizzi delle spese di rappresentanza per euro 2 mila;
- alla liberazione del fondo svalutazione crediti ed accantonamenti vari per euro 383 mila.

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 3.721 mila (euro 4.379 mila al 31 dicembre 2010) e risultano costituiti prevalentemente dal credito verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico per euro 2.670 mila, di cui le voci più significative sono la componente UG2 per euro 704 mila, la componente GS bonus sociale delibera AEEG 88/09 euro 76 mila 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 mila, nonché per euro 1.448 mila 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 euro 632 mila. Altra voce significativa è il credito nei confronti della assicurazione "Reale Mutua" per la causa "Cracchiolo" per euro 322 mila 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 mila ed i crediti verso istituti di previdenza per euro 63 mila. La ripartizione dei crediti al 31/12/2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V/ Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	1.825	5	5.216	20.851	6.008	33.905

Per maggiori informazioni si rimanda all'allegato prospetto di dettaglio 3.

### **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 costituisce immobilizzazione.

### **IV Disponibilità liquide**

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	153	344	-191
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	
Depositi bancari e postali	151	342	
Denaro e altri valori in cassa	2	2	
	<b>153</b>	<b>344</b>	

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



## D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
91	52	39

L'importo si riferisce in prevalenza a pagamenti anticipati di fitti e premi assicurativi dell'anno, ma di competenza dell'esercizio futuro.

## Passività

### A) Patrimonio netto

Di seguito si espone la movimentazione del patrimonio netto consolidato intervenuta nell'esercizio.

	AL 31/12/2007				AL 31/12/2008				AL 31/12/2009				AL 31/12/2010				AL 31/12/2011				
	Destinazione utile	Aumento capitale sociale	Movimenti riserve	Risultato	Destinazione utile	Aumento capitale sociale	Movimenti riserve	Risultato	Destinazione utile	Aumento capitale sociale	Movimenti riserve	Risultato	Destinazione utile	Aumento capitale sociale	Movimenti riserve	Risultato	Destinazione utile	Aumento capitale sociale	Movimenti riserve	Risultato	
Capitale sociale	95.197	-	-	-	95.197	-	-	-	95.197	-	-	-	95.197	-	-	-	95.197	-	-	-	95.197
Riserva di rivalutazione	15.545	-	-	-	15.545	-	(5.400)	-	10.145	-	0	-	10.145	-	0	-	10.145	-	0	-	10.145
Riserva legale	344	4	-	-	348	7	-	-	355	564	-	-	919	5	-	-	924	-	-	-	924
Riserva straordinaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre riserve	5.030	69	(4.985)	-	114	128	-	-	242	10.615	-	-	10.857	102	-	-	10.958	-	-	-	10.958
Utili (Perdite) portati a nuovo	3.174	141	-	15	3.330	6	(3.309)	-	27	0	-	3	30	0	-	0	30	0	-	0	30
Risultato di esercizio	214	(214)	-	141	141	(141)	-	11.297	11.297	(11.297)	-	-	107	(107)	-	-	26	-	-	-	26
<b>P.Netto di Gruppo</b>	<b>119.504</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>(4.970)</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>(8.709)</b>	<b>11.297</b>	<b>117.263</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>107</b>	<b>117.255</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>117.280</b>
P.Netto di Terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>119.504</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>(4.970)</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>(8.709)</b>	<b>11.297</b>	<b>117.263</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>107</b>	<b>117.255</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>117.280</b>

Il prospetto sotto riportato include infine la riconciliazione tra il patrimonio netto e il risultato della capogruppo ed il patrimonio netto ed il risultato consolidati.

	31/12/2011		31/12/2010	
	Risultato dell'esercizio	Patrimonio Netto	Risultato dell'esercizio	Patrimonio Netto
Patrimonio Netto e risultato di esercizio come riportati nel bilancio dell'esercizio	26	117.269	107	117.245
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate		(60)		(60)
- Riserve da consolidamento				
- Perdite a nuovo delle società consolidate				
- Patrimonio Netto e risultato di esercizio delle società consolidate	(638)	(567)	(65)	5
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate				
- Distribuzioni dividendi				
Effetti derivanti dalla valutazione al patrimonio netto delle partecipazioni non consolidate				
Altre rettifiche	638	638	65	65
<b>Patrimonio netto e risultato di spettanza del gruppo</b>	<b>26</b>	<b>117.280</b>	<b>107</b>	<b>117.255</b>
<b>Patrimonio netto e risultato di spettanza di terzi</b>				
<b>Patrimonio netto e risultato come riportati nel bilancio consolidato</b>	<b>26</b>	<b>117.280</b>	<b>107</b>	<b>117.255</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	95.197				
Riserva da sovrapprezzo delle azioni					
Riserva Straordinaria ex art.115 d.lgs 267/2000	10.145	A;B;C,	-		
Riserva legale	924	B	-		
Riserve statutarie					
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	10.958	A; B; C	10.958		
Utili (perdite) portati a nuovo	30	A; B; C	30		
<b>Totale</b>			<b>10.988</b>		
Quota non distribuibile			-		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>10.988</b>		

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

## B) Fondi per rischi e oneri

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Per trattamento di quiescenza	-	-	-	-
Per imposte, anche differite	178	-	-	178
Altri	6.517	690		7.207
<b>TOTALE</b>	<b>6.695</b>	<b>690</b>		<b>7.385</b>

Il fondo per rischi e oneri è rappresentato nella tabella di cui sopra include gli accantonamenti effettuati, sia negli esercizi precedenti nonché nell'esercizio oggetto di commento, per i giudizi civili di significativa rilevanza in corso, in base alla stima prudenziale effettuata dagli Amministratori della Società, sulla base delle informazioni al momento disponibili e del parere dei legali incaricati per un importo complessivo di euro 7.385 mila. Le passività potenziali riguardano prevalentemente il contenzioso instaurato nel 2005 con la Manutencoop Facility Management S.p.A., per euro 1.450 mila (ex consorzio Ener.con arl in liquidazione) e con la Saipem per euro 4.762 mila, i maggiori oneri

rispetto a quelli risultanti dalla C.T.U. richiesta dal Tribunale di Palermo e già recepita nei crediti e debiti iscritti in bilancio negli esercizi precedenti, ed inoltre il fondo per il contenzioso con l'Università di Pomezia a seguito dell'atto di precetto per euro 291 mila.

Si specifica inoltre, che con riguardo al contenzioso, seguito dai legali interni, pur in presenza di una significativa mole di richieste risarcitorie, non si è ritenuto di procedere a ulteriori accantonamenti oltre a quelli già operati in considerazione del fatto che sulla base degli elementi di conoscenza disponibili e dallo stato di avanzamento delle cause, nei casi in cui è stato valutato il permanere di incertezze nel giudizio esistono, sia delle corrispondenti coperture assicurative, nonché istanze di rivalsa verso le Ditte appaltatrici dei lavori, a garanzia dei potenziali rischi.

Fra gli accantonamenti dell'esercizio pari ad euro 690 mila, trovano allocazione principalmente per euro 60 mila l'accantonamento per il tributo locale Tarsu, ed euro 577 mila sono 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.

Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto di dettaglio n. 8 allegato alla presente Nota Integrativa.

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

<b>31/12/2010</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2011</b>
6.121	876	(1.301)	5.696

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.

## D) Debiti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
39.276	34.689	4.587

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono distinti per natura e suddivisi, in relazione alle scadenze, nella tabella che segue.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	6.859	11.901		18.760
Debiti verso altri finanziatori	--			
Debiti verso fornitori	13.559			13.559
Debiti verso imprese controllate	645			645
Debiti verso imprese collegate	62			62
Debiti verso imprese controllanti	147			147
Debiti tributari	2.637			2.637
Debiti verso Istituti di Previdenza	1.225			1.225
Altri debiti	<b>2.241</b>			<b>2.241</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>27.375</b>	<b>11.901</b>		<b>39.276</b>

- I “Debiti verso banche” sono pari a euro 18.760 mila (euro 16.616 mila al 31/12/2010). I debiti verso banche al 31 dicembre 2011 di maggiore rilevanza riguardano per euro 11.901 mila 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 mila l’utilizzo della linea di credito concessa dalla B.N.L.; e per euro 1.814 mila 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 mila, 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 13.563 mila (euro 13.291 mila al 31/12/2010), sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

Il saldo include inoltre il debito verso l'A.T.I. per i lavori di metanizzazione pari a euro 10.231 mila, 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 645 mila (euro 654 mila al 31/12/2010) si riferiscono prevalentemente a debiti per lavori verso il consorzio Ener.con in liquidazione.

- I debiti verso collegate sono pari ad euro 62 mila e sono riferibili alla AMG Gas Srl per i servizi relativi al personale distaccato.

- I debiti verso controllanti sono pari a euro 147 mila (euro 108 mila 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 mila e per euro 39 mila il debito per la Tarsu.

- La voce "Debiti tributari" pari ad euro 2.637 mila (euro 2.209 mila 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 prevalentemente allocazione le ritenute Irpef relative al mese di Dicembre e da versare all'Erario per euro 3.755 mila, ed anche il debito per imposta sul valore aggiunto per euro 1.900 mila di cui euro 1.683 mila per imposta sul valore aggiunto relativa a fatture emesse in sospensione d'imposta e per euro 292 mila il debito Irap e per euro 75 mila il debito per Ires.

- I debiti VS/ istituti di previdenza sono pari a euro 1.225 mila ( euro 1.200 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

mila; il debito per oneri sociali sul premio di risultato per euro 233 mila; il debito verso l'Inps per euro 312 mila; il debito verso Pegaso per euro 176 mila e verso altri istituti per euro 112 mila.

- Gli “Altri debiti” sono pari a euro 2.241 mila (al 31/12/2010 euro 1.249 mila). Questa voce accoglie prevalentemente il debito verso il personale per euro 974 mila di cui euro 103 mila per spettanze relative alle prestazioni straordinarie e compensi aggiuntivi del mese di dicembre 2011 ma liquidate nel mese di gennaio 2012, euro 723 mila per premio di risultato anno 2011, ed euro 148 mila relativi all'onere per le ferie maturate e non fruite dai dipendenti. La voce include inoltre per euro 786 mila, i debiti per i contributi annuali verso la Cassa Conguaglio settore elettrico, di cui euro 712 mila 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 34 mila.

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	13.559	645	62	147	24.863	39.276

## Conti d'ordine

I conti d'ordine per un importo di euro 8.003 mila includono per euro 2.029 mila le garanzie prestate dalle ditte aggiudicatrici per la fornitura di beni e servizi, e per euro 538 mila 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 272 mila si riferiscono ai contratti di leasing finanziario con gli istituti Unicredit spa ed Mps spa .

Il valore più rilevante si riferisce alle fidejussioni prestate dalla Saipem per euro 5.062 mila 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
35.145	34.239	906

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	29.004	30.053	(1.049)
Variazioni rimanenze prodotti	-	-	-
Variazioni lavori in corso su ordinazione	-	-	-
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.150	2.355	795
Altri ricavi e proventi	2.991	1.831	1.160
	<b>35.145</b>	<b>34.239</b>	<b>906</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per euro 29.004 mila (euro 30.053 mila al 31/12/2010), di cui per corrispettivo su vettoriamento, quota fissa d'utenza, e prestazioni diverse pari ad euro 19.407 mila (al 31/12/2010 euro 16.485 mila). 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 925 mila ed un saldo negativo di perequazione dell'attività di misura pari ad euro 109 mila. Invece i versamenti di perequazione bimestrali alla Cassa Conguaglio sono pari ad euro 4.270 mila e si precisa, che tale posta contabile è stato 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 tra i costi per servizi. Altre voci significative sono, per euro 1.593 mila il risultato algebrico tra il corrispettivo da parte della Cassa Conguaglio per la componente tariffaria UG2 delibera ARG/GAS 159/08 pari ad euro 2.061 mila ed i versamenti alla Cassa Conguaglio per le componenti tariffarie RE-RS-UG1-GS pari ad euro 468 mila.

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 mila (euro 1.111 mila al 31/12/2010), e corrispettivi per i servizi resi alla collegata Amg Gas srl per euro 465 mila (euro 501 mila al 31/12/2010) e 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 mila (euro 8.309 mila 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 53 mila per la vendita calore (euro 55 mila al 31/12/2010);
- euro 761 mila per la manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti di riscaldamento/condizionamento degli edifici comunali (euro 580 mila 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 196 mila , nonché i ricavi conseguiti per i lavori del raddoppio ferroviario Palermo Trapani.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono pari ad euro 3.150 mila (euro 2.355 mila al 31/12/2010 tale valore tiene conto della riclassifica sui saldi comparativi al fine di meglio esporre gli investimenti in economia realizzati nel gruppo), 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 mila;
- incrementi su reti euro 634 mila;
- incrementi su impianti di derivazione utenza euro 1.225 mila;
- incrementi su misuratori e apparecchiature euro 574 mila;
- incrementi su beni di terzi euro 30 mila, per quanto riguarda questa categoria, trovano allocazione gli interventi per miglorie 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 2.991 mila (euro 1.831 al 31/12/2010), di cui le componenti più significative sono per euro 1.194 mila le commesse da terzi (euro 1.070 mila 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 737 mila 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 mila 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 117 mila, i ricavi per la verifica dei documenti relativi agli allacciamenti ai clienti finali per euro 44 mila, ed ancora i ricavi per il personale distaccato per prestazioni di servizi resi alla Amg Gas srl per euro 87.262.

## B) Costi della produzione

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Per materie prime, sussidiarie e consumo	2.557	1.920	637
Per servizi	4.888	5.758	(870)
Per godimento beni di terzi	305	345	(40)
Per il personale	20.398	19.764	634
Ammortamenti e svalutazioni	5.117	5.104	13
Variazione delle rimanenze	(23)	49	(72)
Accantonamento per rischi	72	-	72
Altri accantonamenti	637	37	600
Oneri diversi di gestione	558	1.314	(756)
	<b>34.509</b>	<b>34.291</b>	<b>218</b>

I costi della produzione sono pari complessivamente a euro 34.509 mila (34.291 mila al 31/12/2010) e sono così suddivisi:

- Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci euro 2.557 mila (euro 1.920 al 31/12/2010). La voce più significativa riguarda l'acquisto dei materiali per euro 2.227 mila, suddivisi in euro 1.547 mila (euro 890 mila al 31/12/2010) per gli acquisti del servizio gas e in euro 679 mila (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 4.888 (euro 5.758 al 31/12/2010). In essi fra le voci maggiormente incidenti sono le manutenzioni per l'attività d'impresa per euro 91 mila, le utenze elettriche per euro 225 mila, le prestazioni tecniche per euro 115 mila, le consulenze per euro 53 mila, le spese notarili e legali per euro 102 mila, le spese telefoniche, trasmissioni dati e collegamenti alle reti telematiche per euro 423 mila, le assicurazioni diverse per euro 698 mila di cui euro 102 mila per assicurazioni sugli impianti della distribuzione, il metano uso azienda per euro 238 mila. Le indennità degli Amministratori sono pari ad euro 160 mila, quelle dei Sindaci e del Revisore Contabile sono pari ad euro 153 mila.

La voce include inoltre per euro 903 mila (euro 911 mila 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 mila, il servizio di vigilanza per euro 202 mila, le spese per inserzioni e promozionali per euro 119 mila, le spese di pulizia e trasporto euro 63 mila, e le prestazioni rese per il personale distaccato alla società collegata è pari ad euro 193 mila.

Infine trovano allocazione in questa voce l'acquisto dei titoli di efficienza energetica presso Gestore Mercati Energetici per euro 505 mila.

- Costi per godimento beni di terzi euro 305 mila (345 mila al 31/12/2010), di cui euro 144 mila per canoni di locazione uffici, terreni e spese condominiali, nonché euro 8 mila per canoni attraversamento e concessioni, e per euro 39 mila canone di utilizzo beni di terzi ed infine euro 59 mila 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 è stato pari a euro 20.398 mila (euro 19.764 mila al 31/12/2010). La consistenza della

forza lavoro del gruppo alla fine dell'esercizio è fornita in allegato. (Prospetto di dettaglio 5).

- Ammortamenti pari a euro 5.117 mila (euro 5.104 mila al 31/12/2010).
- Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci che evidenziano una variazione negativa pari ad euro 23 mila. Il decremento rispetto al 2010 di euro 72 mila è dovuto principalmente all'utilizzo dei materiali in magazzino.
- Accantonamenti per rischi pari ad euro 72 mila e si riferiscono al "RoI" da erogare al personale dipendente della società Costruzioni Industriali srl in liquidazione.
- Altri accantonamenti per euro 637 mila già commentati nel passivo alla voce fondi per rischi e oneri cui si rimanda.
- Oneri diversi di gestione per euro 558 mila (euro 1.314 mila al 31/12/2010), di cui le voci più significative riguardano; per euro 207 mila 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 67 mila la cancelleria e stampati, ed euro 94 mila per contributi associativi erogati alla Federutility e all'AEEG; spese varie per euro 92 mila. Il significativo decremento di questa voce è riferibile all'onere relativo alla svalutazione del magazzino per euro 786 mila rilevato nell'esercizio precedente.

### **C) Proventi e oneri finanziari**

I proventi finanziari sono pari ad euro 374 e includono per euro 372 mila la distribuzione del 20% degli utili dell'esercizio della Amg Gas srl , per euro 2 mila gli interessi su depositi bancari e postali.

Gli oneri finanziari sono pari a euro 775 mila e riguardano prevalentemente per euro 630 mila gli interessi su mutuo Banca OPI, per euro 36 mila gli interessi passivi sulla scopertura concessa dall'Unicredit Spa e per euro 88 mila gli interessi sulla linea di credito concessa dalla BNL. La voce include infine debiti diversi per euro 20 mila.

## E) Proventi e oneri Straordinari

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Proventi	1.951	1.784	167
Oneri	(729)	(286)	(443)
	<b>1.222</b>	<b>1.498</b>	<b>(276)</b>

I proventi ed oneri straordinari rispecchiano gli oneri non rientranti nella gestione ordinaria della società, ed evidenziano un valore positivo pari a euro 1.222 mila (euro 1.498 mila al 31/12/2010).

Fra i componenti positivi di maggiore rilevanza si rileva le sopravvenienze attive per euro 1.878 mila e prevalentemente per euro 1.430 mila riguarda 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 mila, 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 mila l'economia sugli oneri sociali premio di risultato anno 2010 e per euro 19 mila i rimborsi da enti assistenziali e previdenziali.

Fra gli oneri la voce più rilevante è rappresentata dalle sopravvenienze passive per euro 695 mila, di cui gli importi più significativi riguardano per euro 355 mila gli oneri sui titoli efficienza energetica anni 2009-2010; per euro 55 mila i conguagli sui contributi Inpdap periodo 1997-2004 e 2008; per euro 39 mila l'onere relativo al tributo Tarsu anno 2010 ed infine per euro 18 mila le rettifiche quote ammortamento anno 2010.

## Imposte sul reddito d'esercizio

Al 31 dicembre 2011 ammontano a euro 903 mila e risultano così distinte:

Descrizione	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
Imposte correnti	(1.039)	(868)	171
Imposte differite	-	-	-
Imposte differite (anticipate)	(392)	(35)	357
	<b>(1.431)</b>	<b>(903)</b>	<b>528</b>

La variazione nel saldo delle imposte è aumentato di euro 528 rispetto all'esercizio precedente dovuto principalmente all'applicazione della maggiorazione d'imposta per effetto della Robin Tax.

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

	AL 31/12/2011		AL 31/12/2010	
	€/000	%	€/000	%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.457</b>		<b>1.010</b>	
Imposte teoriche calcolate al 32% sul risultato ante imposte	471	32%	326	32%
Differenze temporanee deducibili	765	52,5%	173	17,1%
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(1.289)	-88,5%	(444)	-44,0%
Differenze che non si riverteranno in esercizi successivi	211	14,5%	55	5,4%
IRAP e altre imposte	1.039	71,3%	868	85,9%
<b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>	<b>1.197</b>		<b>978</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

#### ESERCIZIO 2011

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



<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	-€	16.064,50	€ 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	-€	2.912,43	€ 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	-€	2.912,43	€ 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**

**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 decremento della disponibilità monetaria netta pari a euro 191 mila.

La disponibilità monetaria netta iniziale ammontava all'inizio dell'esercizio a euro 344 mila mentre al termine dell'esercizio ammonta a euro 153 mila

Il flusso monetario da attività d'esercizio (cash flow operativo) risulta positivo per un ammontare pari a euro 9.877, l'incremento rispetto all'esercizio precedente è attribuibile principalmente all'aumento sia del debito verso banche nonché all'aumento dei debiti tributari.

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 e investimenti in beni di pubblica illuminazione di proprietà del Comune di Palermo.

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	4.573
Diminuzione delle rimanenze di magazzino	euro	35
Aumento di debiti a breve	euro	3.154
investimenti in immobilizzazioni	euro	5.633
Rimborso di finanziamenti passivi	euro	1.285

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'**

	31/12/2011	31/12/2010
<b>A</b> <b>DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA INIZIALE</b> (Liquidità iniziale)	<b>344</b>	<b>288</b>
<b>B</b> <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO</b> (Cash flow operativo)	<b>9.877</b>	<b>8.528</b>
+ Utile d'esercizio	26	107
+ Ammortamenti e svalutazioni	5.117	5.890
+ Accantonamenti	709	37
+ Utilizzo Fondi	1.430	
+ Minusvalenze da alienazione immobilizzazioni		
- Plusvalenze da alienazione immobilizzazioni		
+/- Aumento/diminuzione del tfr e dei fondi rischi ed oneri	265	(239)
+/- Aumento/diminuzione dei debiti a breve	3.154	(3.920)
+/- Aumento/diminuzione dei debiti v/banche	3.429	1.213
-/+ Aumento/Diminuzione dei crediti a breve	(4.573)	4.520
-/+ Aumento/diminuzione ratei e risconti attivi	285	60
-/+ Aumento/Diminuzione delle rimanenze	35	860
<b>C</b> <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>(8.783)</b>	<b>(17.743)</b>
- Acquisizioni di attivo immobilizzato	(5.633)	(4.967)
- Incremento di immobilizzazioni per costruzioni e lavori	(3.150)	(2.355)
+ Disinvestimento di immobilizzazioni	-	74
+ Deconsolidamento		
<b>D</b> <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>1.285</b>	<b>1.224</b>
- Rimborsi di finanziamenti passivi	1.285	1.224
<b>E</b> <b>DISTRIBUZIONE DI RISERVE</b>	-	-
<b>F</b> <b>VARIAZIONE DELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO</b>		
<b>G</b> <b>FLUSSO MONETARIO NETTO DEL PERIODO (B+/-C+/-D-E)</b>	<b>(191)</b>	<b>56</b>
<b>H</b> <b>DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA FINALE</b>	<b>153</b>	<b>344</b>

PROSPETTO DI DETTAGLIO 1

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI																
	AL 31/12/2010					Variazioni dell ' esercizio					AL 31/12/2011					
	Costo	Sval.	Adeg.	Ammorta-	Valore a	Acquisi- zioni / Capi- talizzazioni	Aliena- zioni (2)	Svalutazio- ni(-)/Ripristini di valore(+)	Decrementi da deconsolidamento costo storico	Ammorta- menti	Totale	svalutazioni			Valore a bilancio	
												Costo	Rivalutazioni da perito	deguament fondi		Ammorta- menti
Costi di impianto e di ampliamento	258	0	0	(254)	4	0	0	0		(2)	(2)	258	0	0	(256)	2
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.047	0	0	(1.659)	388	229	0	0		(142)	87	2.276	0	0	(1.801)	475
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquisto ramo d'azienda	1.163	0	0	(1.163)	0	0	0	0	0	0	0	1.163	0	0	(1.163)	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	25	0	0	(25)	0	0	0	0	0	0	0	25	0		(25)	0
Altre	6.649	0	0	(3.308)	3.341	41	0	0		(356)	(315)	6.690	0	0	(3.664)	3.026
																0
	10.142	0	0	(6.409)	3.733	270	0	0		(500)	(230)	10.412	0	0	(6.909)	3.503

PROSPETTO DI DETTAGLIO 2

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI FONDI DI AMMORTAMENTO

	AL 31/12/2010						Variazioni dell'esercizio						AL 31/12/2011				
	Costo	Rivalutazioni	Adegua- mento fondo	Svaluta- zioni	Fondi amenti (1)	Valore a bilancio	Acquisizio- ni / Capitaliz- zazioni	Alienazio- ni / Radia- zioni (3)	Svalutazioni (-) Ripristini di valore (+) Da perizia	Adeguamento costo storico	Ammorta- menti (1)	Totale	Costo	Rivalutazioni da perizia	Adeguamento fondi	Fondi ammorta- menti (1)	Valore a bilancio
Terreni e fabbricati:	6.900	0	0	0	(1.669)	5.231	484	0	0	(2)	(201)	281	7.384	0	(2)	(1.870)	5.512
Impianti e macchinario	188.511	0	0	(74)	(67.009)	121.427	4.755	0	0	0	(4.161)	593	193.265	(74)	0	(71.170)	122.020
Attrezzature industriali e commerciali	934	0	0	0	(661)	273	66	0	0	0	(88)	(22)	1.000	0	0	(749)	251
Immobilizaz, in corso ed acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri beni:	3.799	0	0	0	(3.347)	452	58	0	0	0	(190)	(132)	3.857	0	0	(3.537)	320
	200.143	0	0	(74)	(72.686)	127.383	5.363	0	0	(2)	(4.640)	720	205.505	(74)	(2)	(77.326)	128.103

PROSPETTO DI DETTAGLIO 3

CREDITI (DELL'ATTIVO CIRCOLANTE)						
CREDITI						
	AL 31/12/2010	Variazioni dell'esercizio				AL 31/12/2011
		Aumenti (+)	Svalut. dirette (-)	Accant. a fondi (-)	Totale	
		Utilizzo fondi (+)	Ripristini	Ripristini		
		Diminuzioni (-)	di valore (+)	di valore (+)		
<b>Verso clienti</b>	1.827	522	0	0	522	2.349
. fondo svalutazione crediti e altri	(524)	0	0	37	0	(524)
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora		0	0	0	0	0
	<b>1.303</b>	<b>522</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>522</b>	<b>1.825</b>
<b>Verso imprese controllate</b>	5	0		0	0	5
. fondo svalutazione crediti	0	0	0		0	0
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
<b>Verso imprese collegate</b>	5.042	174	0	0	174	5.216
. fondo svalutazione crediti	0	0	0	0	0	0
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
	<b>5.042</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>174</b>	<b>5.216</b>
<b>Verso controllanti</b>	17.003	3.939		0	3.939	20.942
. fondo svalutazione crediti	(1.571)	1.480	0	0	1.480	(91)
. fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0	0	0		0	0
	<b>15.432</b>	<b>5.419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.419</b>	<b>20.851</b>
<b>Verso diversi</b>						
. diversi	4.379	(658)	0		(658)	3.721
. crediti tributari	1.240	(500)			(500)	740
. Imposte anticipate	1.931	(384)			(384)	1.547
	<b>7.550</b>	<b>(1.542)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.542)</b>	<b>6.008</b>
<b>Totale</b>	<b>29.332</b>	<b>4.573</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.573</b>	<b>33.905</b>

**PROSPETTO DI DETTAGLIO 4**
**ELENCO PARTECIPAZIONI INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON METODO INTEGRALE**

(€/000)

DENOMINAZIONE SOCIALE	SEDE	CAPITALE SOCIALE	SOCI	QUOTA PROP.	QUOTA CONS.	DATA CHIUSURA ES. SOCIALE
COSTRUZIONI INDUSTRIALI Srl	PALERMO	euro 10	AMG ENERGIA SpA	100%	100%	31 DICEMBRE 2011
ENERGY AUDITING SRL	PALERMO	euro 50	AMG ENERGIA SpA	100%	100%	31 DICEMBRE 2011

**ELENCO PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE VALUTATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO**

DENOMINAZIONE SOCIALE	SEDE	FONDO CONSORTILE	SOCI	QUOTA PROP.	VALORE ATTRIBUITO
ENER.CON. CONSORZIO A R.L. IN LIQUIDAZIONE	PALERMO	euro 294	AMG ENERGIA SpA	100%	euro 0

**ELENCO PARTECIPAZIONI IN IMPRESE NON INCLUSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO**

DENOMINAZIONE SOCIALE	SEDE	CAPITALE SOCIALE	SOCI	QUOTA PROP.	VALORE ATTRIBUITO
AMG GAS Srl	PALERMO	euro 100	AMG ENERGIA SpA	20%	euro 20
AMG SERVICE Srl	PALERMO	euro 10	AMG ENERGIA SpA	51%	euro 5

**ELENCO ALTRE PARTECIPAZIONI NON INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO**

DENOMINAZIONE SOCIALE	SEDE	SOCI	VALORE ATTRIBUITO
CIEM ScpA	PALERMO	AMG ENERGIA SpA	-
CONSORZIO PER L'UNIVERSITA' DI POMEZIA	POMEZIA	AMG ENERGIA SpA	-



PROSPETTO DI DETTAGLIO 5

TABELLA NUMERICA DEL PERSONALE DIPENDENTE

QUALIFICA	DIPENDENTI AM G ENERGIA		PERSONALE DISTACCATO				AM G ENERGIA PERSONALE IN FORZA
	ANNO 2010	ANNO 2011	DA COSTRUZIONI INDUSTRIALI	DA AM G GAS SRL	IN AM G GAS SRL	DA ENERGY AUDITING	ANNO 2011
DIRIGENTI	8	6	0	0	0	0	6
QUADRI	12	11	0	0	0	0	11
IMPIEGATI	136	130	6	3	(1)	1	139
OPERAI	127	123	10	0	0	1	134
	283	270	16	3	(1)	2	290

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

Signori Soci,

nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie previste dall'art. 2427 del c.c; nella presente relazione, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, così come modificato dal D.Lgs n.6/2003, vengono riportate le informazioni relative alla situazione del Vostro gruppo e all'andamento della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato.

Il documento è stato redatto in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 c.c., così come dal D.Lgs. 32/2007 in attuazione della direttiva 2003/51/CE (nota come "Direttiva di modernizzazione contabile"). In particolare, le informazioni di seguito riportate sono fornite in misura necessaria alla comprensione della situazione del gruppo e dell'andamento e del risultato della sua gestione, non trascurando di presentare i più utili indicatori desumibili dalla contabilità generale atti ad illustrare in modo più completo la situazione del gruppo e, ove opportuno, ulteriori indicatori di risultato anche di natura non finanziaria pertinenti alla specifica attività del gruppo, ivi incluse le informazioni attinenti all'ambiente ed al personale e le informazioni relative al quadro normativo di riferimento per la stessa.

La capogruppo AMG Energia Spa, controllata dal Comune di Palermo, 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.

AMG Energia Spa 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".

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.

**Attività svolte dal Gruppo Amg Energia :**

- distribuzione del gas naturale,
- pubblica illuminazione,
- servizio energia.
- servizi Energy Auditing e Controllo Impianti Termici,
- letture contatori gas.

**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.

La capogruppo 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 Capogruppo 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 della Capogruppo 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	484
Impianti e macchinari	4.755
Attrezzature industriali e commerciali	66
Altri beni	58
<b>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</b>	
Diritti di utilizzazione opere ingegno	229
Opere e migliorie su beni di terzi	41

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 alla Capogruppo 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 Capogruppo 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 Grisì 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 Grisì	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 la Capogruppo 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	13
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.

### **Attività svolte da Costruzioni Industriali s.r.l. in liquidazione**

La società 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.

Le attività espletate nel corso dell'anno hanno avuto come oggetto: la costruzione ed installazione delle reti di distribuzione del gas, la costruzione di nuovi impianti aerei, la manutenzione dei vecchi impianti aerei già esistenti, la costruzione di nuovi impianti di pubblica illuminazione, la manutenzione degli impianti di pubblica illuminazione esistenti, la realizzazione di progetti speciali e l'adeguamento degli impianti elettrici di proprietà della capogruppo.

Tutti i lavori superiormente indicati sono stati effettuati su commesse affidate “in house” dalla controllante AMG Energia Spa.

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.

## **Attività svolte da Energy Auditing s.r.l.**

### **Servizi dettati dalla convenzione “Controllo Impianti Termici”**

L’avvio delle Verifiche degli impianti termici a seguito delle riunioni con la capogruppo AMG ENERGIA, Comune di Palermo e le associazioni dei manutentori e dei consumatori, è avvenuto a partire dal mese di Gennaio 2012, in conformità alle delibere di G.M. e Regolamento del C. Comunale ed in conseguenza dell’Avviso Pubblico presso l’Albo Pretorio del 6 giugno 2011.

### **Servizi dettati dalla convenzione “Energy Auditing”**

Tra le attività inerenti il servizio di Energy Auditing, secondo convenzione stipulata con la Capogruppo AMG Energia S.p., si è redatto il catasto delle apparecchiature elettriche di 35 scuole delle 104 precedentemente visitate.

Nel mese di Ottobre 2011 è stato redatto e presentato alla Capogruppo uno studio di fattibilità per la realizzazione di un parcheggio sopra elevato coperto da una tettoia fotovoltaica da 180kWp.

### **Servizio di rilevazione lettura dei misuratori dei clienti finali dei Comuni di Palermo, Camporeale, Grisi e Montelepre.**

La Energy Auditing ha continuato anche per il 2011 l’attività di lettura dei misuratori come lo scorso anno, adempiendo alle richieste di servizio pervenute del servizio Misura della Capogruppo AMG Energia, secondo quanto disposto dalla Authority per l’Energia Elettrica e Gas.

### **Servizio di rilevazione della Customer Satisfaction del servizio di lettura dei misuratori dei clienti finali del Comune di Palermo**

Secondo quanto riportato nella Convenzione stipulata con la Capogruppo AMG Energia S.p.a. la Energy Auditing ha rilevato la c.d. Customer Satisfaction del servizio di lettura dei misuratori dei clienti finali del Comune di Palermo nel periodo Giugno – Dicembre 2011, svolta attraverso la somministrazione di un questionario (utilizzando il contatto telefonico, con consenso preventivo dell’utente) finalizzato alla rilevazione della “soddisfazione del cliente” misurata dal comportamento e della capacità professionale messa in mostra dagli operatori addetti alla lettura dei misuratori.

### **Altre attività di prossima realizzazione**

Nell’ambito delle “altre” attività, previste dallo statuto sociale, assegnate dalla Capogruppo AMG ENERGIA alla Energy Auditing srl, si rilevano quelle inerenti le attività di realizzazione e gestione delle stazioni di metano per autotrazione deliberate dall’organo amministrativo della Capogruppo AMG ENERGIA definitivamente il 25 Ottobre 2011 relativamente ai siti di Viale Francia (in proprietà Comune di Palermo), Via Tiro a Segno (sede storica di AMG ENERGIA S.p.A.) e Via Roccazzo (sede di AMAT S.p.A.).

Tali attività, di importante peso anche economico, saranno interamente finanziate e/o garantite dalla società Capogruppo AMG ENERGIA S.p.A. .

Per lo svolgimento delle stesse sono state avanzate le richieste di concessione per l’ottenimento del decreto regionale al competente Assessorato Attività Produttive lo scorso mese di Dicembre 2011, ai sensi del D.A. del 16/4/2009(Viale Francia e Via Tiro a Segno).



### **Dati economico-patrimoniali**

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 26 mila. 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
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (Ac)</b>							
Liquidità immediate (Li)						245	397
Liquidità Differite (Ld)						33.905	29.332
Rimanenze (Rm)						3.856	3.891
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>						<b>38.006</b>	<b>33.620</b>
<b>ATTIVO IMMOBILIZZATO (In)</b>							
Immobilizzazioni Immateriali						3.503	3.733
Immobilizzazioni Materiali						128.103	127.383
Immobilizzazioni Finanziarie						25	25
<b>TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>						<b>131.631</b>	<b>131.141</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>						<b>169.637</b>	<b>164.760</b>
FONTI							
						2011	2010
<b>PASSIVITA' CORRENTI (Pb)</b>							
Debiti a Breve Termine						27.375	21.503
Fondi rischi						7.385	6.695
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>						<b>34.760</b>	<b>28.198</b>
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pc)</b>							
Fondi tfr						5.696	6.121
Debiti a Medio/Lungo Termine						11.901	13.186
<b>TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>						<b>17.597</b>	<b>19.307</b>
<b>CAPITALE DI PROPRIETA' ( Cp)</b>							
Capitale Sociale						95.197	95.197
Totale riserve						22.027	21.921
Contributi in c/capitale							
Utile (Perdite) a nuovo						30	30
Utile (Perdite) dell'esercizio						26	107
<b>TOTALE CAPITALE DI PROPRIETA'</b>						<b>117.280</b>	<b>117.255</b>
<b>TOTALE FONTI</b>						<b>169.637</b>	<b>164.760</b>

Dal prospetto sopra riportato si evidenzia un incremento delle liquidità differite (+15,59%) che determina un aumento complessivo del totale attivo circolante.

Si registra un incremento delle immobilizzazioni materiali (+0,57%) 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 +23,27% nel complesso ed un decremento del 8,86% delle passività consolidate (fondi Tfr e debiti a medio/lungo termine).

Il Patrimonio netto passa da euro 117.255 mila a 117.280 mila.

	2011	2010
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>6.462</b>	<b>5.089</b>
<b>REDDITO OPERATIVO LORDO (EBIT)</b>	<b>634</b>	<b>54</b>
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.457</b>	<b>1.010</b>
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>26</b>	<b>107</b>

I risultati del 2011, pur in presenza di una persistente congiuntura economica sfavorevole, mostrano una crescita di tutti i principali indicatori economici e quantitativi. Ciò è dovuto principalmente ai maggiori volumi di gas venduto, anche se il reddito netto evidenzia un decremento per effetto dell'imposizione fiscale.

### **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						29.004	30.053
Variazione rimanenze prodotti						-	-
Variazione lavori in corso su ordinazione						-	-
Incrementi Immobilizzazioni su lavori interni						3.150	2.355
Contributi in c/esercizio						-	-
Altri proventi						2.991	1.831
<b>1. VALORE DELLA PRODUZIONE OTTENUTA</b>						<b>35.145</b>	<b>34.239</b>
Acquisti Netti						2.557	1.920
Variazione Scorte Materie Prime					-	23	49
Per godimento di beni di terzi						305	345
Spese per Prestazioni di Servizi						4.888	5.758
Oneri diversi di gestione						558	1.314
<b>2. VALORE AGGIUNTO</b>						<b>26.860</b>	<b>24.853</b>
Costo del Lavoro						20.398	19.764
<b>3. MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>						<b>6.462</b>	<b>5.089</b>
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali						501	503
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali						4.616	4.601
Accantonamento Fondo Rischi						72	-
Altri accantonamenti						637	37
						5.826	5.141
<b>4. REDDITO OPERATIVO LORDO (EBIT)</b>						<b>634</b>	<b>(54)</b>
Proventi Finanziari						374	286
Oneri Finanziari						(775)	(722)
<b>Saldo della gestione finanziaria</b>						<b>(401)</b>	<b>(436)</b>
Proventi non caratteristici						-	-
Oneri non caratteristici						-	-
<b>Saldo della gestione non caratteristica</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
Rettifiche di valore di att. Finanziarie						0	0
<b>RISULTATO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA</b>						<b>233</b>	<b>(490)</b>
Proventi straordinari						1.951	1.784
Oneri straordinari						(729)	(286)
<b>SALDO DELLA GESTIONE STRAORDINARIA</b>						<b>1.222</b>	<b>1.498</b>
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>						<b>1.457</b>	<b>1.010</b>
Imposte correnti						(1.039)	(868)
Imposte differite						(392)	(35)
Imposte anticipate						-	-
<b>REDDITO NETTO</b>						<b>26</b>	<b>107</b>

Il valore della produzione è passata da euro 34.239 mila a euro 35.145 mila con un incremento complessivo rispetto al 2010 del 2,65%.

Esaminando in dettaglio le variazioni delle singole voci costituenti il valore della produzione emerge :

-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;

- gli incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni, hanno evidenziato un incremento del 33,76% rispetto al 2010, attribuibile ai lavori eseguiti nell'anno.

- l'incremento degli altri ricavi è stato pari al 63,35% rispetto al 2010 ed è dovuto sia ai corrispettivi relativi alla convenzione per l'adeguamento dei sottoservizi di Illuminazione Pubblica e rete semaforica interferenti con il sistema tranviario della città di Palermo, nonché ai contributi sui titoli di efficienza energetica a seguito del raggiungimento degli obiettivi, ed infine il saldo di perequazione relativo al servizio di distribuzione gas metano anno 2010.

I costi delle materie prime hanno subito un incremento del 33,18% rispetto al 2010, legati prevalentemente ai maggiori acquisti di materiali sia al potenziamento ed alla estensione della rete metanifera, nonché ai lavori del sottopassante ferroviario.

I costi relativi alle prestazioni di servizio sono diminuiti del 15,11% rispetto al 2010, in quanto nel corso dell'esercizio, nonostante l'aumento delle dinamiche inflattive, si è cercato di razionalizzare quanto più possibile sui servizi e prestazioni resi da terzi.

Il costo del personale è aumentato del 3,21% ed è da collegare principalmente all'applicazione del rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro.

Gli Ammortamenti e Accantonamenti si incrementano passando da euro 5.141 mila del 2010 a euro 5.826 mila del 2011. L'incremento è attribuibile ai maggiori accantonamenti già commentati nel passivo alla voce fondi della nota integrativa.

L'esercizio 2010 evidenzia un Reddito Operativo lordo positivo di euro 634 mila, euro 54 mila (negativo) nell'anno 2010.

Gli Oneri Finanziari, passano da euro 722 mila del 2010 ad euro 775 mila del 2011, con un incremento rispetto all'anno precedente del 7,34%. Tale variazione è legata principalmente agli interessi passivi sulla scopertura concessa dall'Unicredit Spa ed alla linea di credito concessa dalla BNL.

Il saldo della gestione straordinaria evidenzia un decremento del 18,42% passando da euro 1.498 mila del 2010 ad euro 1.222 mila.

L'utile netto si attesta ad un valore di euro 26 mila (euro 107 mila al 31/12/2010), subendo un decremento rispetto al 2010 di euro 81 mila. Il decremento è dovuto principalmente, all'imposizione fiscale dovuta principalmente agli effetti dell'addizionale Ires Robin Tax, nonché agli effetti della fiscalità differita.

Di seguito si da 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	0,17	0,14
Indice di copertura delle immobilizzazioni (equity/asset ratio)	0.89	0.89
Indice autonomia finanziaria	0,69	0,71
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Mezzi di terzi	19.940	16.246
Capitale proprio	117.280	117.255
<b>indebitamento</b>	<b>0,17</b>	<b>0,14</b>
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Capitale proprio	117.280	117.255
Attività immobilizzate	131.631	131.141
<b>Copertura immobilizzaz.</b>	<b>0,89</b>	<b>0,89</b>
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Capitale proprio	117.280	117.255
Totale passività'	169.637	164.760
<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)	0,87	0,86
Indice di liquidità secondaria (Acid Test)	0,004	0,010
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Liquidità immediate	153	344
Liquidità differite	33.996	29.384
Passività correnti	39.276	34.689
<b>Quick ratio</b>	<b>0,87</b>	<b>0,86</b>
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Liquidità' immediate	153	344
Passività correnti	39.276	34.689
<b>Current ratio</b>	<b>0,004</b>	<b>0,010</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	0,37	-0,03
ROE	0,02	0,09
ROS	2,19	-0,17
ROD	4,40	3,74
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Risultato operativo	636	-52
Capitale investito globale	169.637	164.760
<b>R.O.I.</b>	<b>0,37%</b>	<b>-0,03%</b>
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Risultato netto	26	107
Capitale proprio (1)	117.254	117.148
<b>R.O.E.</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,09%</b>
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Risultato operativo	636	-52
Ricavi di vendita	29.004	30.053
<b>R.O.S.</b>	<b>2,19%</b>	<b>-0,17%</b>
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Oneri finanziari netti	775	722
Capitali di terzi <b>(A+B)</b>	17.597	19.307
<b>R.O.D.</b>	<b>4,40%</b>	<b>3,74%</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.

#### **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.**

Il gruppo AMG è soggetto 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 la capogruppo AMG ENERGIA Spa si è attenuta.

La capogruppo Amg Energia Spa., 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 alla capogruppo AMG ENERGIA dei servizi di controllo degli impianti termici ed Energy auditing, ha espressamente autorizzato la società ad avvalersi della controllata Energy auditing s.r.l. per l'esecuzione delle attività connesse alla gestione dei predetti servizi.

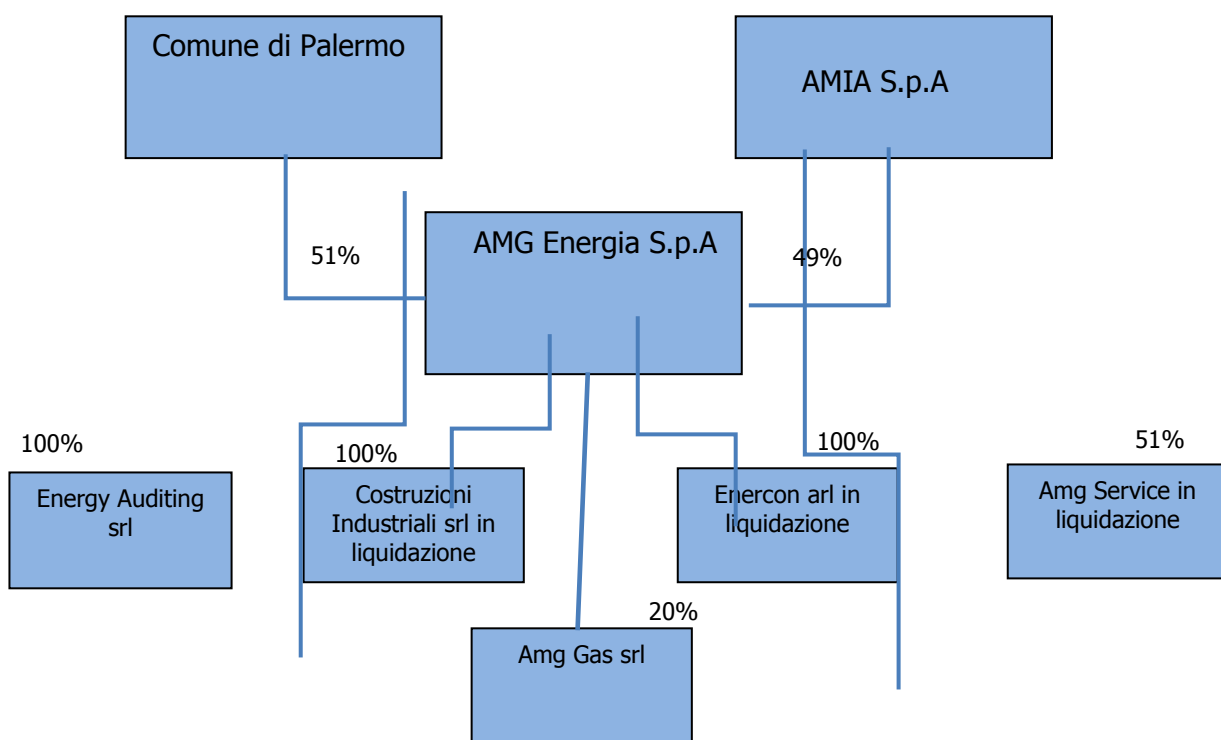
Si segnala anche che nel corso del 2011 l'Organo Amministrativo della Capogruppo Amg Energia ha deliberato l'affidamento ad Energy Auditing della realizzazione e gestione dell'impianto di distribuzione di metano per autotrazione nei siti di via Tiro a Segno e nel parcheggio di viale Francia.

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

La società controllata Costruzioni Industriali s.r.l. in liquidazione, anch'essa interamente partecipata dalla capogruppo 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.

La Capogruppo 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 con il socio "Comune di Palermo"

Il dettaglio dei rapporti economici e patrimoniali intrattenuti con il socio unico, avvenuti nell'interesse del Gruppo AMG, sono riportati nella tabella seguente:

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



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 Capogruppo 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**

Il gruppo, 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***

Il Gruppo 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**

Il Gruppo 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 il gruppo non è esposto 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 vettoriamento e delle Pubbliche Amministrazioni.

Il gruppo, 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 verificano 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.

Il gruppo 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 Capogruppo Amg Energia Spa 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 Capogruppo Amg Energia in data 06/03/2012 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 principali 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 dalla Capogruppo 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.

**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 C.C. AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2011

All'Azionista della AMG ENERGIA SPA

Ho svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della società AMG ENERGIA SPA chiuso al 31 dicembre 2011.

La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete agli amministratori. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.

L' esame del documento contabile è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob e dai principi di revisione statuiti dai dottori commercialisti e ragionieri.

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 consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base delle 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 responsabilità dei lavori di revisione contabile di bilanci delle società controllate operanti è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da AMG ENERGIA SPA.

A mio giudizio, il bilancio consolidato della società AMG ENERGIA SPA e sue controllate 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 e delle sue controllate.

Palermo li 18/06/2011

Il Revisore Contabile

Dot. Tommaso Mercadante



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

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

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

L'anno *Due miladodici* 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

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

***Libro delle adunanze e delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione***

**VII VERBALE DI SEDUTA**

L'anno ***Duemiladodici***, il giorno ***28*** del mese di ***maggio***, alle ore ***11,30*** presso i locali della sede sociale in Palermo, Via Ammiraglio Gravina n.2/E, si è riunito, a seguito di regolare convocazione, il ***Consiglio di Amministrazione*** di ***AMG ENERGIA S.p.A.***-

Assume la Presidenza della seduta il Presidente, ***avv. Francesco GRECO*** e viene chiamata a svolgere le funzioni di Segretaria, la ***Dott.ssa Daniela SANGIORGI***, che accetta.-

Per il ***Consiglio di Amministrazione*** sono presenti:

***Avv. Francesco GRECO***                      ***Presidente***

***Avv. Giuseppe GUTTADAURO***      ***Consigliere***

Per il ***Collegio Sindacale*** sono presenti:

***Dott. Marcello AMATO***                      ***Presidente***

***Avv. Paola BARBASSO GATTUSO***      ***Sindaco effettivo***

***Dott. Salvatore DI TRAPANI***              ***Sindaco effettivo.***

***Invitato assiste il Direttore Generale di AMG ENERGIA S.p.A., dott. Dario ALLEGRA.***

Constatato che il ***Consiglio di Amministrazione*** è validamente costituito, ai sensi dell'art.24 dello statuto sociale il Presidente dichiara aperta la seduta, per discutere e deliberare sul seguente

***“””” Ordine del Giorno “”””***

**OMISSIS**

Il Presidente pone in trattazione il punto n°5 posto all'ordine del giorno: ***” Esame e approvazione bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31/12/2011- Provvedimenti consequenziali”***.

**ESAME E APPROVAZIONE BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011- PROVVEDIMENTI CONSEQUENZIALI - DELIBERA N°96/12.**

Il Presidente sull'argomento posto all'ordine del giorno, ricordando di avere già inviato ai membri del Consiglio il documento in oggetto e invita il Direttore Generale a illustrare i contenuti del documento oggi da approvare. Il Direttore Generale, quindi, dà lettura della relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2011, corredato dalla nota integrativa.-

*IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:*

- ESAMINATO il Bilancio Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2011 e la nota integrativa;

**D E L I B E R A**

- All'unanimità di

- APPROVARE il Bilancio Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2011 corredato dalla relazione sulla gestione e dalla nota integrativa.-

- DARE MANDATO al Direttore Generale di trasmettere il bilancio oggi approvato al Revisore Contabile.

**O M I S S I S**

A questo punto nessuno chiedendo di intervenire, il Presidente alle ore 13,30 dichiara chiusa la seduta.

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

*F.to*

*Il Presidente*  
*del Consiglio di Amministrazione*  
*dell'AMG ENERGIA S.p.A.*  
*(Avv. Francesco Greco)*  
*F.to*