

SALERNO ENERGIA HOLDING S.P.A.

Società unipersonale

Sede in VIA STEFANO PASSARO 1 - 84100 SALERNO (SA)
Capitale sociale Euro 15.843.121,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011

Premessa

Signor Azionista,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (7.846.373).

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, e dalla presente Nota Integrativa, avente la funzione di fornire ed illustrare l'analisi ed in taluni casi l'integrazione dei dati di bilancio.

Esiste piena comparabilità con le voci del precedente esercizio.

Prima di passare all'analisi delle singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, in conformità al disposto dell'art. 2427 del codice civile, desideriamo fornire alcune notizie sulla Società e sui principali fatti di gestione.

Attività svolte

La Società, come meglio specificato nella Relazione sulla Gestione, anch'essa facente parte integrante del Bilancio al 31 dicembre 2011, opera nella filiera del gas naturale; in particolare la società gestisce la proprietà delle reti e degli impianti di distribuzione del gas metano, eroga servizi di staff e amministrativi alle imprese e detiene significative partecipazioni nelle società di distribuzione e vendita del gas metano e di altre società impegnate nei pubblici servizi.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società non appartiene ad alcun Gruppo imprenditoriale terzo. Il suo capitale è interamente nella proprietà del Comune di Salerno. Salerno Energia Holding S.p.A risulta, inoltre, titolare delle partecipazioni di controllo nelle Società: Salerno Energia Vendite S.p.A., Salerno Energia Distribuzione S.p.A., Salerno Sistemi S.p.A., Sinergia S.u.r.l. e Metanauto Service S.r.l.; nonché di una partecipazione di collegamento nelle Società: Metano Gas S.p.A., Irno Service S.p.A. e Salerno Irno Picentini Formazione Lavoro S.r.l. come si vedrà di seguito nell'apposita Sezione

di questa nota integrativa.

Peraltro, la Società redige il bilancio consolidato e ed ha aderito al consolidato fiscale, nella qualità di consolidante, ai sensi dell'art. 117, comma 1, TUIR.

Ai sensi dell'art. 2497 bis comma 4 c.c., nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dal Comune di Salerno.

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
Immobilizzazioni	728.503.517	684.853.266
Attivo circolante	498.143.142	499.957.762
Ratei e risconti	941.796	722.074
Totale Attivo	1.227.588.455	1.185.533.102
PASSIVO:		
Patrimonio Netto	420.208.168	406.182.496
Conferimenti	493.367.599	485.942.225
Debiti	314.012.688	293.408.381
Ratei e risconti	0	0
Totale passivo	1.227.588.455	1.185.533.102
CONTO ECONOMICO		
Proventi della gestione	194.326.346	183.777.862
Costi della gestione	188.037.048	180.852.337
Proventi e oneri da partecipate	(1.529.566)	(1.214.514)
Proventi e oneri finanziari	(6.561.320)	(6.294.863)
Proventi e oneri straordinari	(4.452.369)	928.031
Utile (perdita) dell'esercizio	(6.253.957)	(3.655.821)

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

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

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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

Immobilizzazioni

Immateriali

I costi di impianto e di ampliamento, gli oneri per gli interventi di trasformazione e riassetto societario, le spese di progettazione di nuovi tratti di rete di distribuzione, le licenze d'uso dei software, i lavori di miglioramento su beni di terzi, tutti aventi utilità pluriennale, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi, con la sola eccezione dei costi per lavori di migliorie su beni di terzi.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione è svalutata per l'importo corrispondente. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti. Tali immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in funzione dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati 3%
- impianti e macchinari specifici 8%
- impianti e macchinari generici e attrezzatura varia 10%
- rete di distribuzione 3,33%
- macchine elettroniche 20%
- mobili e macchine ordinarie d'ufficio 12%
- automezzi 20%

Per la categoria costituita dalla rete di distribuzione (gruppo "impianti specifici"), la quota di ammortamento dell'anno viene determinata in funzione della vita utile stimata, dall'Ufficio Tecnico Aziendale nel corso dei precedenti esercizi, in 30 anni.

Si segnala che i costi di riparazione e manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a conto economico, quando sostenuti. Di contro, sono imputati alla voce patrimoniale di competenza gli interventi di manutenzione aventi natura straordinaria o comunque idonei al prolungamento della vita utile del cespite.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione è svalutata per l'importo corrispondente. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Sono 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, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale 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.

Rimanenze magazzino

Assenti

Titoli

Assenti

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate e le partecipazioni in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

In presenza di perdite di valore ritenute durevoli il valore di carico viene adeguato in misura corrispondente.

Per le partecipazioni, precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario.

Azioni proprie

La società non possiede azioni proprie.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

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

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

A decorrere dall'esercizio 2007 la società e le seguenti controllate: Salerno Energia Distribuzione Spa, Salerno Energia Vendite Spa e Metanauto Service Srl, hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

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

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito (credito) per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti (debiti) della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente, corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

Il debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce “Debiti v/controlate”.

L'Ires anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono rilevate se non vi è ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi successivi nei quali si manifesteranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze temporanee che si andranno ad annullare. La fiscalità anticipata teorica non è altresì rilevata qualora sia indeterminato il periodo in cui è possibile prevedere concretamente il recupero delle differenze temporanee. Inoltre, ove applicabile, sono iscritte in bilancio le imposte differite calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee tra il valore di un'attività o di una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito a quella attività, o a quella passività, ai fini fiscali, applicando le aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si manifesteranno.

Si dà atto che le valutazioni di cui sopra sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per somministrazioni e prestazioni, i costi di acquisto, produzione e vendita e in generale gli altri proventi ed oneri sono rilevati secondo il principio della competenza economica.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

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

Organico	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Dirigenti	2	2	
Impiegati	33	33	
Operai			
Altri			
	35	35	

Il contratto di lavoro applicato, è il nuovo Contratto Unico del settore Gas-Acqua, sottoscritto in data 10 febbraio 2011 e reso completamente operativo dal 10 marzo 2011.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Il Capitale Sociale risulta interamente versato, pertanto non residuano crediti della società nei confronti del socio.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
412.141	535.854	(123.713)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2011
Impianto e ampliamento	3.659	3.950		2.010	5.599
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali	371.685	81.047		169.869	282.863
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti	13.691		13.691		
Altre	146.819	23.969		47.109	123.679
Arrotondamento					
	535.854	108.966	13.691	218.988	412.141

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

I principali incrementi dell'esercizio riguardano l'acquisto e lo sviluppo del software gestionale, per €81.047 anche in relazione alla nuova commessa affidata alla società dal Comune di Salerno relativa al servizio integrato notifiche.

I decrementi sono, invece, da riferirsi alla riclassifica a conto economico di costi di progettazione sostenuti per la rete nel comune di Ricigliano che nel corso dell'esercizio sono stati riconosciuti alla società dal comune stesso.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
37.732.046	37.709.760	22.286

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	10.293.808	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(361.583)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2010	9.932.225	di cui terreni 1.596.768
Acquisizione dell'esercizio	183.469	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	(263.541)	
Saldo al 31/12/2011	9.852.153	di cui terreni 1.604.900

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	37.649.893
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(11.966.818)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2010	25.683.075
Acquisizione dell'esercizio	813.124
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.261.996)
Saldo al 31/12/2011	25.234.203

L'incremento della voce "Impianti Specifici" è da riferirsi ai lavori di ampliamento ed estensione delle reti in gas.

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	3.465.743
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.828.230)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2010	637.513
Acquisizione dell'esercizio	313.258

Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(142.236)
Saldo al 31/12/2011	808.535

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	821.889
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(637.688)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2010	184.201
Acquisizione dell'esercizio	145.257
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	(1.862)
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(64.758)
Saldo al 31/12/2011	262.838

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2010	1.272.746
Acquisizione dell'esercizio	379.614
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	(78.043)
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Saldo al 31/12/2011	1.574.317

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
5.790.104	7.081.359	(1.291.255)

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2010	Incremento	Decremento	31/12/2011
Imprese controllate	2.635.867	527.830	526.830	2.636.767
Imprese collegate	309.160			309.160
Imprese controllanti				
Altre imprese	15.000	1.162		16.162
Arrotondamento				
	2.960.027	2.062		2.962.089

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Imprese controllate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
Salerno Energia Distribuzione S.p.A.	Italia	1.014.242	1.080.140	11.565	100	1.014.242
Salerno Energia Vendite S.p.A.	Italia	2.447.526	4.174.795	1.103.565	59	1.452.355
Sinergia S.r.l. Unipersonale	Italia	155.000	205.640	16.815	100	164.170
Metanauto Service S.r.l.	Italia	10.000	136.096	60.713	60	6.000
Salerno Sistemi S.p.A.	Italia	526.830	(7.997.747)	(8.790.868)	100	0

In data 28/11/2011 la Società ha acquisito il controllo totalitario della società Salerno Sistemi SpA.

Per tutte le imprese controllate, il bilancio di riferimento è quello relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2011.

Imprese collegate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
Irno Service S.r.l.	Italia	154.800	186.107	29.915	35	54.180
Metanogas S.p.A.	Italia	499.978	474.843	(7.702)	49	244.980
Salerno Irno Picientini Formazione Lavoro S.r.l.	Italia	50.000	43.481	(7.04)	20	10.000

Per le imprese collegate, il bilancio di riferimento è quello relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2011, ad esclusione dei dati della Salerno Irno Picientini Formazione Lavoro S.r.l. i cui dati sono mutuati dal bilancio al 31/12/2010 non essendo stato ancora approvato, alla data odierna, il bilancio al 31/12/2011

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Valore bilancio
Fondazione Comunità Salerno	Italia	15.000
CONSORZIO LABOR 12	Italia	1.162

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

Incrementi	Acquisti	Svalutazioni	Importo
Imprese controllate	527.730	526.830	900
Imprese collegate			
Imprese controllanti			
Altre imprese	1.162		1.162
	2.062		2.062

In data 01/03/2011 la partecipazione nella controllata Metanauto Service Srl è aumentata al 60% attraverso l'acquisizione di parte della quota societaria di proprietà dell'ACI.

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

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

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

La partecipazione nella società Salerno Sistemi S.p.A., iscritta inizialmente al costo di acquisto, ha subito una completa svalutazione a causa delle perdite durevoli di valore connesse al negativo risultato dell'esercizio 2011.

In ragione del deficit patrimoniale registrato dalla partecipata al 31 dicembre 2011 e della volontà di ripianare lo stesso, è stato accantonato il relativo onere per competenza in uno specifico fondo rischi del passivo patrimoniale.

Per le seguenti partecipazioni in imprese controllate o collegate, valutate al costo di acquisto, che hanno un valore di iscrizione in bilancio superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata si rileva:

- nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione;
- su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi;
- nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito;
- nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Crediti

Descrizione	31/12/2010	Incremento	Decremento	31/12/2011
Imprese controllate	17.434	2.320.000	17.434	2.320.000
Imprese collegate	10.000			10.000
Imprese controllanti				
Altri	4.093.898	25.708	3.621.591	498.015
Arrotondamento				
	4.121.332	2.345.708	3.639.025	2.828.015

Nella voce crediti verso imprese controllate sono stati riclassificati, per un importo pari a Euro 2.320.000, crediti di natura finanziaria vantati nei confronti della Società Salerno Sistemi S.p.A. in seguito all'acquisizione del controllo della stessa nel corso dell'esercizio. Il credito residuo verso Salerno Sistemi per €2.320.000 corrisponde alla concessione di un'anticipazione su fatture pari a circa il 50% del fatturato annuo. Tale anticipazione permetterà a Salerno Sistemi di estinguere quelle ottenute in passato dagli istituti di credito, e sarà estinta attraverso il versamento dell'importo di €110.000 mensili che Salerno Energia provvederà trattenere dagli importi incassati per fatture emesse. Si specifica che nel 2011 relativamente a tale credito sono stati incassati €1.320.000. Di tale credito l'importo di €1.000.000, corrispondente alle rimborsazioni delle rate scadenti oltre

l'esercizio, è classificato nei crediti scadenti oltre i 12 mesi. Detti crediti erano originariamente classificati nella voce "Altri"

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti:

- * il credito verso l'Erario per anticipo su ritenute IRPEF da operare sul T.F.R. del personale dipendente, determinato e recuperabile a norma di Legge;
- * il credito verso INA Assitalia per la polizza collettiva aziendale stipulata a copertura del debito verso dipendenti per T.F.R.. Tale importo è comprensivo dei premi versati e delle rivalutazioni di competenza aziendale rilevate dal soggetto gestore del fondo alimentato dai premi versati alla data del 31 dicembre 2011. La polizza, riformulata nel 1996 rispetto ad un precedente contratto, copre il debito aziendale verso dipendenti per T.F.R., assegnando all'azienda il rendimento dei premi versati.

I crediti iscritti in bilancio sono interamente vantati verso soggetti residenti nel territorio nazionale.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Assenti

II. Crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
10.526.311	8.564.230	1.962.081

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	267.017			267.017
Verso imprese controllate	5.918.528			5.918.528
Verso imprese collegate	6.059			6.059
Verso controllanti	691.225			691.225
Per crediti tributari	63.441			63.441
Per imposte anticipate		722.787		722.787
Verso altri	2.857.254			2.857.254
	9.803.524	722.787		10.526.311

Le componenti più significative dei crediti verso imprese controllate si riferiscono a ricavi per servizi di staff e amministrativi erogati a Salerno Energia Vendite, Salerno Energia Distribuzione, Sinergia e Metanauto Service; con riferimento a Salerno Energia Distribuzione si aggiungono anche i crediti riferiti ai canoni di concessione rete. La voce si compone inoltre dei crediti Ires nell'ambito della gestione del consolidato fiscale.

Per un dettaglio si rinvia alle informazioni riportate nella relazione sulla gestione.

I crediti verso controllante si riferiscono a ricavi per le commesse affidate alla società relative alla gestione tributi, alla trasformazione degli impianti termici e alla gestione calore.

La voce “crediti tributari” pari a €63.441 si compone di un credito Ires derivante da rettifica operata dall’Agenzia delle Entrate all’imposta liquidata nel CNM 2009 per €20.751, di un credito Irap per maggior acconti versati nel 2011 pari a €2.549, di un credito Iva pari a €40.141.

Le imposte anticipate per € 722.787 sono relative a differenze temporanee deducibili formatesi negli ultimi cinque esercizi per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell’ultima parte della presente nota integrativa. Tale credito è stato iscritto in considerazione degli imponibili fiscali attesi nei prossimi esercizi. A tal riguardo si evidenzia che per l’esercizio 2012, il budget redatto dagli Amministratori evidenzia un risultato positivo ante imposte e che la Società ha in essere contratti pluriennali tali da garantire una redditività sufficiente ad assorbire le differenze temporanee che si andranno ad annullare.

I crediti verso altri, al 31/12/2011, pari a €2.857.254 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso il Ministero del Tesoro (L.784/80)	2.743.291
Cassa Depositi e Prestiti c/mutui da erogare	81.211
Crediti verso altri	32.753

La voce più significativa dei crediti verso altri riguarda il credito vantato dalla società nei confronti del Ministero del Tesoro, per contributi in conto capitale ottenuti in base alla L. 784/80. Tali contributi sono stati riscontati facendo beneficiare l’esercizio solo della relativa quota di competenza economica, secondo l’ammortamento dei cespiti cui si riferiscono.

L’incasso di tali crediti è funzionale alla presentazione degli Stati di Avanzamento Finali in corso di predisposizione per la presentazione al Ministero.

Si evidenzia che tutti i crediti sono vantati verso soggetti residenti nel territorio nazionale.

III. Attività finanziarie

Assenti

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
526.847	214.357	312.490

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Depositi bancari e postali	408.453	169.265
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	118.394	45.092
	526.847	214.357

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
72.311	123.735	(51.424)

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

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

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni. La composizione della voce "Risconti Attivi" è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
TEP	32.721
FIDEJUSSIONI	3.117
COMPENSI LEGALI	7.423
ABBONAMENTI RIVISTE	1.255
BUONI PASTO	11.334
PUBBLICITA'	4.401
ASSICURAZIONI	2.029
MANUT.SOFTWARE	2.438
Altri di ammontare non apprezzabile	7.593
	72.311

Passività**A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
15.092.495	23.130.961	(6.539.969)

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	15.843.121			15.843.121
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	52.826	20.221		73.047
Riserve statutarie	4.489.379		(509.597)	3.979.782
Riserve per azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	494.155	701.687		1.195.842
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	1	2	1
Varie altre riserve	1.847.075			1.847.075
Utili (perdite) portati a nuovo		194.087		
Utile (perdita) dell'esercizio	404.403	(7.846.373)	(404.403)	(7.846.373)
	23.130.961	(6.930.377)	(1.108.089)	15.092.495

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

	SALDO 31/12/2008	Destinazione Risultato	(Dividendi)	Altri movimenti	Risultato d'esercizio	SALDO 31/12/2009
I - Capitale	7.729.939			8.113.182		15.843.121
II - Riserva sovrapprezzo azioni						-
III - Riserva di rivalutazione						-
IV - Riserva legale	37.466	7.331				44.797
V - Riserve Statutarie	4.197.533	139.285				4.336.818
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio						-
VII - Altre riserve:						-
- Riserva versamenti c/capitale						-
- Riserva da fusione						-
- Riserva straordinaria	494.106	- 1		50		494.155
- Altre riserve	1.847.076			- 3		1.847.073
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo						-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	146.615	- 146.615			160.590	160.590
Totale Patrimonio netto	14.452.735	-	-	8.113.229	160.590	22.726.554

	SALDO 31/12/2009	Destinazione Risultato	(Dividendi)	Altri movimenti	Risultato d'esercizio	SALDO 31/12/2010
I - Capitale	15.843.121					15.843.121
II - Riserva sovrapprezzo azioni	-					-
III - Riserva di rivalutazione	-					-
IV - Riserva legale	44.797	8.029				52.826
V - Riserve Statutarie	4.336.818	152.561				4.489.379
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-					-
VII - Altre riserve:	-					-
- Riserva versamenti c/capitale	-					-
- Riserva da fusione	-					-
- Riserva straordinaria	494.155					494.155
- Altre riserve	1.847.073			4		1.847.077
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-					-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	160.590	- 160.590			404.403	404.403
Totale Patrimonio netto	22.726.554	-	-	4	404.403	23.130.961

	SALDO 31/12/2010	Destinazione Risultato	(Dividendi)	Altri movimenti	Risultato d'esercizio	SALDO 31/12/2011
I - Capitale	15.843.121					15.843.121
II - Riserva sovrapprezzo azioni						0
III - Riserva di rivalutazione						0
IV - Riserva legale	52.826	20.221				73.047
V - Riserve Statutarie	4.489.379			(509.597)		3.979.782
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio						0
VII - Altre riserve:						0
- Riserva versamenti c/capitale						0
- Riserva da fusione						0
- Riserva straordinaria	494.155	192.091		509.597		1.195.843
- Altre riserve	1.847.077			(2)		1.847.075
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo						0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	404.403	(212.312)	(192.091)		(7.846.373)	(7.846.373)
Totale Patrimonio netto	23.130.961	-	(192.091)	(2)	(7.846.373)	15.092.495

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	306.740	51,65
Totale	306.740	

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	15.843.121	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	73.047	B			
Riserve statutarie	3.979.782	A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	3.042.918	A, B, C	1.195.842		
Utili (perdite) portati a nuovo		A, B, C			
Totale			1.195.842		
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile			1.195.842		

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

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

b) Composizione della voce Riserve statutarie

Riserve	Importo
FONDO RISERVA STATUTARIA	299.637
F.DO RINNOVO IMPIANTI	431.110
F.DO FINANZ. SVILUPPO IMPIANTI	3.249.035
Totale	3.979.782

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
7.470.917		7.470.917

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte, anche differite				
Altri		7.470.917		7.470.917
Arrotondamento				
		7.470.917		7.470.917

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2011, pari a Euro 7.470.917, risulta così composta: Fondo accantonamento per future perdite partecipate (articolo 2427, primo comma,

n. 7, C.c.).

Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione di tale fondo per far fronte al deficit patrimoniale realizzato dalla controllata Salerno Sistemi SpA.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
443.486	400.864	42.622

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo	400.864	91.312	48.690	443.486

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

In ottemperanza all'art. 8, comma 7 del D.Lgs. 252/2005, il TFR accantonato nell'anno relativo ai dipendenti aderenti ai fondi di previdenza complementare è stato versato ai fondi stessi. Nello specifico tali dipendenti hanno conferito il TFR maturato nell'anno al fondo di settore "PEGASO".

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
24.939.395	23.229.803	1.709.592

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	4.788.044	7.470.811		12.258.855
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	1.126.796			1.126.796
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate	9.307.918			9.307.918
Debiti verso imprese collegate	175.036			675.036
Debiti verso controllanti	1.262.668			1.262.668
Debiti tributari	452.254			452.254
Debiti verso istituti di previdenza	78.598			78.598
Altri debiti	277.270			277.270
Arrotondamento				
	17.568.584	7.470.811		24.939.395

La voce "Debiti verso banche" che nel complessivo ammonta a € 12.258.855 è comprensiva dei finanziamenti e dell'utilizzo di scoperto di conto corrente ed esprime l'effettivo debito per sorta capitale, interessi e oneri maturati ed esigibili. I debiti verso banche per scoperto di conto corrente sono pari ad € 2.904.913. La variazione di tale voce rispetto al precedente esercizio è dovuta principalmente, per la quota a medio/lungo termine, al rimborso delle quota capitale scadenti nell'esercizio e, per la quota a breve, al maggior utilizzo dello scoperto di conto corrente bancario.

Si riporta di seguito il dettaglio delle rate del finanziamento a medio/ lungo termine scadenti entro ed oltre l'esercizio:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Finanziamento MPS	342.267	5.711.583		6.053.850
Finanziamento Banca Carime	192.453	622.156		814.609
Finanziamento BNL	1.320.000	1.000.000		2.320.000
Cassa Depositi e Prestiti	28.411	137.073		165.484
Totale	1.883.131	7.470.812		9.353.943

- **Finanziamento Monte dei Paschi di Siena** (importo originario € 7.000.000): questo finanziamento è riferito alla copertura finanziaria della quota a carico dell'azienda degli investimenti realizzati nell'ambito dei progetti di metanizzazione cofinanziati dalla Legge 784/80 e scade nel 2025;
- **Finanziamento Banca Carime** (importo originario € 1.500.000): è finalizzato al consolidamento dei debiti a breve e scade nel 2016;
- **Finanziamento Banca Nazionale del Lavoro** (importo originario € 6.500.000): questo finanziamento contratto nel 2008 è collegato all'anticipazione su fatture concessa a Salerno Sistemi S.p.A.;
- **Mutui Cassa Depositi e Prestiti** (importo originario € 409.253) questi mutui sono stati accesi per finanziare gli investimenti per l'estensione della rete di Salerno e scadono nel 2016.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Per i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti occorre rilevare che:

I debiti più rilevanti al 31/12/2011 risultano così costituiti:

- Debiti verso controllate:

Descrizione	Importo
Debiti verso Salerno Energia Vendite SpA	1.621.134
Debiti verso Salerno Energia Distribuzione SpA	6.805.443
Debiti verso Metanauto Service Srl	144.463
Debiti verso Sinergia Srl	587.882
Debiti verso Salerno Sistemi SpA	148.996
Totale	9.307.918

La voce “Debiti verso le collegate” si compone del debito per decimi da versare relativi alla sottoscrizione della partecipazione nella società Metano Gas SpA pari a Euro 171.486, nonché debiti diversi per Euro 3.550 verso Irno Service Srl.

La voce “Debiti verso controllanti” si compone delle somme incassate per conto del Comune di Salerno per l’attività di riscossione dei tributi comunali.

La voce debiti tributari accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. La voce comprende debiti verso l’erario per ritenute operate e non ancora versate alla data del 31/12/2011 per complessivi Euro 19.273,00, debito per IRES al netto degli acconti versati e delle ritenute subite per Euro 275.112,00, debito per Iva differita pari a Euro 20.848, altri debiti tributari per Euro 4.844.

La voce degli altri debiti si compone di varie partite di entità minore, tra cui, i debiti verso il collegio sindacale per emolumenti e verso il personale per ferie non godute, maturati e non ancora corrisposti alla data di chiusura del bilancio.

Si evidenzia che tutti debiti iscritti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti nel territorio nazionale.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
7.113.467	7.467.667	(354.200)

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

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

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni. La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
ASSICURAZIONI	16.127
TELEFONIA	4.314
VARIE	1.693
CONTRIBUTI LAVORI	124.077
CONTRIBUTI L.784/80	6.967.256
	7.113.467

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Rischi assunti dall’impresa			
Impegni assunti dall’impresa			
Beni di terzi presso l’impresa			
Altri conti d'ordine	4.300.000	4.300.000	
	4.351.415	4.351.415	

L’importo evidenziato nel sistema dei rischi riguarda le garanzie prestate a favore delle controllate Salerno Energia Vendite S.p.a. (lettera di patronage per €3.200.000), Salerno Energia Distribuzione S.p.A. (per €1.000.000) e Metanauto

Service S.r.l. (fideiussione per €100.000) a fronte degli affidamenti bancari loro concessi.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
7.756.689	7.671.426	85.263

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	7.263.307	7.153.427	109.880
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	493.382	517.999	(24.617)
	7.756.689	7.671.426	85.263

Negli altri ricavi sono compresi contributi in conto capitale concessi dal Ministero delle Attività Produttive per complessivi €260.752,00 relativi alla realizzazione di reti nei nuovi comuni.

Si evidenzia, infine, che tutti i ricavi dell'esercizio sono relativi a prestazioni effettuate nel territorio nazionale.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
7.395.667	7.230.701	164.966

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	252.335	305.607	(53.272)
Servizi	3.020.423	2.984.004	36.419
Godimento di beni di terzi	178.168	215.208	(37.040)
Salari e stipendi	1.248.078	1.186.825	61.253
Oneri sociali	418.212	384.686	33.526
Trattamento di fine rapporto	91.312	88.626	2.686
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	218.988	210.353	8.635
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.732.531	1.616.671	115.860
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		75.427	(75.427)
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	235.620	163.294	72.326
	7.395.667	7.230.701	1.164.966

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto

economico.

Tra le componenti di maggiore rilevanza, si segnalano le seguenti voci di importo significativo:

Materiali e ricambi	167.646
Cancelleria e stampati	42.121
Carburanti e lubrificanti	42.608
Utenze (Aqua, luce, gas, telefonia)	100.401
Spese promozionali e di pubblicità	593.148
Spese gestioni tributi e impianti	524.056
Consulenze	156.684
Spese postali e comm.ni finanziarie	718.688

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Assenti

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Assenti

Accantonamento per rischi

Assenti

Altri accantonamenti

Assenti

Oneri diversi di gestione

Comprendono i costi generali della gestione non altrove classificabili.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011 (72.519)	Saldo al 31/12/2010 164.268	Variazioni (236.787)
---------------------------------	--------------------------------	-------------------------

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Da partecipazione	511.471	516.593	(5.122)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	3.523	8.704	(5.181)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(587.513)	(361.029)	(226.484)
Utili (perdite) su cambi			
	(72.519)	164.268	(236.787)

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Altre
Dividendi	511.471		
	511.471		

I dividendi sono stati rilevati a seguito delle delibere delle assemblee dei soci tenutesi nel corso dell'anno 2011 delle seguenti società partecipate:

- Salerno Energia Distribuzione S.p.A. per €169.148,15,
- Salerno Energia Vendite S.p.A. per €342.322,48.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				400	400
Interessi su finanziamenti					
Interessi su crediti commerciali					
Altri proventi				3.123	3.123
				3.523	3.523

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				209.760	209.760
Interessi fornitori				2.680	2.680
Interessi medio credito					

Sconti o oneri finanziari	21.857	21.857
Interessi su finanziamenti	353.215	353.215
Arrotondamento	1	1
	587.513	587.513

Gli interessi passivi sono composti in prevalenza da interessi corrisposti a banche per debiti a breve e per mutui chirografari.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(7.997.747)		(7.997.747)

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Di partecipazioni	7.997.747		7.997.747
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	7.997.747		7.997.747

La rettifica di valore si riferisce per euro 526.830 alla completa svalutazione della partecipazione nella società Salerno Sistemi S.p.A., a causa delle perdite durevoli di valore rilevate, e per euro 7.470.917 alla copertura del deficit patrimoniale rilevato dalla stessa al 31 dicembre 2011.

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(22.637)	10.312	(32.949)

Descrizione	31/12/2011	Anno precedente	31/12/2010
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Rettifiche contabili	4.548	RETTIFICHE CONTABILI	21.871
Proventi di competenza di Es.Prec.	7.997		
Totale proventi	12.545	Totale proventi	21.871
Rettifiche contabili	(3.143)	RETTIFICHE CONTABILI	(11.559)
Oneri di competenza di Es. Prec.	(32.039)		
Totale oneri	(35.182)	Totale oneri	(11.559)
	(22.637)		10.312

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
114.492	210.902	(96.410)

Imposte	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
Imposte correnti:	209.494	323.763	(114.269)
IRES	117.725	229.445	(111.720)

IRAP	91.769	94.318	(2.549)
Imposte differite (anticipate)	(95.002)	(112.861)	17.859
IRES	(95.565)	(111.842)	16.277
IRAP	563	(1.019)	1.582
	114.492	210.902	(96.410)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	(6.233.384)	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
SVALUTAZIONE DI PARTECIPAZIONI	526.830	
Ammortamenti non deducibili (artt. 102, 102 bis e 103)	420.569	
Acc.to per perdite partecipate	5.972.420	
	6.919.819	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Quota di spese di pubblicità e propaganda Es. Prec.	(11.321)	
	(11.321)	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
SOPRAVVVENIENZE PASSIVE	35.180	
Ammortamenti non deducibili (artt. 102, 102 bis e 103)	229.476	
Altre variazioni in aumento	22.804	
ICI	16.275	
Dividendi esclusi (art. 89)	(485.897)	
Utilizzo FSVC	(49.863)	
10% IRAP	(9.176)	
ACE	(5.823)	
	0	0
Imponibile fiscale	428.090	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		117.725

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.118.624	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Costi per lavoro autonomo occas.le e assimilato a quello dip	351.368	
ICI	16.275	
Svalutazioni e Perdite su crediti	61.749	
Ineressi su Canoni di Leasing	815	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
	2.548.831	
Onere fiscale teorico (%)	4,97	126.677
Variazioni del Valore della Produzione		
Altre variazioni in aumento	13.425	
Quota di spese di pubblicità e propaganda Es. Prec.	(11.321)	
Deduzioni IRAP	(704.470)	
Imponibile Irap	1.846.465	
IRAP corrente per l'esercizio		91.769

Fiscalità differita / anticipata

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	Esercizio 31/12/2011		Esercizio 31/12/2010	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
(+) Amm. eccedenti la quota deducibile	420.569	115.656	414.514	113.991
(-) Altre differenze			11.550	3.176
(+) Rettifiche per variazione 0,17% aliquota Irap			1.055.169	1.794
(+) Acc.to a FSVC eccedente lo 0,5%			50.381	13.855
(-) Altre differenze			(58.804)	(16.171)
Totale	420.569	115.656	1.472.810	116.645
Imposte differite:				
Quota di spese di pubblicità e propaganda Es. Prec.	11.321	3.659	11.321	3.659
Utilizzo FSVC ecc. quota ded.	49.863	13.712		
Altre	11.550	3.176	377	122
Altre rettifiche	330	108		
Totale	73.064	20.655	11.698	3.781
Imposte differite (anticipate) nette		(95.001)		
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:	6.499.250			

Le imposte anticipate sono state accantonate in virtù del rinvio di alcune componenti specifiche di costo la cui deducibilità è rinviata o limitata in ossequio alla normativa fiscale. In particolare la voce più consistente riguarda le differenze temporanee sull'ammontare degli ammortamenti riconosciuti ai fini fiscali, ex art. 102 bis del TUIR. L'articolo predetto stabilisce che in relazione alle società che detengono la proprietà di reti per il trasporto del gas, è ammesso l'ammortamento sulla base delle aliquote determinate con delibera dell'AEEG, la delibera ARG. 159/08, ridotte del 20%. Inoltre si sono annullate differenze temporanee deducibili rinviate in esercizi precedenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere un contratto di locazione finanziaria per il quale, ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 si forniscono le seguenti informazioni:

contratto di leasing n. 454285 del 12/09/2008
 durata del contratto di leasing anni 5
 bene utilizzato: macchine d'ufficio elettroniche
 quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/01/10-31/12/10:
 €2.248,79
 costo del bene : €13.500,00
 Prezzo di riscatto: €135,00
 Valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto: €135,00
 Valore attuale delle rate di canone non scadute: €10.209,73
 onere finanziario attribuibile all'esercizio: €1.029,04
 tasso leasing nominale annuo iniziale: 9,0538

Attività**a) Contratti in corso**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 10.125 alla fine dell'esercizio precedente	3.375
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	3.375
+ / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 13.500	

b) Beni riscattati

Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio

c) Passività

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 2.692 scadenti da 1 a 5 anni Euro 5.693 e Euro scadenti oltre i 5 anni)	8.385
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	2.691
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 2.927 scadenti da 1 a 5 anni Euro 2.767 e Euro scadenti oltre i 5 anni)	5.694

d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c) (5.694)

e) Effetto netto fiscale (1.849)

f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e) (3.845)

L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato

Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	3.295
---	-------

Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	615
---	-----

Rilevazione di

- quote di ammortamento	
- su contratti in essere	3.375
- su beni riscattati	

- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	(695)

Rilevazione dell'effetto fiscale	(226)
----------------------------------	-------

Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	(469)
--	--------------

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, sono state concluse a condizioni normali di mercato. Per la descrizione delle stesse si rinvia alla relazione sulla gestione.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

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

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

- corrispettivi spettanti per la revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato 15.225;
- corrispettivi spettanti per le verifiche contabili periodiche: Euro 4.068.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	127.704
Collegio sindacale	50.400

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

**Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
dr. Fernando Argentino**