



SALERNO SISTEMI_{S.p.A.}

PROGETTO DI **B**ILANCIO

AL 31 DICEMBRE 2012

SALERNO SISTEMI S.p.A.

Sede in Via Monticelli – 84100 SALERNO

Capitale sociale Euro 120.000,00 Interamente versato

C.F. / P.I.: n° 03453020657

Iscritta al Registro delle Imprese di Salerno al n° 53541/98

CCIAA REA n° 297946

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signor Socio,

il Consiglio di Amministrazione che ha predisposto il Bilancio dell'esercizio 2012, ai sensi dell'art. 2478/bis del Codice Civile, nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2423 e seguenti, che ora viene sottoposto all' approvazione, è accompagnato dalla Relazione sulla Gestione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2012 la nostra attività, è stata svolta ai sensi dell'articolo 2403 Codice Civile, e secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Funzioni di Controllo Contabile

Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile, di cui all'art. 2409-ter del Codice Civile, iniziata con la nomina del 18/01/12 , abbiamo verificato:

- nel corso dell'esercizio e con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione delle scritture contabili;
- che il bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti ,nonché , conformi alle disposizioni di Legge.

I nostri controlli sono stati pianificati e svolti al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di controllo contabile ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e dalla ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Dall'esame del Bilancio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, si rileva in sintesi, al 31/12/2012 la seguente situazione:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Immobilizzazioni	Euro	5.874.826
Attivo circolante	Euro	12.594.209
Ratei e risconti attivi	Euro	10.536

TOTALE Euro **18.479.571**

PASSIVO

Patrimonio netto	Euro	182.731
Fondi per rischi ed oneri	Euro	189.236
Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.	Euro	1.518.119

Debiti	Euro	16.484.154
Ratei e risconti	Euro	105.331
TOTALE	Euro	18.479.571

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	Euro	13.182.247
Costi della produzione	Euro	(12.229.382)
Proventi ed oneri finanziari	Euro	(599.982)
Proventi ed oneri str.	Euro	208.735
Risultato prima delle imposte	Euro	561.618
Imposte sul reddito	Euro	(498.887)
Utile dell'esercizio	Euro	62.731

Nel corso dell'esercizio 2012, attraverso le verifiche sindacali e con la costante partecipazione ai Consigli di Amministrazione, il Collegio ha controllato sotto l'aspetto formale l'Amministrazione della Società, ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, ed ha accertato la regolare tenuta della contabilità sociale.

Confermiamo, pertanto la rispondenza delle appostazioni del bilancio con le scritture e le risultanze della contabilità sociale, le modalità di tenuta del sistema contabile che consentono il raccordo tra i dati del bilancio ed i saldi contabili.

Assicuriamo che il bilancio è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni dell'art. 2423 del Codice Civile, e, che tale documento rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio. (a)

Questo Collegio ha accertato il rispetto del criterio di prudenza nelle valutazioni e del principio di competenza economica; può inoltre attestare che in sede di stesura del conto economico e dello stato patrimoniale non sono state effettuate compensazioni di partite.

Nella stesura del bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione dettati dall'art. 2426 del Codice Civile. In particolare possiamo confermare che:

IMMOBILIZZAZIONI

- Immobilizzazioni Immateriali: il loro importo al 31/12/2012 ammonta ad Euro 2.796.029, ed hanno subito un decremento, rispetto all'esercizio precedente, di Euro 108.967. Esse sono costituite da costi di impianto e di ampliamento, immobilizzazioni in corso e acconti dovuti alla certificazione del sistema gestione qualità, avviamento, software ed altri oneri pluriennali, e risultano valutate ed iscritte a valore corrispondente alla sommatoria dei costi per esse sostenute, al netto degli ammortamenti operati. L'ammortamento dei costi d'impianto e d'ampliamento, la cui iscrizione nell'attivo è stata concordata con il collegio dei sindaci, è stato determinato con il metodo a quote costanti in base al piano di durata quinquennale.
- Immobilizzazioni materiali: sono valutate, ed iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, se sopportati, ovvero a quello di produzione, se realizzate in economia. Risultano assoggettate ad ammortamento con piano predeterminato in funzione della residua possibilità di utilizzo economico delle stesse.
- Immobilizzazioni Finanziarie: i crediti finanziari verso altri sono costituiti esclusivamente dai depositi cauzionali attivi.

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI

La partita dei crediti è iscritta al valore nominale, al netto di quelli dovuti per canoni di fognatura e depurazione, pari al presumibile valore di realizzo.

- I CREDITI VERSO ALTRI : il loro ammontare, inserito tra quelli riscuotibili entro 12 mesi, è stato ugualmente iscritto al presunto valore di realizzo.
- LE RIMANENZE : di materie prime, sussidiarie e di consumo sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto ed il valore corrente di mercato.
- LE DISPONIBILITA' LIQUIDE : sono iscritte al valore nominale. Il loro importo ammonta complessivamente a Euro 139.276 di cui Euro 7.898 è costituito da denaro e valori esistenti in cassa ed il residuo da depositi bancari e postali.
- I RATEI E RISCOINTI: sono determinati in base al principio della competenza temporale.

DEBITI

- I DEBITI sono tutti esposti al valore nominale; il loro valore complessivo è di Euro 16.484.154 di questi Euro 2.353.144 da pagare oltre i 12 mesi, verso Istituti di Credito (Banca della Campania).
- TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO : è stato determinato in ossequio alle disposizioni di legge che disciplinano la materia.

COMPONENTI REDDITUALI

I costi, le spese e gli oneri sopportati ed i ricavi conseguiti sono stati iscritti in base al principio di competenza temporale o economica. L'organo amministrativo fornisce nella nota integrativa, informazioni ampie e puntuali sui gruppi di voci del conto economico. Inoltre, vengono fornite le motivazioni che sono alla base del risultato positivo del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012.

- LE IMPOSTE SUL REDDITO risultano conteggiate secondo le vigenti norme tributarie.

CONTI D'ORDINE

La voce, per complessive Euro 12.203.602 si riferisce agli impegni che la Società ha nei confronti dei terzi così come previsto dall'art. 2424 del Codice Civile.

Di questi, in particolare, si è continuato ad inserire nei conti d'ordine i crediti verso gli utenti di competenza della SIIS per depurazione e del Comune di Salerno per fognatura, per un totale di Euro 12.182.542.

A nostro giudizio, il bilancio di esercizio della Salerno Sistemi S.p.A. al 31 Dicembre 2012 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, finanziaria e il risultato economico della società.

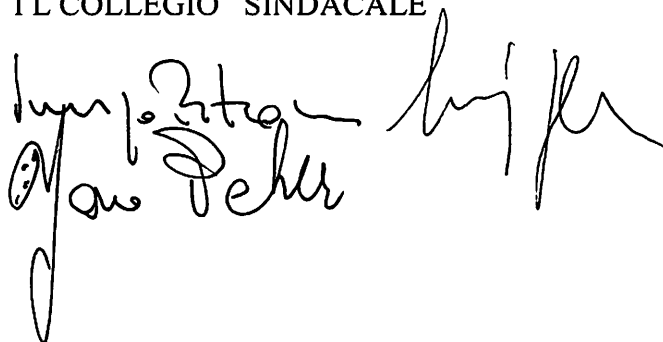


La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della SALERNO SISTEMI S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla Legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Salerno Sistemi S.p.A. al 31 dicembre 2012.

Concludiamo con l'esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio, così come presentato, nulla avendo da eccepire sulla proposta predisposta dal Consiglio di Amministrazione e chiediamo all'Assemblea di procedere nei termini di Legge.

Salerno, 29/04/2013

IL COLLEGIO SINDACALE

The image shows two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is written in a cursive style and appears to read 'Antonio De Luca'. The signature on the right is also cursive and appears to read 'Luigi...'. The text 'IL COLLEGIO SINDACALE' is printed above the signatures.

A single handwritten mark or signature in black ink, consisting of a large, stylized letter 'G' with a vertical line extending downwards from its base.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PREMESSA

Il presente documento è redatto in conformità ai principi ed alle prescrizioni di cui all'art. 2428 c.c..

Il Bilancio di esercizio al 31.12.2012 ha registrato un risultato positivo, pari ad Euro 62.731, dopo aver effettuato ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per complessivi Euro 953.815, rispetto alla perdita di Euro 8.790.868 dell'esercizio precedente.

Ricorrendo, nell'esercizio 2011, l'ipotesi di cui all'art. 2447 c.c., l'Assemblea dei Soci dell'11 luglio 2012 ha deliberato di coprire integralmente le perdite e di ricostituire il capitale sociale con le seguenti modalità:

- utilizzo della riserva statutaria pari ad Euro 239.751;
- utilizzo della riserva legale pari ad Euro 26.542;
- copertura delle perdite per Euro 150 mila mediante utilizzo dei versamenti in conto futuro aumento di capitale di pari importo, effettuati in data 13 marzo 2012 dal Socio Unico Salerno Energia Holding S.p.A. (di seguito anche SEH), a mezzo bonifico bancario;
- azzeramento del capitale sociale, pari ad Euro 526.830, a copertura della perdita di corrispondente importo;
- ricostituzione del capitale sociale ad Euro 7.967.746 con contestuale riduzione ad Euro 120 mila.

L'Assemblea dei Soci della controllante Salerno Energia Holding S.p.A, tenutasi in data 19 dicembre 2012, ha deliberato di ricostituire il capitale della controllata Salerno Sistemi S.p.A. mediante accollo di una parte del debito di quest'ultima verso l'ASIS Salernitana Reti e impianti S.p.A., per ad Euro 7.122 mila circa, e verso l'AUSINO S.p.A. Servizi Idrici Integrati, per Euro 846 mila circa.

NATURA, AZIONI, ATTIVITA' E TERRITORIO DI RIFERIMENTO

Nel corso del 2012 sono intervenute variazioni di rilievo nella governance societaria, pur in costanza del numero di utenti serviti.

La Salerno Sistemi S.p.A., società a totale capitale pubblico, pari € 120.000 (euro centoventimila), in virtù di specifico atto di concessione del Comune di Salerno, confermato dall'Autorità di Ambito Sele 4, (delibera n° 23 del 29 dicembre 2011), gestisce dall'1 luglio 1998 la distribuzione della risorsa idrica alla popolazione della città di Salerno, che, alla data del 31.12.2012, conta circa 70.000 utenze.

La Società, nel corso dell'esercizio che chiude al 31 dicembre 2012, ha cercato di perseguire i propri obiettivi di impresa, coniugandoli alle rilevanti finalità ed alle ponderose problematiche sociali proprie di una azienda che gestisce, in un contesto storico caratterizzato da una gravissima

sofferenza socio-economica, nazionale e locale, un servizio pubblico essenziale e, dunque, non eludibile per la vita dei cittadini e per l'economia del territorio.

Nell'ambito di una continua attenzione alle esigenze rappresentate dai propri referenti (in particolare Enti Locali, consumatori e loro associazioni), gli Amministratori, **pur non intervenendo sulle tariffe, che pur sono tra le più basse in Italia, né operando tagli alla pianta organica del personale**, hanno conseguito, anche nell'esercizio 2012, attraverso un costante miglioramento dell'efficienza dell'organizzazione di impresa, una significativa riduzione dei costi gestionali, già sensibilmente abbattuti nei precedenti esercizi, nella salvaguardia degli standard di qualità del servizio prescritta dalla normativa di settore.

SEDE SOCIETARIA

La sede legale è sita in Salerno, alla Via Monticelli.

In tale sito sono allocati gli uffici di Presidenza, l'ufficio della Direzione Generale e gli uffici dell'Area Tecnica, mentre gli uffici dell'Area Amministrazione e Finanza sono ubicati presso la sede della SEH in Salerno alla Via Passaro n° 1 a far data dal Luglio 2012.

RAPPORTI CON IL COMUNE DI SALERNO

I rapporti con il Comune di Salerno, già proprietario della totalità delle azioni della Salerno Sistemi S.p.A. fino al 23 novembre 2011, sono stati improntati alla piena e continua collaborazione ed al rispetto delle prerogative istituzionali. Tali rapporti, dal 23 novembre 2011, sono esercitati attraverso la mediazione della SALERNO ENERGIA HOLDING S.p.A. (di seguito anche "SEH"), al cui il Comune medesimo ha ceduto l'intera partecipazione (100% del capitale sociale) che esso deteneva nella Salerno Sistemi S.p.A.

Il "controllo analogo" – condizione indispensabile per le Società partecipate che gestiscono servizi pubblici "*in house providing*" – è stato esercitato dal Comune di Salerno per l'esercizio 2012 per mezzo della SEH, ai sensi della deliberazione del Consiglio Comunale di Salerno n° 39 del 17 ottobre 2011.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLANTI ED AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione della Salerno Sistemi S.p.A., con verbale del 3 ottobre 2011, dando seguito al deliberato della Giunta Municipale di Salerno n° 632 dell'8 luglio 2011, ha approvato l'aggregazione della Società Salerno Sistemi S.p.A. nella Salerno Energia Holding S.p.A.

Il Comune di Salerno, poi, con la delibera del Consiglio Comunale n° 39 del 17 ottobre 2011, ha definitivamente deciso la "*cessione alla Salerno Energia, nei termini e modalità stabilite dalla*

g

Giunta, dell'intero pacchetto azionario (100%) detenuto dal Comune di Salerno nella società Salerno Sistemi, ammontante ad € 526.830".

Con la medesima delibera, inoltre, il Comune di Salerno ha stabilito che la Salerno Energia Holding S.p.A., doveva espletare nei confronti della Salerno Sistemi S.p.A. *"attività di direzione, coordinamento e controllo sulla Salerno Sistemi S.p.A. in modo da assicurare il cd. controllo analogo da esercitarsi con le modalità vigenti presso il Comune di Salerno"* ed, al contempo, ha attribuito alla medesima Holding il potere di nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione della Salerno Sistemi S.p.A..

In data 23 novembre 2011, per atto di notar Andrea Reale, in Salerno, il Comune di Salerno detentore del 100% delle azioni della Salerno Sistemi S.p.A., ha ceduto le stesse alla Salerno Energia S.p.A.. In tale occasione, la Salerno Sistemi S.p.A. si è altresì dotata di un nuovo statuto composto da 34 articoli.

La Salerno Sistemi S.p.A. non è in possesso di azioni proprie, né di azioni o quote di società controllanti, né ha proceduto autonomamente ad acquisto o alienazione di tale tipo di azioni.

I rapporti con la Salerno Energia Holding S.p.A., attuale azionista unico della Salerno Sistemi S.p.A., sono improntati ad una collaborazione ed a un confronto continuo, serrato e proficuo, sfociati in una piena sintonia circa gli indirizzi, le scelte gestionali e le conseguenti azioni adottate per migliorare l'organizzazione di impresa e le performances gestionali.

In particolare, senza indugio e senza soluzione di continuità, è stata posta in essere una attività tesa ad uniformare i criteri gestionali dell'azienda Salerno Sistemi S.p.A. a quelli della Salerno Energia Holding S.p.A. e delle Società da questa già controllate.

Si rimanda alla nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 per una descrizione dettagliata dei rapporti patrimoniali ed economici intrattenuti con la controllante Salerno Energia Holding S.p.A. e con le altre società del Gruppo.

CONDIZIONE OPERATIVE

Il totale valore della produzione, pari ad Euro 13.182.247, registra un incremento rispetto all'esercizio 2012, di Euro 282.815.

In particolare, i ricavi delle vendite e delle prestazioni passano da Euro 11.379.205 ad Euro 11.378.665, registrando un decremento di Euro 540; le capitalizzazioni dei costi ritenuti incrementativi e/o costitutivi, pari a Euro 563.444, registrano un incremento di Euro 21.468 rispetto all'esercizio precedente. L'ammontare complessivo degli altri ricavi e proventi, pari ad Euro 1.240.138, registra un incremento di Euro 261.887.

I costi della produzione ammontano, complessivamente, ad Euro 12.229.382. Si registra, in particolare, un incremento dei costi per acquisto della materia prima (acqua) che passa da Euro 2.259.617 ad Euro 2.504.561 e un incremento di costi per servizi da Euro 1.740.363 ad Euro 1.795.832; i costi per godimento beni di terzi diminuiscono, passando da Euro 419.725 a Euro 297.763; gli oneri diversi di gestione diminuiscono e si attestano ad Euro 288.565.

I costi del personale ammontano complessivamente ad Euro 5.967.557, rispetto ad Euro 6.073.153 dell'esercizio precedente, **con un decremento di Euro 105.596**. La gestione della Società mostra un margine operativo lordo di Euro 1.906.680.

Analisi della situazione reddituale

La società ha registrato, negli esercizi 2011 e 2012, i seguenti dati economici:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO				
	31/12/2011	31/12/2012	Variaz.	Variaz.%
Ricavi delle vendite	11.379.205	11.378.665	(540)	0%
Produzione interna	541.976	563.444	21.468	4%
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	11.921.181	11.942.109	20.928	0%
Costi esterni operativi	4.887.069	5.019.445	132.376	3%
Valore aggiunto	7.034.112	6.922.664	(111.448)	-2%
Costi del personale	6.073.153	5.967.557	(105.596)	-2%
MARGINE OPERATIVO LORDO	960.959	955.107	(5.852)	-1%
Ammortamenti e accantonamenti	2.960.268	953.815	(2.006.453)	-68%
RISULTATO OPERATIVO	(1.999.309)	1.292	2.000.601	-100%
Risultato dell'area accessoria	747.953	951.573	203.620	27%
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	123.194	48.594	(74.600)	-61%
EBIT NORMALIZZATO	(1.128.162)	1.001.459	2.129.622	-189%
Risultato dell'area straordinaria	(9.346.274)	208.735	9.555.009	-102%
EBIT INTEGRALE	(10.474.436)	1.210.195	11.684.631	-112%
Oneri finanziari	630.993	648.576	17.583	3%
RISULTATO LORDO	(11.105.429)	561.618	11.667.047	-105%
Imposte sul reddito	(2.314.561)	498.887	2.813.448	-122%
RISULTATO NETTO	(8.790.868)	62.731	8.853.599	-101%

INDICI DI REDDITIVITA'		31/12/2011	31/12/2012	Var.ne
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	109,92%	34,33%	-75,59%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	138,86%	307,35%	168,49%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	-127,68%	0,02%	127,70%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	-17,57%	0,01%	17,58%

Si evidenzia che l'indice ROE al 31 dicembre 2011 presenta scarsa significatività sia per effetto del risultato che del patrimonio netto negativi.

Il valore della produzione ha registrato, nelle sue componenti, le seguenti variazioni:

	<u>Esercizio 2011</u>	<u>Esercizio 2012</u>	<u>Variazioni</u>
Vendita acqua	10.996.024	10.976.524	(19.500)
Lavori e servizi	383.181	402.141	18.960
Incrementi immobilizzazioni lavori interni	541.976	563.444	21.468
Altri ricavi e proventi	978.251	1.240.138	261.887
Totale	<u>12.899.432</u>	<u>13.182.247</u>	<u>282.815</u>

I costi operativi hanno registrato le seguenti variazioni:

	<u>Esercizio 2011</u>	<u>Esercizio 2012</u>	<u>Variazioni</u>
Acquisto acqua	2.259.617	2.504.561	244.944
Altre materie prime e sussidiarie	467.364	421.289	(46.075)
Servizi e locazioni	2.160.088	2.093.595	(66.493)
Oneri diversi	8.643.814	288.565	(8.355.249)
Totale	<u>13.530.883</u>	<u>5.308.010</u>	<u>(8.222.873)</u>

GESTIONE FINANZIARIA

La società ha registrato, negli esercizi 2011 e 2012, i seguenti dati patrimoniali e finanziari:

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO					
Attivo	31/12/2011	31/12/2012	Passivo	31/12/2011	31/12/2012
ATTIVO FISSO	6.093.466	5.853.478	MEZZI PROPRI	(7.997.746)	182.731
Immobilizzazioni immateriali	2.904.996	2.796.029	Capitale sociale	526.830	120.000
Immobilizzazioni materiali	3.188.470	3.057.449	Riserve	266.292	
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	Utile (perdita) di esercizio	(8.790.868)	62.731
			PASSIVITA' CONSOLIDATE	3.954.605	2.411.156
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	14.118.372	11.867.014			
Magazzino	2.899.979	2.730.741			
Liquidità differite	11.161.631	8.996.997	PASSIVITA' CORRENTI	24.254.979	15.126.604
Liquidità immediate	56.762	139.276			
CAPITALE INVESTITO (CI)	20.211.838	17.720.491	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	20.211.838	17.720.491

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE					
Attivo	31/12/2011	31/12/2012	Passivo	31/12/2011	31/12/2012
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	20.177.373	17.699.143	MEZZI PROPRI	(7.997.746)	182.731
			PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	9.598.028	7.109.203
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	34.465	21.349	PASSIVITA' OPERATIVE	18.611.556	10.428.557
CAPITALE INVESTITO (CI)	20.211.838	17.720.491	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	20.211.838	17.720.491

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI

		31/12/2011	31/12/2012	Variazione
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	(14.091.212)	(5.670.747)	8.420.465
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	-1,31	0,03	1,34
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	(10.136.607)	(3.259.591)	6.877.016
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	-0,66	0,44	1,11

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI

		31/12/2011	31/12/2012	Variazione
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	-4	100	103,66
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	-1,20	38,91	40,11

INDICATORI DI SOLVIBILITA'

		31/12/2011	31/12/2012	Variazione
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	(10.136.607)	(3.259.591)	6.877.016
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	0,58	0,79	0,21
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	(13.036.586)	(5.990.332)	7.046.254
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	0,46	0,62	0,16

La situazione finanziaria registrata è imputabile alla patologica morosità degli utenti, ancor più accentuata in ragione della attuale gravissima situazione economica del Paese e del territorio su cui opera la Società, nonché dalla difficoltà - sotto il profilo sociale, normativo e tecnico - di intervenire con assoluta efficacia su tale elemento.

La Società, quindi, per ovviare alla predetta criticità - pur dando sostegno e continuità all'attività interna del recupero del credito - settore nevralgico del proprio business - già dal 2009 aveva affidato alla Società Equitalia Polis S.p.A., nella sua qualità di agente della riscossione, la gestione del servizio di riscossione coattiva mediante ruolo, con connessa attività pre-coattiva.

Tuttavia, per intervenuta pronuncia della Corte di Cassazione, con la quale il Supremo Giudice ha dichiarato l'illegittimità dell'affidamento ad Equitalia Polis S.p.A. della riscossione coattiva per conto di società a capitale pubblico di somme aventi natura diversa da quella di "tributi", si è dovuto procedere a risoluzione - "ope legis" - del rapporto con Equitalia Polis e, pertanto, dal 2011, l'attività di recupero crediti è tornata ad essere svolta direttamente ed interamente dalla Salerno Sistemi S.p.A.

A seguito dell'acquisizione della Società da parte della SEH ed in attuazione del sistema di governance definito dalla Holding capogruppo, l'attività di recupero crediti è attualmente curata da quest'ultima con il supporto della struttura della Salerno Sistemi S.p.A..

Orbene, al 31 dicembre 2012 il saldo dei crediti verso clienti (sostanzialmente utenti) ed il saldo dei debiti verso fornitori, a seguito degli atti di accollo dei debiti verso Enti per quote fognatura e depurazione da riversare, risultano i seguenti:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazioni
Crediti verso clienti (lordo fondo svalutazione)	12.174.152	10.855.798	(1.318.354)
fondo svalutazione	3.568.210	3.296.348	(271.862)
Debiti verso fornitori	14.797.471	8.023.090	(6.774.381)
Debiti per quote fognat. e depurazione da riversare	354.927	422.440	67.513

Come detto in precedenza, per quanto attiene ai debiti verso fornitori ha assunto particolare rilievo l'intervento operato dalla SEH, la quale si è accollata i debiti della Salerno Sistemi S.p.A. nei confronti dell'Asis S.p.A. e dell'Ausino S.p.A.

Nel corso del 2012 la Salerno Sistemi S.p.A. ha dato continuità alle azioni di miglioramento della efficienza della propria organizzazione e dei processi funzionali aziendali, tutti mirati al perseguimento degli obiettivi indicati dal Comune di Salerno giusta delibera di G.C. n.632 dell'8 luglio 2011, e finalizzati a conseguire un virtuoso programma di razionalizzazione delle società da esso partecipate che gestiscono servizi pubblici locali, ivi compresi i servizi a rete.

Uniformandosi ai dettami del Consiglio e della Giunta Comunale ed in attuazione di una politica aziendale di efficientamento e di ottimizzazione dell'attività di impresa, gli Amministratori, in continuità alle azioni già intraprese, hanno adottato una serie di provvedimenti e dato impulso ad un complesso di azioni finalizzate a realizzare maggiori economie, tra cui, a titolo indicativo e non esaustivo, si indicano:

- la dismissione della sede di Via San Leonardo che, iniziata nel 2011, si è completata in data 28 febbraio 2012, con il rilascio degli ulteriori locali ancora occupati; di conseguenza, in particolare, nel primo trimestre del 2012 la parte riferita all'Area Amministrativa-Rapporti con il pubblico, all'Area Legale ed all'Area Commerciale è stata trasferita, in virtù di accorpamento funzionale, presso la sede della Salerno Energia Holding S.p.A., in Salerno, alla Via Passaro 1; tale operazione, oltre a garantire alla Società un ulteriore abbattimento dei costi gestionali, consente ai cittadini-utenti del Comune capoluogo di usufruire di un migliore e più agevole rapporto commerciale con le utenze gestite dalle due Società;
- l'allineamento, dopo una intensa ma proficua trattativa sindacale, degli istituti contrattuali di secondo livello della Salerno Sistemi S.p.A. - già oggetto di una precedente trattativa - a quelli della Salerno Energia Holding S.p.A., con il conseguimento di un importante abbattimento del costo del lavoro che potrà garantire, anche per il futuro, il puntuale pagamento degli stipendi;
- il conseguimento, attraverso incontri tesi all'approfondimento delle problematiche inerenti le situazioni in corso, di migliori rapporti con tutti i fornitori di materia prima (acqua), nonché di altri beni e servizi;
- la riorganizzazione del personale e la sua dislocazione secondo principi di maggiore efficienza ed economicità;
- la revisione dei rapporti in essere con professionisti esterni secondo principi di maggiore efficacia ed economicità;
- la migliore razionalizzazione dei beni aziendali (ad esempio: immobili, parco veicoli);

- l'attivazione di uno sportello utenti e di un punto di riscossione presso la Sede della Salerno Energia Holding S.p.A., in Via Passero, n.1;
- il forte impulso dato dagli Amministratori all'attività di recupero dei crediti pregressi, anche mediante la costituzione di un gruppo di lavoro specifico composto da personale scelto appartenente sia alla Salerno Sistemi S.p.A. sia alle Società del gruppo Salerno Energia, con l'obiettivo conseguimento di un livello di maggiore efficacia dell'azione di recupero;
- conferimento a seguito di formale richiesta di offerta a tre primarie società di revisione, dell'incarico alla Società "Deloitte & Touche S.p.A.", per la revisione del presente bilancio di esercizio, al fine di procedere ad una indispensabile azione di puntuale e corretta conformazione dei criteri di analisi e valutazione dei dati di bilancio con quelli adoperati dalle predette Società della Holding.

Come sopra evidenziato, l'aggregazione della Salerno Sistemi S.p.A. nel gruppo Salerno Energia Holding S.p.A. ha comportato, in prima battuta, l'avvio di un processo di armonizzazione con le altre società del Gruppo in relazione ai criteri di valutazione e di esposizione dei dati contabili, al fine di garantire anche per la Salerno Sistemi S.p.A. l'avvio del processo di certificazione del bilancio da parte di una primaria società di revisione.

PERSONALE E ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Circa il personale, coerentemente con quanto già avviato dal precedente Consiglio di Amministrazione, pur non adottando nessuna traumatica forma di riduzione numerica definitiva o anche solo transitoria, si è dato corso ad una serrata riorganizzazione, tesa sia ad una forte mitigazione dei costi (oggettivamente rilevanti), sia a dare maggiore efficienza alle attività di competenza della Società ed al servizio reso all'utenza.

Una primaria attenzione, come già detto, è stata dedicata all'attività di recupero dei crediti pregressi; si è così deciso di incrementare il già costituito gruppo di lavoro tecnico-amministrativo finalizzato alla individuazione degli utenti abusivi ed elusivi e di quelli morosi, nonché all'attivazione nei confronti di tali utenti, delle procedure per il recupero delle somme spettanti alla Società.

Va rilevato che si è proceduto all'aggiornamento del sito web aziendale con l'obiettivo di migliorarlo e di offrire, così, all'utenza un valido strumento di accesso alle informazioni societarie ed amministrative; attraverso esso, infatti, possono essere svolte attività storicamente di competenza del personale impiegato al "front-office", con l'effetto di liberare risorse umane da destinare ad altre attività.

Nell'ambito delle azioni di ottimizzazione dei processi tecnico/amministrativi e del loro ulteriore sviluppo è stato avviato l'aggiornamento del Sistema Informatico Territoriale (S.I.T.), attraverso il quale è possibile governare facilmente ed in tempo reale la rete idrica sulla base della costituzione di un database dei volumi di acqua immessi e dei consumi misurati; si consente, così, la regolazione del sistema di distribuzione con l'effetto di un sensibile incremento dell'efficienza e dell'efficacia del servizio reso agli utenti. Obiettivo della Società è la realizzazione di un sistema informatico che integri il database riferito alla rete con quello a contenuto economico-amministrativo, così da ottenere la possibilità di acquisire, organizzare ed analizzare con il massimo grado di dettaglio l'efficienza della gestione complessiva di ogni singolo utente.

E' stato aggiornato, in conformità alle norme UNI EN ISO 9001- 2000, il progetto "Qualità Totale" ed il Manuale di Sistema di Qualità, in funzione dell'adozione di alcune modifiche procedurali ed è stata conseguentemente effettuata adeguata attività di informazione e di formazione in favore del personale.

E' stato aggiornato il D.U.V.R.I. sulla base delle variazioni inerenti strumenti e mezzi di produzione oltre che alla variata logistica ed allocazione del personale, è inoltre in itinere l'aggiornamento per gli incaricati alla tutele dei dati ed alla mitigazione ulteriore dei rischi.

E' stato aggiornato il Documento Programmatico sulla Sicurezza, ex D.lgs 196/03 ed il Regolamento Aziendale per il trattamento dei dati personali nei termini normativamente previsti.

Così come programmato nell'anno 2012 è stata disdettato - senza soggezione a penali - il contratto di fitto -ancora efficace- di una prima porzione (proprietà Postiglione) della sede di Via San Leonardo, potendo usufruire degli spazi operativi presenti nella sede legale della Salerno Sistemi S.p.A., in Salerno, alla Via Monticelli ed in quella operativa della località Casa Manzo.

La Carta dei Servizi, strumento indispensabile per garantire all'utenza la serietà, la qualità e la puntualità delle attività aziendali, è stata aggiornata anche nel 2012 sulla base dei mutamenti gestionali e normativi intervenuti in corso d'esercizio.

Alla luce dei risultati registrati e delle analisi degli scostamenti rilevatisi, si intendono apportare i correttivi necessari al miglioramento della efficacia delle azioni del servizio reso. In ottemperanza alla normativa in materia, la Carta è stata tempestivamente ristampata con le modifiche e distribuita ai nuovi utenti, nonché pubblicata sul sito aziendale on-line.

In tema di rapporti esterni con gli "stakeholders" e soprattutto con gli utenti, sono state incrementate le iniziative di comunicazione e di informazione, in particolare nei confronti del mondo della scuola in materia di educazione al corretto e sostenibile uso della risorsa acqua, oltre che di tecniche operative di gestione dei sistemi a rete (informazioni, queste, rivolte sostanzialmente

a discenti di scuole medie e superiori professionali).

In tale senso, va sottolineata anche l'adesione e la partecipazione al progetto "*alternanza scuola-lavoro*", promosso dalla Confservizi e da U.S.R., e soprattutto, l'attivazione di una stretta collaborazione con l'Università degli Studi di Salerno per l'espletamento di una attività di tutoraggio e di tirocinio in favore di laureandi in Ingegneria ed in Economia.

Va, infine, rammentato, che la Salerno Sistemi S.p.A, in forza del contratto sottoscritto in data 24 settembre 2009, ha continuato a fornire per tutto l'esercizio 2012 alla Salerno Energia Distribuzione S.p.A. (Società controllata da Salerno Energia Holding S.p.A.) il servizio di rilevazione delle letture dei misuratori del gas ubicati nel territorio del Comune di Salerno.

RISCHI ED INCERTEZZE

Ai sensi dell'art 2428 c.c., il presente documento deve recare oltre che una analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Società e dell'andamento e del risultato della gestione, anche una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta.

Ebbene, gli Amministratori della Salerno Sistemi S.p.A. possono in fede affermare di avere la ragionevole aspettativa che la Società nel prossimo suo futuro non si troverà ad impattare fattori di rischio che possano compromettere la sua esistenza e la sua operatività.

L'obiettivo della presente analisi è quello di analizzare il rischio d'impresa economico generale della Società in modo specifico, attraverso l'individuazione di singole fattispecie di rischio connesse alla gestione operativa.

Una scrupolosa e cautelativa indagine sui fattori causali che potenzialmente potrebbero alimentare il sistema dei rischi aziendali e, conseguentemente, pregiudicare in futuro la situazione d'impresa, porta alla sottolineatura dei seguenti:

A) Rischi interni

- affermazione di fattori di inefficacia/inefficienza operativa (mancato realizzo di obiettivi di efficienza e di economicità gestionale);
- crescita della incidenza di competenze non adeguate, in relazione a mutate esigenze aziendali, delle risorse umane;
- affermazione di comportamenti incongrui/negligenzi dei dipendenti;
- deterioramento dei rapporti sindacali;
- insolvenza patologica tale da non più consentire il pagamento dei creditori e dei lavoratori.

B) Rischi esterni

- aumento del costo della materia prima (acqua);
- aumento del costo delle altre forniture e dei servizi;
- aumento del costo del lavoro, in virtù di modifiche del CCNL;
- deterioramento del contesto economico-sociale generale e locale;
- aumento dei tassi di interesse bancario;
- deterioramento dei rapporti con i fornitori;
- diminuzione della capacità di attrarre credito.

Tali fattori di rischio, tuttavia, secondo la puntuale analisi degli Amministratori, non sembrerebbero tali da poter ragionevolmente compromettere l'esistenza operativa della Società nel prevedibile futuro.

In particolare, circa i descritti “**rischi interni**”, la sospinta attività di riorganizzazione aziendale, iniziata almeno negli ultimi quattro anni e che oggi riceve nuovo impulso e nuove certezze grazie anche al concreto sostegno della Salerno Energia Holding S.p.A., ha già determinato risultati, in termini di efficienza operativa, rapporti sindacali, comportamenti dei dipendenti, rapporti con il sistema creditizio, rapporti con i creditori, del tutto positivi.

Anche in ordine ai riportati “**rischi esterni**”, si ritiene plausibilmente che l'azione di sostegno, di sinergia e di accompagnamento della succitata Holding, nonché l'impatto delle azioni in atto tese alla crescita delle performances operative ed al decremento dei costi gestionali, rappresentino fattori decisivi per far positivamente fronte ad essi.

STRUMENTI FINANZIARI ED OBIETTIVI E POLITICHE DELLA SOCIETA' IN MATERIA

La Società Salerno Sistemi S.p.A. non si avvale, né intende avvalersi di strumenti finanziari.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Oltre a quanto già descritto nel precedente commento all'attività della Società, si segnala che in data 20 Marzo 2013 è stato emesso giudizio arbitrale, incardinato dalla S.I.I.S., in ordine alla controversia riguardante i rapporti commerciali con particolare riguardo al trasferimento delle somme per quote depurazione e fognatura. Il Collegio arbitrale con il lodo sopra richiamato si è espresso in maniera sostanzialmente favorevole nei confronti della Salerno Sistemi riconoscendo la correttezza della contabilità della Salerno Sistemi stessa e respingendo ogni domanda di

risarcimento dei danni avanzata dalla S.I.I.S.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per l'esercizio 2013, la Società prevede di dare continuità alle azioni di profondo risanamento e riorganizzazione aziendale già avviate nel corso del 2011. In tale ottica, si pone la redazione di un Piano economico - finanziario 2013-2016, contenente le intenzioni strategiche del Management e l'indicazione delle azioni realizzate e da realizzarsi per il raggiungimento degli obiettivi strategici aziendali, primo tra tutti, quello di garantire all'utenza un servizio di assoluta qualità per l'erogazione di un bene primario della vita, qual è l'acqua.

Tale Piano prevede l'incremento della redditività caratteristica, con conseguente aumento del patrimonio netto aziendale, ed il miglioramento della posizione finanziaria della Società, rispetto a quanto consuntivato al 31 dicembre 2012. A tal proposito per l'esercizio 2012 si evidenzia il conseguimento di un risultato migliore rispetto alle previsioni originarie.

In particolare, l'integrazione di Salerno Sistemi nel Gruppo Salerno Energia ha immediatamente reso possibile alcuni interventi di riduzione dei costi generali di struttura. Come riportato in precedenza, da aprile 2012 è stata soppressa la sede operativa di via S. Leonardo "Galleria Mediterranea", azzerando i costi di fitto e delle relative spese generali (energia, vigilanza, ecc.); nel mese di maggio 2012 è stato sottoscritto, inoltre, un accordo con i dipendenti per il riallineamento della contrattazione aziendale (indennità e buoni pasto) ai livelli delle altre società del Gruppo Salerno Energia: tali interventi hanno prodotto risparmi complessivi sul conto economico di circa € 400.000 annui. A partire dall'ultimo trimestre dell'esercizio 2013 è previsto il conseguimento di ulteriori € 100.000 per minori oneri per spese e rendicontazione incassi in ragione dell'attivazione del bollettino postale in sostituzione dei più onerosi MAV bancari.

Si sta attivando una politica di distacco del personale, avviata già nel corso del 2012 (gestione crediti, normative e assicurazioni in favore di Salerno Energia Holding) e agli inizi del 2013 (lettoristi in favore di Sinergia s.r.l.). Dalla metà dell'esercizio in corso è previsto il distacco di personale amministrativo in favore della Holding. Il beneficio netto atteso da tale politica a regime per la Società è pari a complessivi € 480.000 circa.

Si prevede una riduzione degli oneri finanziari, collegata all'abbattimento dei finanziamenti bancari a medio/lungo termine, a seguito del naturale rimborso delle rate alle scadenze programmate. Infatti, nell'ultimo trimestre dell'anno in corso terminerà l'impegno finanziario mensile di Euro 110.000 relativo al rimborso del debito contratto nel 2008, e pari a 6,5 milioni di Euro, mentre a giugno del 2015 si estingueranno i due mutui contratti con Banca della Campania per complessivi

8,9 milioni di Euro (1,2 €/mln annui). I positivi effetti patrimoniali e finanziari conseguenti l'importante azzeramento dell'esposizione a medio/lungo termine, andranno a sommarsi alla immissione di nuova liquidità che si renderà possibile grazie alla prevista attivazione (ai sensi della delibera AEEG n. 86/2013/R/idr), sin dal 2014, del versamento del deposito cauzionale da parte dell'utenza finale che, peraltro, andrà anche a supportare la copertura, per sua stessa natura, dei rischi creditor. Infine, le attività di gestione dei crediti dovranno garantire il miglioramento dei flussi finanziari anche grazie alla tempestività delle operazioni relative alla chiusura per morosità, nonché all'avvio di azioni extra-giudiziali e legali.

Sulla base del suddetto piano si ritiene sussista una ragionevole certezza che gli imponibili fiscali, generati negli anni di previsione esplicita del piano ed in quelli immediatamente successivi, saranno in grado di assorbire i crediti per imposte anticipate, iscritti nel bilancio al 31 dicembre 2012 per Euro 2.371 mila, e relativi principalmente al beneficio fiscale connesso alla perdita registrata nell'esercizio 2011 riportabile a riduzione dei redditi imponibili dei futuri esercizi. Sulla base di tali presupposti il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 è stato redatto in ipotesi di continuità aziendale.

CONCLUSIONI

Per effetto di tutte le informazioni fornite, che riteniamo, conformemente a quanto richiesto dall'art. 2428 c.c.:

Fedeli, in ordine alla loro veridicità ed alla corretta rappresentazione dei fatti e delle situazioni descritti;

Equilibrate, in ordine alle esposizioni delle situazioni, dei rischi e delle incertezze;

Esaurienti, in ordine alle esposizioni di tutti i fatti caratteristici e rilevanti della gestione aziendale, sia in termini consuntivi che di previsione.

PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2012 E DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO

Egregio Socio,

Le proponiamo di approvare la presente Relazione sulla Gestione, con il Bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2012 e la relativa Nota Integrativa e Vi invitiamo ad approvare il Bilancio nel suo

complesso e nelle singole appostazioni ed a destinare l'utile nel seguente modo:

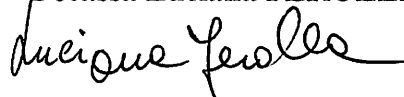
5% riserva legale

95% riserva statutaria

La ringraziamo per la fiducia accordataci.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott.ssa Luciana FEROLLA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luciana Ferolla', written in a cursive style.

SALERNO SISTEMI S.P.A.

**Sede in Via Monticelli - 84100 SALERNO
Codice Fiscale e Partita iva n.03453020657
Capitale sociale Euro 120.000 i.v.**

**Tribunale di Salerno Registro delle Imprese n.53541/98
CCIAA Rea n.297946**

Direzione e coordinamento ex art. 2497 cod.civ. da parte di Salerno Energia Holding S.p.A.

**Nota integrativa
al bilancio chiuso il 31/12/2012**

Premessa

Tra i recenti obiettivi del Comune di Salerno rientra, rivestendo indubbio carattere prioritario, quello di procedere ad una razionalizzazione delle società a partecipazione comunale che gestiscono servizi pubblici locali – ivi inclusi i servizi a rete – anche mediante attuazione di un processo di accorpamento tendente a migliorare l'efficienza amministrativa ed a realizzare più efficaci sinergie tra le società esistenti, in maniera da conseguire visibili economie di scala.

Per il conseguimento di questo scopo, con deliberazione n° 39 del 17.10.2011 il Consiglio Comunale di Salerno ha trasformato la Società Salerno Energia S.p.A. in una Holding, a totale capitale pubblico, preposta al governo delle altre società partecipate – inclusa la Salerno Sistemi S.p.A. – cedendole l'intero pacchetto azionario detenuto dal Comune di Salerno nella società Salerno Sistemi S.p.A., pari al valore nominale di Euro 526.830,00.

Ciò in linea con le precisazioni in materia di società strumentali e servizi pubblici locali di cui agli artt. 13 del D.L. 223/2006. Il D.L. n° 138/2001 e 14 del D. lgs 164/2000 e secondo un percorso condiviso tra il Consiglio di amministrazione ed i Collegi sindacali delle due Società: Salerno Energia S.p.A. e Salerno Sistemi S.p.A..

Attraverso questo atto, il Consiglio Comunale di Salerno ha demandato alla società capogruppo (Salerno Energia Holding S.p.A.) le funzioni di governo, di direzione, di coordinamento, e, infine, di controllo delle altre partecipate.

La premessa diventa veramente essenziale ove si voglia comprendere come sia cambiato il quadro societario e, come in ragione di ciò, i competenti Uffici della Salerno Sistemi S.p.A. abbiano proceduto, in sinergia, alla redazione dello schema di bilancio 2012, secondo parametri univoci alle Società dell'intero Gruppo.

E, proprio per uniformare criteri di analisi e di valutazione dei dati di bilancio a quelli del Gruppo, la Salerno Sistemi S.p.A. ha conferito alla Società Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione contabile del bilancio dell'esercizio 2012.

Attesa la congiuntura economico sociale nazionale è emersa la necessità di relazionarsi credibilmente ed efficacemente con il sistema del credito, al fine di ottenere più e miglior accesso ad affidamenti finanziari per il mantenimento degli impegni transattivi già assunti e da assumere, in un momento che segna un forte decremento in campo nazionale e locale dei flussi finanziari ed il correlato aumento del rischio di insolvenza degli operatori economici, evenienza, quest'ultima, da scongiurare da parte di Salerno Sistemi S.p.A., in quanto renderebbe aleatoria la sua esistenza e la continuità anche delle Società concessionarie dei servizi pubblici di depurazione e fognatura ad essa collegati.

In proposito, tuttavia, si evidenzia che la ricapitalizzazione della Salerno Sistemi S.p.A. da parte della Holding, la capacità di ottenere credibilità presso utenti, fornitori ed istituti di credito, mantenendo gli impegni assunti mediante un graduale recupero finanziario (già in atto), la realizzazione di economie previste nel piano previsionale e gli interventi del piano economico-finanziario 2012-2013-2014, hanno consentito l'equilibrio di bilancio per l'esercizio corrente 2012.

DIREZIONE E COORDINAMENTO EX ART. 2497-BIS COD.CIV.

In base al disposto del 4° comma dell'art. 2497-bis del codice civile, di seguito si riporta un prospetto riepilogativo dei dati del bilancio al 31 dicembre 2011, ultimo approvato dalla società controllante Salerno Energia Holding S.p.A., con sede legale ed operativa in Salerno alla Via Stefano Passaro n. 1, iscritta alla C.C.I.A.A di Salerno al n. 00182440651 ed al REA di Salerno al n.262174.:

STATO PATRIMONIALE		Importi in Euro
ATTIVO		
B)	Totale immobilizzazioni	43.934.291
C)	Attivo circolante	11.053.158
D)	Ratei e risconti	72.311
	Totale attivo	<u>55.059.760</u>
PASSIVO		
A)	Patrimonio netto	15.092.495
B)	Fondi per rischi ed oneri	7.470.917
C)	Trattamento di fine rapporto	443.486
D)	Debiti	24.939.395
E)	Ratei e risconti	7.113.467
	Totale passivo	<u>55.059.760</u>
CONTO ECONOMICO		
A)	Valore della produzione	7.756.689

B)	Costi della produzione	7.395.667
C)	Proventi ed oneri finanziari	(72.519)
D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie	(7.997.747)
E)	Proventi ed oneri straordinari	(22.637)
	Imposta dell'esercizio	114.492
	Utile dell'esercizio	<u>(7.846.373)</u>

Criteri di formazione

Il bilancio e la nota integrativa, redatti in unità di Euro, sono conformi al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal Codice Civile.

I prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico evidenziano i saldi contabili al 31 dicembre 2012 esposti in maniera comparativa con i corrispondenti saldi dell'esercizio precedente.

La Società è stata costituita in data 25.02.98 ed ha iniziato l'attività in data 01.07.1998; il presente, pertanto, è il quindicesimo bilancio della sua vita sociale.

Si precisa che, fin dal bilancio 2002, è stato operato un cambiamento di rappresentazione in virtù del quale il rapporto debitorio/creditorio, riferito ai canoni di fognatura e depurazione da riversare, nei confronti del S.I.I.S e Comune di Salerno è confluito, per la parte ancora non incassata dagli utenti, nei conti d'ordine, essendo il rapporto giuridico riconducibile al "**mandato con rappresentanza**".

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012 sono conformi a quanto previsto non solo dal Codice Civile, interpretato ed integrato, ove necessario, dai Principi Contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Si conferma che nessuna quota di interessi passivi è stata capitalizzata nell'esercizio.

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 dei singoli elementi dell'attivo o del passivo considerato; in sostanza si è tenuto conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo secondo il principio di prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - per cui è consentita la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci costituenti le attività / 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.

Di seguito si riportano i criteri di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte in bilancio al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati sistematicamente nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Di seguito si riporta il dettaglio dei periodi di ammortamento:

- costi di ricerca e sviluppo	5 anni
- altre (Sistema informatico territoriale)	5 anni
- altre (Sistema informatico integrato Navision)	5 anni
- altre: beni di terzi (manutenzione straordinaria rete)	20 anni
- altre: (oneri pluriennali su beni di terzi)	5 anni

I costi di impianto ed ampliamento ed i costi di ricerca, sviluppo e pubblicità aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del collegio sindacale e sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

In riferimento alla manutenzione straordinaria effettuata per la rete idrica, si è ritenuta maggiormente rappresentativa della vita utile di tali immobilizzazioni un'aliquota del 5% (durata 20 anni), sebbene l'affidamento alla Società della gestione del servizio idrico della città di Salerno sia stato confermato, nel 2011, per ulteriori 25 anni. In particolare, la capitalizzazione dei costi sostenuti per gli interventi di natura incrementativa si realizza:

- in maniera indiretta, attraverso la rilevazione in contropartita alla voce A4 del conto economico, per le risorse interne utilizzate nell'investimento e per le risorse esterne non specificamente acquistate per essere impiegate in un determinato investimento (es. costi del personale e costi per materie prime acquistate per l'attività d'impresa ed utilizzate anche per la costruzione in economia);
- in maniera diretta, senza transito per la voce A4 del conto economico, per le risorse esterne

specificamente destinate alla realizzazione dell'investimento quali ad esempio i costi sostenuti in relazione a contratti di appalto relativi alla realizzazione di una parte degli interventi sulla rete idrica gestita in concessione.

Gli oneri pluriennali su beni di terzi, detenuti a titolo di comodato o di locazione, relativi a migliorie delle sedi amministrativa e tecnica, sono stati ammortizzati nell'ambito di cinque esercizi.

L'avviamento, già ammortizzato in dieci esercizi, non compare più all'attivo patrimoniale.

Tutti i costi residui sono stati ritenuti congrui rispetto alla possibilità di recupero negli esercizi successivi, per cui non si è realizzata in alcun caso la situazione di cui all'art. 2426, 1^a c., punto b).

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto incrementato degli oneri accessori e di produzione, rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le immobilizzazioni materiali realizzate internamente sono iscritte al costo di produzione, che è comprensivo dei costi diretti sostenuti per la realizzazione dei cespiti costruiti in economia; tali costi si riferiscono all'impiego di materiali, mano d'opera e forniture esterne.

I costi di manutenzione e riparazione di natura ordinaria, ovvero quelli sostenuti per il mantenimento dello stato di efficienza e del buon funzionamento dei cespiti, sono imputati integralmente al conto economico dell'esercizio nel quale si svolgono i relativi interventi. I costi di manutenzione e riparazione di natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti, cui si riferiscono, ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Gli ammortamenti imputati al conto economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante, sulla base delle seguenti aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti:

- opere idrauliche fisse	2,5 %
- serbatoi	4,0 %
- impianti di filtrazioni	8,0 %
- condutture	5,0 %
- impianti di sollevamento	12,0 %

Crediti

Sono esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un apposito fondo di svalutazione a diretta

riduzione del valore dei crediti. Si precisa che la percentuale di svalutazione dei crediti verso clienti è applicata tenendo conto dell'incidenza dei crediti residui sul fatturato di ciascun anno, al netto delle quote afferenti i canoni di fognatura e depurazione, e tenendo, altresì, conto della anzianità dei crediti.

Si evidenzia che la voce crediti si distingue in crediti già fatturati e crediti per fatture da emettere; questi ultimi si riferiscono alle somministrazioni effettuate, in parte non misurate, determinate in base alla identificazione di ragionevoli consumi.

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo della media ponderata, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Debiti

Sono iscritti in bilancio al loro valore nominale; in tale categoria sono iscritte solo le passività certe e determinate.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale; la loro imputazione si realizza in funzione del principio di correlazione.

Imposte

Le imposte sono accantonate in base alla stima dei redditi imponibili e determinati con riferimento alle norme vigenti.

Inoltre, sono iscritte in bilancio le imposte differite calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le eventuali differenze temporanee esistenti tra il valore di un'attività o di una passività determinata secondo criteri civilistici ed il valore attribuito a quell'attività, o a quella passività a fini fiscali, applicando le aliquote che saranno in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Come previsto dai principi contabili, le attività derivanti da imposte anticipate non sono rilevate se non vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi successivi nei quali si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze temporanee che si andranno ad annullare.

Fondo TFR

Rappresenta il debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti fino al 31/12/2006; l'importo così determinato è stato costantemente rivalutato fino alla data di formazione del presente bilancio ridotta per effetto degli utilizzi.

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. Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Costi e Ricavi

Sono esposti in bilancio secondo il principio della competenza, tenendo anche conto del principio di correlazione. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni, come prevede l'art.2425 bis del c.c..

E' stata considerata componente dei ricavi anche la quota stimata delle erogazioni di acqua e dei servizi completati alla data di chiusura dell'esercizio e non ancora fatturati.

Contributi

I contributi ottenuti in conto impianti sono stati accreditati al conto economico dell'esercizio di competenza..

ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2011	Euro	2.904.996
Saldo al 31/12/2012	Euro	2.796.029
Variazioni	Euro	<u><u>(108.967)</u></u>

Si riporta nell'allegata **tabella n.1** la movimentazione dei conti.

La voce **Costi di ricerca e sviluppo**, esposta per Euro 19.366, rappresenta il saldo della capitalizzazione del costo del personale al netto dei relativi ammortamenti operati alla data del 31/12/2012.

Alla voce "**Immobilizzazioni in corso e acconti**" si registrano acconti per Euro 30.000,00, inerenti la certificazione del sistema di gestione qualità.

Le "**Altre immobilizzazioni immateriali**", il cui valore residuo è pari a Euro 2.606.525, sono così composte:

- Software (modello gestionale integrato 2008) relativo al sistema informatico territoriale SIT e progetto Litusa (valore netto contabile pari a zero al 31/12/2012):

1) Sistema Informatico Territoriale – S.I.T:

Progetto realizzato da “Risorse Ambientali S.r.l.” con Contratto Prot. N.RA05/304/mm del 15 Novembre 2005 e successive implementazioni.

2) Progetto Litusa:

Progetto realizzato da Società Salernitana Condotte Acqua S.r.l.; Rep. 03 del 02/01/2008 01/04/2007 – Rep. 020 del 01/10/2007 e successive implementazioni.

Il Sistema Informatico Territoriale per la gestione delle reti di servizi avuto ha lo scopo di acquisire, riunire in un unico sistema centrale di archiviazione, nonché gestire e rendere disponibili agli utenti l’insieme delle banche dati territoriali e delle reti gestite da Salerno Sistemi, costruendo i legami logici per rappresentare su una base cartografica le informazioni dei vari servizi erogati dall’azienda. Il sistema a regime garantisce le seguenti funzioni:

- costituzione, manutenzione ed aggiornamento delle basi dati cartografiche interconnessione con i database e i sistemi informativi gestionali;

- diffusione e pubblicazione delle informazioni contenute nel SIT;

- gestione e distribuzione degli archivi territoriali da e verso i vari settori dell’Azienda e verso l’esterno.

Con il progetto Litusa si è proceduto alla rilevazione e georeferenziazione della rete idrica. Sul progetto specifico inoltre sono stati capitalizzati i costi del personale aziendale utilizzati per seguire il progetto al fine di coordinare i lavori della società esterna per un puntuale adattamento alle esigenze aziendali. Tale progetto esige un aggiornamento costante in funzione dello sviluppo territoriale e delle integrazioni alle evoluzioni dell’assetto urbanistico.

Il valore di bilancio è stato così determinato nella successione degli esercizi.

Anno	costi esterni	costi capitalizzati	Totali	Q,ta amm.to	residuo
2006	430.215	46.389	476.604	95.321	381.283
2007	238.405	62.245	299.650	155.251	144.399
		TOTALI	776.254	250.272	525.682
2008	60.000	85.655	145.655	184.382	486.955
		TOTALI	921.909	434.954	486.955
2009				184.382	302.573
2010				184.382	118.192
2011				89.061	29.131
2012				29.131	-
		TOTALI	921.909	921.909	-

Al conto economico affluisce una quota di ammortamento di competenza dall'esercizio pari ad Euro 29.131.

- Software Navision (pari ad Euro 140.138 al 31/12/2012).

La voce comprende essenzialmente i costi sostenuti per l'implementazione e la messa a regime del sistema informatico integrato NAVISION versione Attain 3.60.

Gli ammortamenti dell'anno risultano pari ad Euro 75.646.

- Manutenzione straordinaria rete (pari ad Euro 2.537.626 al 31/12/2012).

La voce accoglie i costi di manutenzione aventi natura straordinaria effettuati sull'intera rete in concessione ed ha registrato nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

- incrementi per capitalizzazione di costi, pari a Euro 195.161;
- decrementi per ammortamenti d'esercizio, pari a Euro 196.882.

I lavori, realizzati nel corso dell'esercizio 2012, valorizzati per Euro 195.161, sono stati svolti dalla Società prevalentemente con personale e mezzi propri. La valorizzazione interna è stata effettuata sulla base dei costi sostenuti per il personale e per i materiali impiegati.

La distinzione tra manutenzione ordinaria e straordinaria è prevista dall'art.19 della vigente convenzione stipulata con il Comune di Salerno. In particolare, "per interventi di manutenzione straordinaria", si intendono:

- gli interventi per la sostituzione di condutture oltre ml.3.00, allacciamenti, macchinari, manufatti ed impianti a seguito di guasti e/o rotture, non imputabili a carenze di manutenzione ordinaria, di tipo accidentale o dovuti a condizioni di obsolescenza e/o vizi progettuali e realizzativi, ivi compreso l'acquisto dei pezzi di ricambio;
- tutti gli interventi aggiuntivi necessari ad assicurare la qualità e quantità dell'acqua distribuita;
- l'adeguamento a norma di legge, se non riconducibile ad attività di manutenzione ordinaria."

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico nell'esercizio di competenza.

- *Oneri pluriennali su beni di terzi (pari ad Euro 58.506 al 31/12/2012).*

La posta accoglie gli adeguamenti e miglioramenti relativi ad immobili utilizzati in virtù di contratti in comodato o locazione. L'ammortamento dell'esercizio è pari a Euro 17.666.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2011	Euro	3.188.470
Saldo al 31/12/2012	Euro	3.057.449
Variazioni	Euro	<u><u>(131.021)</u></u>

Si riporta nell'allegata **tabella n. 2** per la movimentazione dei conti relativi. Nell'esercizio si sono registrati:

Incrementi per:

• Acquisizioni	Euro	68.000
• Capitalizzazioni di costi interni	Euro	368.283
• Utilizzo fondo	Euro	29.061

Decrementi per:

• Dismissioni / Riclassifiche	Euro	78.427
• Ammortamenti	Euro	517.937

Gli **incrementi per acquisizioni** interessano principalmente le seguenti voci:

Costruzioni leggere (spogliatoio – ufficio tecnico), per Euro 31.867;

Impianti generici uffici Casa Manzo, per Euro 18.170;

Materiale informatico, per Euro 2.409;

Impianti interni di comunicazione, per Euro 9.300;

Gli **incrementi per capitalizzazione di costi interni** si riferiscono all'installazione di n° 3.817 nuovi contatori, di cui n° 2.685 sostituiti nell'esercizio.

Il costo incrementativo, pari ad Euro 368.283, è costituito dai costi di acquisto e dal costo della mano d'opera impiegata. Tale voce è evidenziata a conto economico alla voce A4.

Si riporta di seguito il dettaglio, per anno di acquisto, dei contatori installati dalla Società:

	Costo storico	F.do Ammortamento	Saldo al 31.12.12
Contatori 1998	326.783	(326.782)	
Contatori 1999	278.282	(278.282)	
Contatori 2000	265.953	(265.953)	
Contatori 2001	310.998	(310.998)	
Contatori 2002	249.538	(249.538)	
Contatori 2003	328.045	(311.643)	16.402
Contatori 2004	376.717	(320.210)	56.508
Contatori 2005	366.627	(274.970)	91.657
Contatori 2006	329.793	(214.365)	115.427
Contatori 2007	384.019	(211.210)	172.808
Contatori 2008	377.578	(169.910)	207.668
Contatori 2009	345.188	(120.816)	224.372
Contatori 2010	346.530	(86.632)	259.897
Contatori 2011	359.393	(53.909)	305.484
Contatori 2012	368.283	(18.414)	349.869
Totale	4.980.465	3.180.372	1.800.093

Il **decremento per dismissioni**, pari ad Euro 46.561, riguarda la sostituzione dei contatori in conformità all'impegno assunto dalla società per migliorare l'efficienza della rete (Euro 21.560) e la vendita di una stampante ed imbustatrice di bollette Xerox alla Società Sinergia S.r.l (Euro 25.000).

III. Immobilizzazioni finanziarie

Crediti finanziari verso Altri

Consistenza al 31/12/2011	Euro	34.465
Consistenza al 31/12/2012	Euro	21.349
Variazioni	Euro	(13.116)

I "Crediti finanziari verso altri" sono costituiti da Depositi cauzionali attivi come segue:

E.N.E.L.	21
Telecom	910
Tesoreria provinciale dello Stato	2.303
FF.SS. S.p.a.	1.429
Milara srl	8.608
Ato sele (procedura di salvaguardia)	5.165
Overlease Srl	2.761
Kft	100
Salerno Energia s.r.l.	52
Totale	21.349

C. Attivo circolante

I. Rimanenze

Il confronto fra rimanenze iniziali e rimanenze finali relative ai materiali per la produzione determina la variazione rilevata alla voce B11 del conto economico.

Saldo al 31/12/2011	Euro	326.318
Saldo al 31/12/2012	Euro	349.361
Variazioni	Euro	<u><u>23.043</u></u>

Le rimanenze iscritte al 31 dicembre 2012, pari ad Euro 349 mila circa, sono costituite principalmente da materiali necessari alla manutenzione delle condotte idriche e da contatori per la rilevazione dei consumi non ancora installati.

II. Crediti

La voce **Crediti verso clienti** subisce la seguente variazione:

Saldo al 31/12/2011	Euro	8.478.844
Saldo al 31/12/2012	Euro	7.388.402
Variazioni	Euro	<u><u>(1.090.442)</u></u>

Si riporta di seguito il dettaglio di tale voce:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2012
CREDITI V.SO UTENTI DOMESTICI	4.869.112	4.283.305
CREDITI V.SO UTENTI NON DOMESTICI	5.029.086	3.871.951
CREDITI V.SO COMUNE DI SALERNO	1.401.910	1.255.859
CREDITI V.SO CLIENTI PER PRESTAZIONI	193.642	249.717
Totale per fatture emesse	11.493.750	9.660.832
TOTALE CREDITI VS CLIENTI PER FATTURE DA EMETTERE (LAVORI)	95.434	46.668
CRED. V/ CLLX FT. DA EMETT. INTERESSI MORA 2011	89.861	89.861
TOTALE CRED. V/CLIENTI X FATTURE DA EMETTERE (CONSUMI)	490.075	1.048.638
Totale per fatture da emettere	675.370	1.185.167

DEBITI VS UTENTI PER PARTITE IN ACC.TO – N.C. da emettere	-127.097	-161.249
Totale	12.042.023	10.684.750
F.DO ACC.TO RISCHI SU CREDITI	-3.478.349	-3.206.487
F.DO ACC.TO RISCHI SU CREDITI X INT. DI MORA	-89.861	-89.861
Totale crediti v.so clienti	8.473.813	7.388.402

Si evidenzia che la voce è esposta al netto della quota di competenza del Comune di Salerno per canoni di fognatura, pari ad Euro 1.547.115 e della S.I.I.S. per canoni di fognatura e depurazione, pari ad Euro 10.635.427. Come già evidenziato nella prima parte della presente nota integrativa, tali importi sono espressi nei conti d'ordine.

CREDITI E SVALUTAZIONI

Gli aspetti rilevanti da sottolineare sono i seguenti:

1. Fatture da emettere

I criteri per la determinazione dei valori di competenza sono stati elaborati sulla base delle fatturazioni già realizzate per le diverse utenze, distintamente per le singole tipologie contrattuali, in base ai consumi attivati dagli utenti a partire dall'ultima fatturazione.

Il valore di bilancio così si distingue:

Fatture da emettere 2012:

- consumo acqua utenti	Euro 1.048.638
- lavori	Euro 46.668

A rettifica sono state anche valorizzate note credito da emettere verso utenti per lavori effettuati nel 2012, pari ad Euro 49.056.

Viene di conseguenza compiutamente attuato il principio di correlazione per cui si confrontano costi e ricavi omogenei; da una parte il costo dell'acqua acquistata, definito per competenza, dall'altra il ricavo corrispondente dell'acqua consumata che è parimenti definita per competenza sulla base della quantità utilizzata dagli utenti, sia per la parte fatturata che per quella da fatturare.

2. Criteri di valutazione

Come precisato nella parte generale dei criteri di valutazione, il criterio assunto nel presente esercizio, sia per la parte relativa alle fatture emesse che per le fatture da emettere, può essere metodologicamente riassunto come segue:

- a) il fatturato ed i crediti sono stati assunti al netto della parte afferente ai canoni di fognatura e depurazione;
- b) dalla base di riferimento è stata stralciata la parte relativa a grandi utenti, che pur rientrando nella categoria dei lenti pagatori (Comune di Salerno, Ferrovie, Ospedali ecc.), non determinano dubbi in ordine alla riscuotibilità dei crediti.
- c) Il fondo svalutazione non è stato incrementato in quanto il relativo importo è ritenuto sufficientemente congruo.

Il fondo svalutazione crediti ha avuto, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

<i>Descrizione</i>	<i>Saldo al 31.12.11</i>	<i>Accant.</i>	<i>(Decrem.)</i>	<i>Saldo al 31.12.12</i>
Fondo svalutazione crediti	3.478.349	-	(271.862)	3.206.487
Fondo svalutazione crediti per interessi di mora	89.861	-	-	89.861
Totale	3.568.210	-	(271.862)	3.296.348

Come evidenziato dal prospetto sopra riportato, nel corso dell'esercizio 2012, il fondo svalutazione riferito ai crediti verso clienti si decrementa per Euro 271.861, per effetto di una riclassifica per una più corretta attribuzione ai crediti tributari, non ancora certi, relativi alle richieste di rimborso IRES avanzate dalla Società per gli anni 2002, 2004 e 2006.

La somma delle voci "Crediti tributari", "Crediti per imposte anticipate" e "Crediti verso altri", con esigibilità entro 12 mesi, per un importo totale pari ad Euro 3.617.509, è così costituita:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2012
Credito per rimborso IRPEG	271.862	271.862
Fondo svalutazione credito per rimborso IRPEG		(271.862)
Credito IRES/IRAP	794.126	277.669
Credito per rimborso IRAP/IRES (art. 2 co. 1 quater DL 201/2011).		319.177
Credito Erario c/IVA		49.791
Totale crediti tributari	1.065.988	646.637
Credito IRES anticipata	2.541.276	2.370.845

Credito IRAP anticipata	1.572	-
Totale crediti per imposte anticipate	2.542.848	2.370.845
Crediti per emergenza idrica 2010	341.956	341.956
F.do svalutazione crediti per emergenza idrica 2010	-	(52.817)
Credito per anticipo spese utenti vs/ Equitalia	162.057	111.062
Crediti v.so il personale	62.725	75.425
Crediti v.so Inail/Inps	6.357	15.957
Note credito da ricevere da fornitori	755.653	-
Altri crediti	163.701	108.444
Totale crediti v.so altri	1.492.449	600.027
Totale	5.101.285	3.617.509

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2012 si è proceduto ad effettuare una più corretta riclassifica dell'importo relativo alle note credito da ricevere dai fornitori, iscrivendole a detrazione dei rispettivi debiti.

La variazione della voce crediti verso altri è, pertanto, dovuta principalmente a tale riclassifica.

Inoltre, è stata effettuata una svalutazione del 15% circa dei crediti relativi ai costi sostenuti dalla Società nel 2010 per emergenza idrica, a seguito di attenta analisi circa le relative possibilità di recupero.

Si precisa che non vi sono crediti con esigibilità prevista oltre i cinque anni.

In relazione ai crediti per imposte anticipate si rimanda al dettaglio imposte sul reddito d'esercizio di cui al conto economico. Inoltre, con riferimento alla recuperabilità di tale credito, si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011	Euro	56.762
Saldo al 31/12/2012	Euro	139.276
Variazioni	Euro	82.514

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

<i>Descrizione</i>	<i>Saldo al 31/12/2011</i>	<i>Saldo al 31/12/2012</i>
Depositi bancari e postali	36.224	131.378
Denaro e altri valori in cassa	20.538	7.898
Totale	56.762	139.276

Risconti attivi

Saldo al 31/12/2011	Euro	30.813
Saldo al 31/12/2012	Euro	10.536
Variazioni	Euro	(20.277)

L'importo più significativo, pari a Euro 1.807, è riferito al noleggio del parco veicolare a lungo termine con la Società Overlease.

PASSIVITA'

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2011	E	(7.997.746)
Saldo al 31/12/2012	E	182.731
Variazioni	E	8.180.477

La rappresentazione dei movimenti nelle voci di patrimonio netto si fornisce con il seguente prospetto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve	Perdite a nuovo	Risultato dell'eserc.	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente (1-1-11)	526.830	25.848	226.582		13.862	793.121
Destinazione del risultato dell'esercizio:						
-Attribuzione di dividendi	-	-	--	-	-	-
Destinazioni risultato dell'esercizio precedente	-	693	13.169	-	(13.862)	-
Riduzione capitale sociale per acquisto azioni proprie	-			-	(8.790.868)	-
Risultato dell'esercizio precedente						
Alla chiusura dell'esercizio precedente 31-12-11	526.830	26.541	239.751	0	(8.790.868)	(7.997.746)
Copertura perdita	(526.830)	(26.541)	(239.751)	-	7.997.746	7.204.624
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	-					-
Risultato dell'esercizio corrente	-			-	62.731	62.731
Ricapitalizzazione	120.000				793.122	913.122
Alla chiusura dell'esercizio corrente	120.000	0	0	0	62.731	182.731

Di seguito si riporta un prospetto con evidenza della origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci del patrimonio netto.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	120.000		
Riserve di capitale:		-	-
Riserve di utili:			
Riserva legale		B	-
Riserva straordinaria		A-B-C	
Perdite a nuovo	-	-	-
Totale	120.000	-	-
Quota non distribuibile *	-	-	
Residua quota distribuibile	-	-	-

Legenda :

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

69

Il capitale risulta interamente versato.

In riferimento alla movimentazione del patrimonio netto rispetto all'esercizio precedente, si evidenzia quanto segue:

ricorrendo l'ipotesi di cui all'art. 2447 c.c., l'Assemblea dei Soci del 11 luglio 2012 ha deliberato di coprire integralmente le perdite e di ricostituire il capitale sociale con le seguenti modalità:

- utilizzo della riserva statutaria pari ad Euro 239.751;
- utilizzo della riserva legale pari ad Euro 26.542;
- copertura delle perdite per Euro 150 mila mediante utilizzo dei versamenti in conto futuro aumento di capitale di pari importo, effettuati in data 13/03/2012 dal Socio Unico Salerno Energia Holding S.p.A., a mezzo bonifico bancario;
- azzeramento del capitale sociale, pari ad Euro 526.830, a copertura della perdita di corrispondente importo;
- ricostituzione del capitale sociale ad Euro 7.967.746 con contestuale riduzione ad Euro 120 mila.

L'Assemblea dei Soci della controllante Salerno Energia Holding S.p.A, tenutasi in data 19 dicembre 2012, ha deliberato di ricostituire il capitale della controllata Salerno Sistemi S.p.A. mediante accollo di una parte del debito di quest'ultima verso l'ASIS Salernitana Reti e impianti S.p.A., per ad Euro 7.122 mila circa, e verso l'AUSINO S.p.A. Servizi Idrici Integrati, per Euro 846 mila circa.

Alla luce dell'operazione sopra esposta, l'Art. 5 dello statuto della Società è stato modificato; il nuovo testo è il seguente: "il capitale è di Euro 120 mila ripartito in 2.324 azioni del valore nominale di Euro 51,65 ciascuna, aventi tutte parità di diritti".

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2011	Euro	347.941
Saldo al 31/12/2012	Euro	136.419
Variazioni	Euro	(211.522)

La movimentazione dei fondi per rischi ed oneri è la seguente

<i>Descrizione</i>	<i>Saldo al 31/12/2011</i>	<i>Incremento</i>	<i>Decremento</i>	<i>Saldo al 31/12/2012</i>
1- Fondo accantonamento assicurazione R.C.T.	172.000	38.520	89.411	121.110
3 – Fondo quiescenza TFM	90.541	4.151	79.382	15.310
4-Fondo per contrattazione in corso dipendenti	85.400	-	85.400	-
Totale	347.941	42.671	254.193	136.419

L'accantonamento più rilevante dell'anno si riferisce al **F.do acc.to assicurazione RCT**:

tale fondo si riferisce alle perdite ritenute di natura probabile entro la franchigia assicurativa e quindi a carico della società; lo stesso registra un decremento per gli utilizzi relativi a sinistri per il periodo 1999/2011 per Euro 89.411 ed un incremento per Euro 38.520 per l'anno 2012.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2011	E	1.482.468
Saldo al 31/12/2012	E	1.518.119
Variazioni	E	35.651

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio 2012 è stata la seguente:

<i>Variazioni</i>	<i>Importo</i>
F.do TFR consistenza iniziale	1.482.468
Incrementi:	
Accantonamento dell'esercizio (per rivalutazione)	73.570
Adeguamento fondo	334
Decrementi:	
Per indennità erogate	-
Per anticipi	33.072
Imposta sostitutiva	5.181
Fondo al 31.12.12	1.518.119

Il fondo rappresenta la consistenza al 31/12/2012, del debito residuo, rimasto a carico della società, aggiornato sulla base degli eventi verificatisi nel 2012. In ottemperanza dell'art. 8 comma 7 del D.L. 252/2005 il TFR accantonato nell'anno relativo ai dipendenti aderenti ai fondi di previdenza complementare è stato versato ai fondi stessi.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2011	E	26.305.083
Saldo al 31/12/2012	E	15.777.891
Variazioni	E	(10.527.192)

I debiti sono valutati al valore nominale e sono rappresentati come segue, con l'evidenza dei debiti con scadenza oltre i dodici mesi:

<i>Descrizione</i>	<i>2011</i>		<i>2012</i>	
	<i>Totali</i>	<i>Di cui oltre 12 mesi</i>	<i>Totali</i>	<i>Di cui oltre 12 mesi</i>
<i>Debiti</i>				
Debiti verso banche	6.916.046	3.823.722	5.319.236	2.353.144
Debiti verso altri finanziatori	350.000		103.609	
Debiti v/soci per finanziamenti	2.320.000		-	
Acconti	1.443		2.688	
Debiti verso fornitori	14.785.489		6.716.531	
Debiti verso controllante	11.982		1.686.358	
Debiti tributari	850.533		796.375	
Deb.verso istituti di previdenza	278.388		282.206	
Altri debiti:				
Verso personale	350.513		378.948	
Verso ut. per dep. cauz. passivi	40.342	40.342	42.702	42.702
Verso altri	400.347		449.238	
Totale	26.305.083	3.864.064	15.777.891	2.395.846

I "Debiti verso fornitori", di cui segue il riepilogo, pari ad **Euro 6.716.531**, sono iscritti al netto degli abbuoni e delle note credito da ricevere:

Per fatture ricevute	Euro	5.355.242
Per fatture da ricevere	Euro	2.123.634
Per note credito da ricevere	Euro	(762.347)

La voce "**Debiti tributari**" che ammonta a **Euro 796.375** accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, corrispondenti alle seguenti voci:

Erario c/ritenute irpef dipendenti (cod.1001)	156.941
Erario c/ritenute lav. Autonomi (cod.1040)	9.471
Erario c/rit.irpef c/liquidazione (cod.1004)	2.534
Erario c/ imposte rateizzate	111.677
Iva a esigibilità differita	189.160
Erario c/IRAP	307.204
Erario c/IRES	19.387
Totale	796.375

La voce "**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**", pari ad Euro **282.206**, corrisponde principalmente ai debiti verso INPS, pari ad Euro 226.487.

Gli "**Altri debiti**", pari ad **Euro 870.888** e sono distinti in:

● "esigibili entro 12 mesi", di cui prevalentemente verso :	Euro	828.186
Personale (14a, ferie e permessi, oneri)	Euro	378.948
Canone fognatura 50% vs/ Comune di SALERNO	Euro	422.440

Si evidenzia, inoltre, che nel bilancio che chiude al 31 dicembre 2012, si è proceduto a riclassificare l'importo relativo ai debiti verso soci per finanziamenti, pari ad euro 1.110.000, nella voce debiti v.so controllante.

Pertanto, La variazione di tale voce rispetto all'esercizio precedente, è da ascrivere principalmente a tale riclassifica.

- **CONTI D'ORDINE**

Ai sensi dell'art.2424 del c.c. ultimo comma si rappresentano gli impegni che la società ha nei confronti dei terzi ed in dettaglio:

- a) nei confronti della società Teleleasing S.p.A, conseguenti al contratto di leasing per l'impianto telefonico, per l'importo di Euro 21.060;
- b) nei confronti della S.I.I.S, in relazione ai canoni di depurazione ed al 50% dei canoni di fognatura, emessi a carico degli utenti e non ancora incassati al 31/12/2012, per l'importo di Euro 10.635.427; tale importo risulta sottratto al monte crediti e al monte debiti (verso fornitori), trattandosi di valori correlati.
- c) nei confronti del Comune di Salerno, in relazione al restante 50% dei canoni di fognatura emessi a carico degli utenti e non ancora incassati al 31/12/2012, per l'importo di Euro 1.547.115.



CONTO ECONOMICO

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1 dell'art. 2428, nell'ambito della relazione sulla gestione.

L'analitica esposizione dei componenti positivi e negativi di reddito del Conto Economico ed i precedenti commenti alle voci dello Stato Patrimoniale consentono di limitare alle sole voci principali i commenti esposti nel seguito.

A) Valore della produzione

Il valore della produzione è così composto:

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>Variazioni</i>
Ricavi vendite e prestazioni	11.379.205	11.378.665	(541)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	541.976	563.444	21.468
Altri ricavi e proventi	978.251	1.240.138	261.887
Totale	12.899.432	13.182.246	282.814

La composizione dei ricavi per vendite e prestazioni al 31/12/2012 è la seguente:

Ricavi per	Saldo al 31/12/2012
Vendite di acqua	10.075.155
Nolo contatori	901.369
Lavori agli utenti	281.955
Recupero Spese contrattuali	105.652
Prestazioni di servizi	14.535
Totale	11.378.665

Gli "*Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni*", pari ad Euro 563.444, corrispondono alla capitalizzazione di costi per:

- installazione di contatori, iscritti fra le immobilizzazioni materiali, pari ad Euro 368.283;
- ammodernamento e potenziamento della Rete (manutenzione straordinaria), pari ad Euro 195.161.

Gli "*Altri ricavi e proventi*", pari ad Euro 1.240.138, sono composti dalle seguenti voci di maggior rilievo:

- recupero spese di spedizione all'utenza per il servizio di fatturazione, pari ad Euro 108.493;
- addebito alle utenze delle penalità di mora, pari ad Euro 515.953;
- ricavi per aggio recupero crediti v/SIIS, pari ad Euro 352.164;

- riaddebito costo del personale distaccato, pari ad Euro 202.355
- contributi in conto impianti, pari ad Euro 22.800.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2011	22.564.304
Saldo al 31/12/2012	<u>12.229.382</u>
Variazioni	<u>(10.334.922)</u>

Di seguito si espongono le variazioni:

Costi per	31/12/2011	31/12/2012	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.727.216	2.948.893	221.677
Servizi	1.740.363	1.795.832	55.469
Godimento di beni di terzi	419.725	297.763	(121.962)
Personale	6.073.153	5.967.557	(105.596)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	500.251	344.540	(155.711)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	516.282	517.937	1.655
Svalutazioni crediti attivo circolante	1.761.861	52.817	(1.709.044)
Variazione nelle rimanenze di materie prime	(235)	(23.043)	(22.808)
Accantonamenti per rischi	181.874	38.520	(143.354)
Oneri diversi di gestione	8.643.814	288.565	(8.355.249)
Totale	22.564.304	12.229.381	(10.334.923)

6. Costi per materie prime, di consumo e merci

La voce racchiude, per Euro 2.504.561, i costi sostenuti per l'acquisto di acqua.

7. Costi per servizi

Sono comprensivi principalmente di prestazioni tecniche ed amministrative e manutenzioni ordinarie sulla rete per un importo pari a Euro 689.745.

8. Costi per godimento beni di terzi

Sono composti essenzialmente, per Euro 48.766, da canoni di locazione uffici relativi alla sede amministrativa e relative spese condominiali; la voce, inoltre, è costituita, per Euro 245.428, da canoni di noleggio autovetture e macchine d'ufficio di nuova acquisizione.

Impianti telefoni – Contratto Teleleasing

Per quanto riguarda gli impianti telefonici acquisiti con contratto di leasing il conto economico è stato interessato dal costo per canoni di competenza 2012, pari ad Euro 7.082, valore che non corrisponde alla somma del capitale e degli interessi rimborsati nell'anno perché comprensivo di ratei e risconti effettuati per determinare l'effettiva competenza del costo dell'esercizio. L'influenza del reddito relativamente all'alternativa di acquisto dei beni assunti in leasing, non viene indicata, trattandosi di importi poco significativi.

9. Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, che, alla data del 31.12.2012, è così suddiviso:

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012	Media
Dirigenti	1			1	1
Quadri	5			5	5
Impiegati	71			71	71
Operai	46			46	46
Totale	123	-	-	123	123

L'esercizio registra una diminuzione del costo del personale per Euro 105.596. Gli "Altri costi del personale" sono costituiti, per Euro 195.494, dai buoni pasto, per Euro 1.308, dal contributo aziendale al circolo ricreativo dei dipendenti e, per Euro 13.171, da visite mediche.

10. Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	31/12/2011	31/12/2012	Variazioni
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	500.251	344.540	(155.711)
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	516.282	517.937	1.655
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	-	52.818	52.818
Totale	1.016.533	915.295	(101.238)

Il dettaglio di tali importi è riportato rispettivamente nelle voci patrimoniali immobilizzazioni immateriali, materiali e crediti verso altri.

14. Oneri diversi di gestione

Tra gli altri costi, l'importo più significativo è riferito al canone di gestione Vs/ Ente di Ambito Sele, pari ad Euro 100.752.

Non compare più il costo per canoni di gestione nei confronti del Comune di Salerno, a seguito dell'acquisizione integrale delle partecipazioni da parte del Comune stesso (azioni poi cedute alla Salerno Energia Holding S.p.A) e, della conseguente delibera di rinuncia.

Si evidenzia che il considerevole decremento degli oneri di gestione rispetto all'esercizio precedente (Euro 8.355.249), è da ascrivere principalmente alle rilevanti perdite su crediti registrate nel 2011, a seguito dello storno di fatture da emettere di anni precedenti.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011	E	(507.800)
Saldo al 31/12/2012	E	(599.982)
Variazioni	E	92.182

Altri proventi finanziari	31/12/2011	31/12/2012	Variazioni
Proventi per interessi attivi su depositi bancari	91	1.296	1.205
Proventi per interessi attivi su depositi postali	6	97	91
Proventi per interessi attivi da prestiti a dipendenti	2.721	2.582	(140)
Ricavi per interessi di mora	89.861	-	(89.861)
Interessi per pagamenti dilazionati	30.514	44.620	14.106
Totale	123.194	48.594	(74.599)

Interessi ed altri oneri finanziari

Gli "Interessi e altri oneri finanziari" ammontano, al 31.12.2012, ad Euro 648.576 e sono così composti:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2012	Variazioni
Interessi su debiti verso banche per credito ordinario	124.743	85.175	(39.568)
Commissioni bancarie	188.357	167.553	(20.804)
Interessi passivi diversi (mutui)	252.170	164.722	(87.448)
Interessi passivi su dilazione contributi e imposte	4.530	1.824	(2.707)
Interessi passivi fornitori	61.194	229.303	168.109
Totale	630.993	648.576	17.583

E) Proventi ed oneri straordinari

Saldo al 31/12/2011	E	(932.758)
Saldo al 31/12/2012	E	208.735
Variazioni	E	1.141.493

I proventi ed oneri straordinari sono così composti:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2012	Variazioni
Imposte relative ad esercizi precedenti	(577.402)	-	577.402
Sopravvenienze passive	(355.356)	(110.112)	245.244
Sopravvenienze attive	-	318.847	318.847
Totale	(932.758)	208.735	1.141.493

Le sopravvenienze attive dell'esercizio, pari ad sono relative principalmente all'iscrizione del credito inerente l'istanza di rimborso IRES per mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato (art. 2 co. 1 quater DL 201/2011).

22. Imposte sul reddito di esercizio

Saldo al 31/12/2011	E	(2.314.561)
Saldo al 31/12/2012	E	498.887
Variazioni	E	1.815.674

Le imposte sono state calcolate nel rispetto delle norme fiscali vigenti, ed accantonate in bilancio in base alla competenza economica.

Segue dettaglio con evidenza del debito a carico dell'esercizio:

	Imposte di competenza	Liq.ne imposte d'es. da dich.ne
IRAP D'ESERCIZIO	307.204	
Irap anticipata da es. prec.ti utilizzata nel '12	1.572	
Irap anticipata maturata 2012		
Totale	308.776	
a dedurre:		
IRAP ACCONTO 2012		
	Saldo a debito per Irap	307.204
IRES D'ESERCIZIO	19.680	
Ires anticipata da es. prec.ti utilizzata nel '12	196.550	
Ires anticipata maturata nel '12	(26.119)	
Totale	190.111	
a dedurre ritenute		(293)
Ires acconti versati '12		
	Saldo a debito per Ires	19.387

Si riporta di seguito, così come richiesto dall'art. 2427, n° 14, del codice civile, il prospetto riepilogativo delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte anticipate:

Differenze temporanee	31.12.2011			31.12.2012			Variazione dell'esercizio
	Diff. Temp.		Imposte differite	Diff. Temp.		Imposte differite	
Descrizione	(+) Deducibili	Aliquota	(+) Attive	(+) Deducibili	Aliquota	(+) Attive	CE
	(-) Imponibili	applicabile	(-) Passive	(-) Imponibili	applicabile	(-) Passive	
(+) Fondo rischi assicurativi RCT	129.270	32,47%	37.120	131.196	32,47%	36.079	(1.041)
(+) Emolumenti amministratori non corrisposti	7.348	27,50%	2.021	10.988	27,50%	2.545	524
Int.mora v/ forn.	224.165	27,50%	61.755	52.012	27,50%	14.303	(47.452)
Acc.to Fondo TFM	90.541	27,50%	24.899	11.159	27,50%	3.069	(21.830)
Acc.to Fondo contr.dipendenti	85.400	27,50%	23.485		27,50%		(23.485)
Perdita fiscale 2011	8.703.885	27,50%	2.393.568	8.417.635	27,50%	2.314.850	(78.719)
Saldo finale di bilancio	9.240.609		2.542.848	8.622.990		2.370.846	172.003

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale per l'esercizio 2012:

Qualifica	Compenso
Amministratori	92.943
Collegio sindacale	50.497
Totale	143.440

Nel corso dell'esercizio la società ha realizzato con parti correlate le seguenti operazioni, avvenute a condizioni in linea con il mercato (in migliaia di Euro):

Società	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Salerno Energia Holding S.p.A.	340.582	1.686.358		
Salerno Energia Distribuzione S.p.A.	7.741	219		
Salerno Energia Vendite S.p.A.	9.883	-		
Metanauto Service S.r.l.		32.785		
Sinergia S.r.l.	21.175			
Totale	379.382	1.719.363		

In particolare, i saldi patrimoniali nei confronti della Controllante Salerno Energia Holding S.p.A., sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per incassi MAV	50.789
Anticipi spese postali c/mav	77.639
Fatture emesse	174.626
Fatture da emettere per riaddebiti costi dicembre 2012	27.729
C/Utente per fornitura idrica	9.799
TOTALE CREDITI	340.582


Descrizione	Importo
Finanziamento Soci	1.110.000
Debiti commerciali x fatture ricevute	194.954
Debiti commerciali x fatture da ricevere	187.736
Fatture da ricevere per servizi intercompany di staff	150.000
Fatture da ricevere per servizi intercompany (solleciti a clienti)	43.668
TOTALE DEBITI	1.686.358

La Società non ha posto in essere alcuna operazione nei confronti di parti correlate quali soci e/o amministratori a condizioni non linea con il mercato, né sono in essere accordi con personale dipendente che si discostano dalla media delle retribuzioni di settore. C

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Relazione sulla Gestione 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.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott.ssa Luciana Ferolla



SALERNO SISTEMI S.P.A.		STATO PATRIMONIALE			
Via Monticelli - Salerno					
Cod.Fiscale e Part. IVA: 03453020657					
		BILANCIO AL 31.12.2012		BILANCIO AL 31/12/2011	
ATTIVO					
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI					
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
1.- Costi di impianto e di ampliamento					
2.- Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicita'	19.366			38.733	
3.- Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno					
4.- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili					
5.- Avviamento					
6.- Immobilizzazioni in corso ed acconti	30.000			30.000	
7.- Altre	2.746.663	2.796.029		2.836.263	2.904.996
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
1.- Terreni e fabbricati civili ed industriali	436.395			427.006	
2.- Impianti e macchinario	2.387.857			2.478.352	
3.- Attrezzature industriali e comm.li	13.962			15.099	
4.- Altri beni	53.841			70.753	
5.- Immobilizzazioni in corso ed acconti	165.393	3.057.449		197.260	3.188.470
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
1.- Partecipazioni in					
a) imprese controllate					
b) imprese collegate					
c) altre imprese					
2.- Crediti					
d) verso altri	21.349	21.349		34.465	34.465
Totale immobilizzazioni		5.874.826		6.127.931	
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I. RIMANENZE					
1.- Materie prime, sussidiarie ed consumo	349.361			326.318	
2.- Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati					
3.- Lavori in corso su ordinazione					
4.- Acconti		349.361		326.318	
II. CREDITI					
1.- verso clienti	7.388.401			8.473.813	
2.- verso imprese controllate					
3.- verso imprese collegate					
4.- verso controllanti	340.582			94.916	
4.bis- crediti tributari	646.637			1.065.988	
4.ter- imposte anticipate	2.370.845			2.542.848	
- di cui oltre l'esercizio successivo	2.147.504			-	
5.- verso altri	600.027	11.346.492		1.492.449	13.670.014
III. ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI					
IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE					
1.- Depositi bancari e postali	131.378			36.224	
3.- Denaro e valori in cassa	7.898	139.276		20.538	56.762
Totale attivo circolante		11.835.129		14.053.094	
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		10.536	10.536	30.813	30.813
TOTALE ATTIVO		17.720.491		20.211.838	

ey

SALERNO SISTEMI S.P.A.		STATO PATRIMONIALE	
Via Monticelli - Salerno			
Cod.Fiscale e Part. IVA: 03453020657			
		BILANCIO AL	BILANCIO AL
		31.12.2012	31.12.2011
	PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO			
I. CAPITALE		120.000	526.830
II. RISERVA DA SOVRAPPREZZO DELLE AZIONI			
III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE			
IV. RISERVA LEGALE			26.541
V. RISERVA STATUTARIA			239.751
VI. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO			
VII. ALTRE RISERVE (rettifiche da arrotondamenti)			
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO			
IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		62.731	(8.790.868)
	Totale patrimonio netto	182.731	- 7.997.746
		=====	=====
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1.- Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	15.310		90.541
2.- Per imposte, anche differite			
3.- Altri	121.109	136.419	257.400
		=====	=====
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
	1.518.119	1.518.119	1.482.468
		=====	=====
D) DEBITI			
1.- Prestiti obbligazionari			
2.- Prestiti obbligazionari convertibili			
3.- Debiti verso soci per finanziamenti	-		2.320.000
4.- Debiti verso banche	5.319.236		6.916.046
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.353.144		3.823.722
5.- Debiti verso altri finanziatori	103.609		350.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo			
6.- Acconti	2.688		1.443
7.- Debiti verso fornitori	6.716.530		14.785.489
8.- Debiti rappresentati da titoli di credito			
9.- Debiti verso imprese controllate			
10.- Debiti verso imprese collegate			
11.- Debiti verso controllanti	1.686.358		11.982
12.- Debiti tributari	796.375		850.533
13.- Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	282.206		278.388
14.- Altri debiti	870.888		791.202
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	42.702	15.777.891	40.342
		=====	=====
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		105.331	74.092
		=====	=====
	TOTALE PASSIVO	17.720.491	20.211.838
		=====	=====

Ga

SALERNO SISTEMI S.P.A.

Via Monticelli - Salerno

Cod.Fiscale e Part. IVA: 03453020657

CONTI D'ORDINE

PASSIVO	BILANCIO AL	BILANCIO AL
	31.12.2012	31.12.2011
- IMP. R.A. TELEF. + MAT.INFORMATICO IN LEASING	(21.060)	(28.080)
- COMUNE DI SALERNO C/GESTIONE DEBITI C/CANONE FOGNATURA (50%) - a favore di altri per obbligazioni di terzi	(1.547.115)	(1.490.504)
- S.I.I.S. C/GESTIONE DEBITI C/CANONE DEPURAZIONE + FOGNATURA (50%) - a favore di altri per obbligazioni di terzi	(10.635.427)	(8.448.848)
- ALTRI IMPEGNI MPS INTEREST RATE SWAP UNICREDIT INTEREST RATE SWAP		
TOTALE CONTI D'ORDINE	(12.203.602)	(9.967.432)

09

SALERNO SISTEMI S.P.A.
 Via Monticelli - Salerno
 Cod.Fiscale e Part. IVA: 03453020657

CONTO ECONOMICO

BILANCIO AL
31.12.2012

BILANCIO AL
31.12.2011

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1. - Ricavi delle vendite e delle prestazioni		11.378.665		11.379.205
2. - Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
3. - Variazioni dei lavori in corso su ordinazione				
4. - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		563.444		541.976
5. - Altri ricavi e proventi:				
a) contributi in conto esercizio				
b) plusvalenze da alienazioni				
c) assorbimento fondi				
d) altri proventi	1.240.138	1.240.138	978.251	978.251
		13.182.247		12.899.432

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6. - per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		2.948.893		2.727.216
7. - per servizi		1.795.832		1.740.363
8. - per godimento di beni di terzi		297.763		419.725
9. - per il personale:				
a) salari e stipendi	4.124.640		4.177.600	
b) oneri sociali	1.253.651		1.251.033	
c) trattamento di fine rapporto	379.294		383.460	
e) altri costi	209.973	5.967.557	261.060	6.073.153
10. - Ammortamenti e svalutazioni				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	344.540		500.251	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	517.937		516.282	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	52.818			
		915.295	1.761.861	2.778.394
11. - Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussid., di consumo e merci		(23.043)		(235)
12. - Accantonamenti per rischi		38.520		96.474
13. - Altri accantonamenti				85.400
14. - Oneri diversi di gestione		288.565		8.643.814
		12.229.382		22.564.304
		952.865		9.664.872

Differenza tra valore e costi della produzione

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16. - Altri proventi finanziari				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
1. imprese controllate				
2. imprese collegate				
3. controllante				
4. altri				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni				
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				

d) proventi diversi dai precedenti da:				
1. interessi e commissioni da imprese controllate	-		-	
2. interessi e commissioni da imprese collegate	-		-	
3. interessi e commissioni da controllante				-
4. altri	48.594		123.194	
	=====	48.594	=====	123.194
		-----		-----
17. - Interessi ed altri oneri finanziari verso:				
a) imprese controllate				
b) imprese collegate				
c) controllante				
d) altri	(648.576)		(630.993)	
	=====	(648.576)	=====	(630.993)
		-----		-----
17bis. - Utili e perdite su cambi				
Totale proventi ed (oneri) finanziari		(599.982)		(507.799)
		=====		=====
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18 - Rivalutazioni				
a) di partecipazioni				
19. - Svalutazioni				
a) di partecipazioni				
Totale delle rettifiche		-		-
		=====		=====
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20. - Proventi				
a) plusvalenze da alienazioni				
b) sopravvenienze ed insussistenze attive	318.847	318.847	0	0
	=====	=====	=====	=====
21. - Oneri				
3. Varie				
a) sopravvenienze ed insussistenze passive	(110.112)		(355.356)	
b) imposte relative ad esercizi precedenti			(577.402)	
c) minusvalenze da alienazioni		(110.112)		(932.758)
	=====	-----	=====	-----
Totale proventi ed (oneri) straordinari		208.735		(932.758)
		=====		=====
Risultato prima delle imposte		561.618		(11.105.429)
22. - Imposte sul reddito dell'esercizio				
a) correnti		(326.884)		
b) differite				
c) anticipate		(172.003)	2.314.561	2.314.561
		-----	-----	-----
23. - Risultato dell'esercizio		62.731		(8.790.868)
		-----		-----
24. - Utile (perdita) dell'esercizio		62.731		(8.790.868)
		=====		=====
Il Presidente del Consiglio di amministrazione				

Tabella 1

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI
IMMATERIALI PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

	Situazione iniziale			Movimenti dell'esercizio				Situazione finale				
	Costo originario	Fondi di amm.to	Saldo 1.1.2012	Acquisizioni	Capitalizza.	Riclassifiche	%	Amm.ti d'esercizio	Costo originario	Utilizzo fondi	Fondi di amm.to	Saldo 31.12.12
Costi di impianto e di ampliamento	10.265,61	10.265,61	0,00						10.265,61		10.265,61	0,00
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	596.711,61	557.978,98	38.732,63				20%	19.366,32	596.711,61		577.345,30	19.366,31
Diritti di brevetto industriale e di utilizzo delle opere dell'ingegno	862.828,65	647.044,56	215.784,09				20%	75.646,40	862.828,65		722.690,96	140.137,69
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili												
Avviamento	86.015,90	86.015,90	0,00				10%		86.015,90		86.015,90	0,00
Immobilizzazioni in corso e acconti	30.000,00		30.000,00				0,00		30.000,00			30.000,00
Certificazione sistema gestione qualità	30.000,00		30.000,00						30.000,00			
Altro	5.350.182,93	2.729.704,21	2.620.478,72	40.412,49	195.160,73			249.527,08	5.585.756,15		2.979.231,27	2.606.524,88
Altre												
Modello gestionale integrato SIT - LITUSA	921.909,04	892.778,08	29.130,96				20%	29.130,96	921.909,04		921.909,04	-
Altri oneri pluriennali	340.730,88	331.627,58	9.103,30				20%	2.275,83	340.730,88		333.903,41	6.827,47
Manutenzione straordinaria rete	3.742.484,58	1.203.136,63	2.539.347,95		195.160,73		5%	196.882,28	3.937.645,31		1.400.018,91	2.537.626,40
Oneri pluriennali su beni di terzi	320.058,43	284.299,42	35.759,01	40.412,49			20%	17.665,50	360.470,92		301.984,92	58.506,00
Oneri accessori a contratto di mutuo	25.000,00	17.862,50	7.137,50				14%	3.572,50	25.000,00		21.435,00	3.565,00
TOTALI	6.936.004,70	4.031.009,26	2.904.995,44	40.412,49	195.160,73	0,00		344.539,78	7.171.577,92		4.375.549,04	2.796.028,88

Tabella 2

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI
MATERIALI PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012**

	Situazione iniziale			Movimenti dell'esercizio						Situazione finale			
	Costo originario	Fondi di amm.to	Saldo 1.1.2012	Acquisizioni	Capitalizza.	Dismissioni Riclassifiche	%	Amm.ti d'esercizio	Costo originario	Utilizzo fondi	Fondi di amm.to	Saldo 31.12.12	
TERRENI E FABBRICATI	540.534,65	113.528,72	427.005,83	31.866,82		-		22.477,28	572.401,37		136.006,00	436.395,37	
Terreni	105.360,71	-	105.360,71						105.360,71			105.360,71	
Fabbricati	348.206,74	109.180,36	239.026,38				3,50%	12.187,23	348.206,74		121.367,59	226.839,15	
Costruzioni leggere	86.967,10	4.348,36	82.618,74	31.866,82			10%	10.290,05	118.833,92		14.638,41	104.195,51	
IMPIANTO E MACCHINARIO	6.160.190,81	3.687.388,26	2.462.802,55	22.139,12	368.283,00	21.560,55		465.367,48	6.519.052,38	21.560,55	4.131.195,19	2.387.857,19	
Impianti generici	151.755,84	58.299,45	93.456,39	18.169,78			8%	12.867,25	169.925,62		71.166,70	98.758,92	
Impianti specifici	126.223,70	75.910,34	50.313,36				12%	11.088,96	126.223,70		86.999,30	39.224,40	
Sistema telecontrollo serbatoi	441.000,00	272.700,00	168.300,00				12%	52.920,00	441.000,00		325.620,00	115.380,00	
Macchinari	190.995,60	153.925,48	37.070,12	3.989,34			10%	10.564,85	194.984,94		164.490,33	30.474,61	
Contatori	4.591.095,23	2.807.005,31	1.784.089,92		368.283,00	21.560,55	10%	352.279,95	4.937.817,68	21.560,55	3.137.724,71	1.800.092,97	
Impianti rete	376.738,42	224.213,98	152.524,44				5%	18.836,92	376.738,42		243.050,90	133.687,52	
Opere idrauliche fisse-Pozzi	272.382,02	95.333,70	177.048,32				2,50%	6.809,55	272.382,02		102.143,25	170.238,77	
ATTEZZATURE INDUSTRIALI E COMM.LI	62.673,16	47.574,30	15.098,86	2.285,00				3.421,83	64.958,16		50.996,13	13.962,03	
ALTRI BENI	569.535,82	483.232,91	86.302,91	11.709,00		25.000,00		26.670,56	556.244,82	7.500,00	502.403,47	53.841,35	
Mobili e arredi	259.126,48	242.505,24	16.621,24				12%	6.694,67	259.126,48		249.199,91	9.926,57	
Macchine per ufficio	6.848,67	6.358,99	489,68				12%	250,61	6.848,67		6.609,60	239,07	
Materiale informatico	212.055,47	145.432,69	66.622,78	2.409,00		25.000,00	20%	17.632,06	189.464,47	7.500,00	155.564,75	33.899,72	
Macchine elettroniche	5.480,24	5.275,76	204,48				20%	146,70	5.480,24		5.422,46	57,78	
Telefoni cellulari	7.478,84	5.371,04	2.107,80				20%	934,55	7.478,84		6.305,60	1.173,24	
Impianti interni di comunicazione	35.483,57	35.226,64	256,93	9.300,00			20%	1.011,96	44.783,57		36.238,60	8.544,97	
Automezzi e mezzi di trasporto	37.701,34	37.701,34	0,00				20%		37.701,34		37.701,34	0,00	
Autovetture	5.361,21	5.361,21	0,00				25%		5.361,21		5.361,21	0,00	
Beni inferiori euro 516,46							100%						
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	197.259,65		197.259,65	0,00		31.866,82			165.392,83			165.392,83	
Serbatoio acqua potabile loc.Montestella	105.060,00		105.060,00						105.060,00				
Impianto riutilizzo acque reflue	60.332,83		60.332,83						60.332,83				
Lavori edili costruzioni Ufficio Tecnico	31.866,82		31.866,82			31.866,82			0,00				
TOTALI	7.520.193,99	4.331.724,19	3.188.469,80	67.999,94	368.283,00	78.427,37		517.937,16	7.878.049,56	29.060,55	4.820.600,79	3.057.448,77	