

BILANCIO 2011

AMGA LEGNANO S.P.A.



ALTO MILANESE GESTIONI AVANZATE
PER ACRONIMO

A.M.G.A. LEGNANO S.P.A.

VIA PER BUSTO ARSIZIO, 53
20025 LEGNANO

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Presidente:

Lazzarini Chiara

Vice Presidente – Amministratore Delegato:

Castiglioni Alessandro

Amministratori:

Garbagnati Roberto

Ortica Roberto

Privitera Renzo

SINDACI

Presidente:

Azzimonti Roberto

Sindaci:

Cattaneo Nora

Dell'Acqua Bruno

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

“Signori Azionisti”

Dopo la crisi del 2008-2009 e il breve periodo di espansione economica del 2010, l'economia globale ha subito un nuovo rallentamento nel corso del 2011. Nella prima parte dell'anno si è registrata una debole crescita del Pil mentre, a partire dall'estate, l'aggravamento delle tensioni sul debito sovrano in alcuni Paesi dell'Area Euro ha generato un'elevata instabilità finanziaria e manovre fiscali ed economiche che hanno provocato una contrazione dei consumi. Il Pil mondiale ha comunque registrato una dinamica positiva del +3,8% (+5,2% nel 2010), ma con forti differenze a livello regionale (Usa + 1,8%, Cina + 9,2%, Brasile + 2,9%, Giappone – 0,9%, Area Euro + 1,5%, Germania + 3,0%).

In Italia il Pil ha registrato nel corso del 2011 una dinamica piuttosto debole, pari al + 0,4%, rispetto al + 1,4% del 2010. Anche l'economia interna ha rallentato la crescita a partire dal secondo semestre dell'anno, portandosi in recessione tecnica nel quarto trimestre.

Gli indicatori economici più significativi sono i seguenti:

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Media Euribor a 6 mesi	1,646%	1,227%	1,429%
Prezzo medio del greggio Brent (USD/bbl)	111,2	93,03	62,6
Cambio medio Euro /USD	1,39	1,36	1,39

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011 che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione presenta un utile di esercizio di € 140.315 al netto:

- degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali e delle svalutazioni crediti per € 7.141.193;
- delle imposte correnti e differite sul reddito di esercizio per € 1.269.447.

In adempimento agli obblighi di cui all'art. 2428 codice civile Vi precisiamo quanto segue:

COMPAGINE SOCIETARIA

La compagine societaria al 31/12/2011 risulta, in tal modo costituita:

- **Comune di Legnano**, con sede in Legnano (Mi), Piazza S. Magno n. 6, titolare di n. 837.573 azioni del valore nominale di 50 Euro (cadauna), per un valore complessivo di Euro 41.878.650 corrispondente al **65,30%** del capitale sociale;
- **Comune di Parabiago**, con sede in Parabiago (Mi), Piazza Vittoria n. 7, titolare di n. 225.044 azioni del valore nominale di 50 Euro (cadauna), per un valore complessivo pari ad Euro 11.252.200 corrispondente al **17,54%** del capitale sociale;
- **Comune di Canegrate**, con sede Canegrate (Mi), in via Manzoni, 1 titolare di n. 96.314 azioni del valore nominale di 50 Euro (cadauna), per un valore complessivo pari ad Euro 4.815.700 corrispondente al **7,51%** del capitale sociale;
- **Comune di Villa Cortese**, con sede in Villa Cortese (Mi), via Ferrazzi n. 2, titolare di n. 65.860 azioni, del valore nominale di 50 Euro (cadauna), per un valore complessivo di Euro 3.293.000 corrispondente al **5,13%** del capitale sociale;
- **Comune di Buscate**, con sede in Buscate (Mi), Piazza S. Mauro n. 1, titolare di n. 1.654 azioni, del valore nominale di 50 Euro (cadauna), per un valore complessivo di Euro 82.700 corrispondente allo **0,13%** del capitale sociale.
- **Comune di Magnago**, con sede in Magnago (Mi), Piazza Italia, 3, titolare di n. 773 azioni, del valore nominale di 50 Euro (cadauna), per un valore complessivo di Euro 38.650 corrispondente allo **0,06%** del capitale sociale.
- **Comune di Arconate**, con sede in Arconate (Mi), Piazza San Carlo, 1, titolare di n. 55.588 azioni, del valore nominale di 50 Euro (cadauna), per un valore complessivo di Euro 2.779.400 corrispondente al **4,33%** del capitale sociale.

ANDAMENTO GESTIONE

CONTO ECONOMICO	Anno 2011		Anno 2010		2011 Vs 2010
	Importo	% su fatturato	Importo	% su fatturato	Importo
Ricavi delle vendite e prestazioni	27.283.778	100,00%	32.934.163	100,00%	(5.650.386)
Incrementi lavori interni	1.042.640	3,82%	2.509.021	7,62%	(1.466.381)
Altri ricavi	9.475.677	34,73%	4.632.232	14,07%	4.843.445
TOTALE RICAVI	37.802.095		40.075.416		(2.273.321)
(Materie prime e sussidiarie)	(849.409)	-3,11%	(1.027.966)	-3,12%	178.557
(Spese per prestazioni e servizi)	(18.184.935)	-66,65%	(20.532.413)	-62,34%	2.347.478
(Spese per godimento di beni di terzi)	(1.843.194)	-6,76%	(2.318.534)	-7,04%	475.340
(Spese per il personale)	(3.436.279)	-12,59%	(4.282.171)	-13,00%	845.892
(Oneri diversi di gestione)	(2.556.973)	-9,37%	(2.411.666)	-7,32%	(145.308)
(Svalutazioni dell'attivo circolate)	(300.000)	-1,10%	(500.000)	-1,52%	200.000
EBITDA (margine operativo lordo)	10.631.305	38,97%	9.002.667	27,34%	1.628.638
(Ammortamenti e acc.ti)	(7.021.193)	-25,73%	(7.955.012)	-24,15%	933.819
EBIT (Reddito operativo)	3.610.112	13,23%	1.047.656	3,18%	2.562.456
Proventi finanziari ed oneri finanziari	(1.844.430)	-6,76%	(765.316)	-2,32%	(1.079.114)
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	(481.351)	-1,76%	(243.849)	-0,74%	(237.502)
RISULTATO GESTIONE ORDINARIA	1.284.332	4,71%	38.491	0,12%	1.245.841
Proventi e oneri straordinari	125.430	0,46%	398.119	1,21%	(272.689)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.409.762	5,17%	436.610	1,33%	973.152
(Imposte)	(1.269.447)	-4,65%	(390.337)	-1,19%	(879.110)
RISULTATO NETTO	140.315	0,51%	46.274	0,14%	94.042

Nell'esercizio 2011, i ricavi delle vendite e prestazioni di Amga Legnano SpA subiscono un decremento rispetto al precedente di K€ 5.650 (- 17,16%).

Il dettaglio dei ricavi delle vendite e prestazioni per singola attività di business confrontato con il medesimo relativo al precedente esercizio viene riepilogato nel prospetto che segue.

Valori in K€	Anno 2011	anno 2010	11 vs 10
Servizio idrico	5.715	13.169	(7.454)
Igiene ambientale	11	2.127	(2.116)
Global service e calore	5.379	5.012	367
Tele riscaldamento	8.392	7.663	729
Contributi in c/impianti	1.778	1.084	694
Prestazioni per attività di corporate	2.398	1.769	629
Parcheggi	2.109	1.367	742
Altri diversi	1.501	744	757
	27.284	32.934	(5.650)

Come evidenziato nella tabella sopra riportata, i decrementi più rilevanti sono i seguenti:

- Acquedotto: imputabile alla cessione del ramo idrico ad Amiacque oltre alla dinamica di fatturazione delle quote di fognatura e depurazione che la società retrocede ad Amiacque /ATO ed al conguaglio delle quote tariffarie;
- Igiene ambientale: derivante dalla cessazione dell'attività di igiene ambientale a partire dal primo marzo 2010 in seguito a conferimento di ramo d'azienda alla controllata Aemme Linea Ambiente, nella quale è confluito anche il ramo di ASM Magenta;

Le prestazioni per attività di corporate si riferiscono a corrispettivi corrisposti dalle controllate a fronte dei servizi prestati da Amga Legnano; l'incremento rispetto al precedente esercizio è imputabile alla quota percepita da Aemme Linea Energie oltre alla quota relativa all'intero esercizio di Aemme Linea Ambiente che l'anno precedente rilevava solo per 10 mesi di attività.

Il risultato operativo lordo (EBITDA) subisce un incremento pari a K€ 1.629 in termini assoluti ed un incremento del valore in termini percentuali sul fatturato, attestandosi al 38,97% (27,34% nel 2010).

Le poste relative ad ammortamenti ed accantonamenti si attestano a K€ 7.021 contro K€ 7.955 del precedente esercizio, con un decremento di K€ 934, determinando un risultato operativo netto (EBIT) di K€ 3.610 mentre nel 2010 era pari a K€ 1.048.

Per un'analisi più dettagliata delle singole poste e variazioni si rimanda ai prospetti analitici elaborati in nota integrativa.

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Stato patrimoniale a capitale investito		
Magazzino	192.832	506.429
Crediti commerciali	17.238.938	24.616.082
(Debiti commerciali)	(10.622.836)	(11.550.642)
Capitale circolante commerciale netto (CCCN)	6.808.934	13.571.870
Altri crediti	3.203.678	6.669.136
Altre attività correnti	596.920	471.138
(Altri debiti)	(4.630.551)	(18.656.352)
(Altre passività correnti)	(7.305.198)	(14.192.255)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (CCN)	(1.326.217)	(12.136.464)
Immobilizzazioni immateriali:	15.990.842	9.417.949
Costi di impianto e di ampliamento	881.863	1.210.280
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno	56.755	138.320
Concessioni, Licenze, marchi e diritti simili	0	49.066
Altre	15.052.223	3.797.723
Immobilizzazioni in corso e Acconti	0	4.222.559
Immobilizzazioni materiali:	111.821.229	132.696.485
Terreni e fabbricati	30.496.295	30.255.611
Impianti e macchinario	76.441.189	98.059.559
Attrezzature industriali e commerciali	835.157	887.793
Altri beni	442.974	617.047
Immobilizzazioni in corso e Acconti	3.605.614	2.876.475
Immobilizzazioni finanziarie:	31.351.542	12.137.304
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	159.163.612	154.251.738
(Fondo TFR)	(392.418)	(470.087)
(Altri fondi rischi)	(805.823)	(819.732)
CAPITALE INVESTITO NETTO	156.639.155	140.825.455
Debiti bancari	69.430.940	60.055.719
Altri debiti finanziari	11.971.198	7.000.765
Debiti finanziari lordi	81.402.138	67.056.484
(Attività di natura finanziaria)	(11.136.457)	(11.311.244)
(Cassa, c/c bancari e altre disponibilità liquide)	(1.517.579)	(2.670.523)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	68.748.101	53.074.717
Capitale sociale	64.140.300	64.140.300
Riserve	23.610.438	23.564.165
Risultato netto	140.315	46.274
PATRIMONIO NETTO	87.891.053	87.750.738
FONTI DI FINANZIAMENTO	156.639.155	140.825.455
Flussi di cassa		
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
EBIT	3.610.112	1.047.656
Ammortamenti	6.841.193	7.955.012
Cash flow lordo	10.451.305	9.002.667
Variazioni del CCN		
-/+ Magazzino	313.597	(13.933)
-/+ Crediti commerciali	7.377.145	6.992.898
-/+ Altri crediti	3.465.458	(2.940.395)
-/+ Altre attività correnti	(125.782)	(105.100)
+/- Debiti commerciali	(927.806)	(3.769.173)
+/- Altri debiti	(14.025.801)	3.076.922
+/- Altre passività correnti	(6.887.057)	(113.673)
Cash flow operativo	(358.942)	12.130.212
(Imposte)	(1.269.447)	(390.337)
Variazioni fondo TFR e fondo rischi	(91.578)	(456.992)
Investimenti (disinvestimenti) in immobilizzazioni	(11.753.067)	(18.829.029)
Free cash flow	(13.473.034)	(7.546.144)
Incrementi (decrementi) capitale e dividendi pagati	0	5.201.533
Proventi finanziari (oneri)	(1.844.430)	(765.316)
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	(481.351)	(243.849)
Proventi straordinari (oneri)	125.430	398.119
Variazione del debito finanziario	14.345.654	(14.867.820)
Cash flow netto	(1.327.730)	(17.823.477)
Attività finanziarie, cassa, c/c bancari e altre disponibilità liquide iniziali	13.981.767	31.805.243
Cash flow netto	(1.327.730)	(17.823.477)
Attività finanziarie, cassa, c/c bancari e altre disponibilità liquide finali	12.654.036	13.981.767

Si evidenzia che, operando in regime di cash pooling, nel prospetto di cash flow all'interno della voce di disponibilità liquide sono ricompresi anche i crediti finanziari verso le società del Gruppo.

ANALISI VARIAZIONI ECONOMICHE E PATRIMONIALI

Si procede ora ad un'analisi più dettagliata delle variazioni economiche e patrimoniali intervenute nel corso dell'esercizio appena concluso.

Il valore della produzione, al netto di resi, sconti e bonifici, è ammontato a K€ 37.802 e ha registrato la seguente variazione:

	ANNO 2011	ANNO 2010	Variazione %
RICAVI	27.283.778	32.934.163	-17,16%
INCREMENTI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI	1.042.640	2.509.021	-58,44%
ALTRI RICAVI e PROVENTI	9.475.677	4.632.232	104,56%
	37.802.095	40.075.416	-5,67%

Sul versante dei costi della produzione, le variazioni intervenute nelle più significative voci di costo possono così essere sintetizzate come segue.

	ANNO 2011	ANNO 2010	Variazione %
MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, di CONSUMO e MERCI	749.866	1.173.786	-36,12%
per SERVIZI	18.184.935	20.532.413	-11,43%
per GODIMENTO di BENI di TERZI	1.843.194	2.318.534	-20,50%
per IL PERSONALE	3.436.279	4.282.171	-19,75%
AMMORTAMENTI SVALUTAZIONI ACCANT.MENTI	7.321.193	8.455.012	-13,41%
VARIAZ. delle RIMANENZE di MATERIE PRIME	99.543	-145.820	-168,26%
ONERI DIVERSI di GESTIONE	2.556.973	2.411.666	6,03%
	34.191.983	39.027.761	-12,39%

Nel complesso l'incidenza delle voci di costo caratteristiche sulle voci di ricavo caratteristiche è leggermente diminuita; tale incidenza può essere così rappresentata:

	ANNO 2011	ANNO 2010	Variazione %
COSTI DELLA PRODUZIONE	34.191.983	39.027.761	-12,39%
VALORE DELLA PRODUZIONE	37.802.095	40.075.416	-5,67%
	90,45%	97,39%	-7,12%

Il risultato operativo della gestione caratteristica è aumentato sia in termini valore sia in termini di incidenza sui ricavi di vendita (R.O.S.):

	ANNO 2011	ANNO 2010	Variazione %
RISULTATO OPERATIVO	3.610.112	1.047.656	244,59%
RICAVI	27.283.778	32.934.163	-17,16%
ROS <i>EBIT/Ricavi</i>	13,23%	3,18%	315,95%

Il risultato ante imposte, in definitiva, è passato da K€ 437 dello scorso esercizio a K€ 1.410.

Per quanto riguarda il carico fiscale dell'esercizio si segnala che la complessiva incidenza delle imposte sull'utile lordo si è attestata all' 90,05%.

In definitiva, il risultato netto ha evidenziato un utile di K€ 140, contro un utile dello scorso esercizio di K€ 46.

La variazione delle voci ora menzionate rispetto allo scorso esercizio, può essere così sintetizzata:

	ANNO 2011	ANNO 2010	Variazione %
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.409.762	436.610	222,89%
IMPOSTE	-1.269.447	-390.337	225,22%
UTILE NETTO	140.315	46.274	203,23%
	-90,05%	-89,40%	0,72%

Per concludere, i più significativi indici economici, redditività del capitale proprio (R.O.E.), redditività del capitale investito (R.O.I.), redditività delle vendite (R.O.S.) e indice di rotazione degli impieghi, possono essere sintetizzati come segue.

		ANNO 2011	ANNO 2010	Variazione %
R.O.E.	<i>Utile/Patrimonio netto</i>	0,16%	0,05%	202,75%
R.O.I.	<i>EBIT/Totale attivo</i>	1,87%	0,52%	257,41%
R.O.S.	<i>EBIT/Ricavi</i>	9,55%	3,18%	200,22%
Rotazione degli impieghi	<i>Ricavi/Capitale investito</i>	24,13%	23,39%	3,19%

A livello patrimoniale, le voci di bilancio possono essere sinteticamente raggruppate nelle seguenti macroclassi:

	ANNO 2011	ANNO 2010	Variazione %
Attivo immobilizzato netto	159.163.612	154.251.738	3,18%
Attività a medio-lungo	0	0	0,00%
Attività a breve	33.886.404	45.980.947	-26,30%
Patrimonio netto	87.891.053	87.750.738	0,16%
Fondi e debiti a medio-lungo	32.421.260	29.510.183	9,86%
Debiti a breve	72.737.703	82.971.764	-12,33%

Qui di seguito si delineano alcuni indicatori di struttura patrimoniale.

Indici di finanziamento delle immobilizzazioni		Anno 2011	Anno 2010
a	Patrimonio netto	87.891.053	87.750.738
b	Immobilizzazioni nette	159.163.612	154.251.738
c	Immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	31.351.542	12.137.304
d	Crediti verso clienti	13.638.095	20.551.760
E = a / (b - c + d) Quoziente primario di struttura		62,14%	53,95%
a	Patrimonio netto	87.891.053	87.750.738
b	Fondi per rischi ed oneri - fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	805.823	819.732
c	Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	392.418	470.087
d	Debiti - obbligazioni	0	0
e	Immobilizzazioni nette	159.163.612	154.251.738
f	Immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	31.351.542	12.137.304
g	Crediti verso clienti	13.638.095	20.551.760
H = ((a + (b + c + d)) / (e + f + g)) Quoziente secondario di struttura		62,98%	54,74%
Indicatori sulla struttura dei finanziamenti		Anno 2011	Anno 2010
a	Fondi per rischi ed oneri	805.823	819.732
b	Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	392.418	470.087
c	Debiti	96.655.524	96.999.873
d	Ratei e risconti passivi	7.305.198	14.192.255
e	Patrimonio netto	87.891.053	87.750.738
F = (a + b + c + d) / e Quoziente di indebitamento complessivo		119,65%	128,18%
a	Debiti Vs Banche	69.430.940	60.055.719
b	Patrimonio netto	87.891.053	87.750.738
C = a / b Quoziente di indebitamento finanziario		79,00%	68,44%

SERVIZI GESTITI

IGIENE AMBIENTALE

Dal primo marzo 2010, il ramo dell'attività in oggetto è stato integralmente conferito nella società controllata Aemme Linea Ambiente che, iscritta all'Albo Nazionale Imprese Esercenti la Gestione dei Rifiuti, opera nei Comuni di Legnano, Parabiago, Canegrate, Magnago, Villa Cortese, Arconate, Magenta, Ossona e Robecco sul Naviglio svolgendo i servizi di raccolta, trasporto e smaltimento (tramite terzi) dei rifiuti urbani.

Nel corso dell'esercizio è continuata l'attività di progettazione/realizzazione di un nuovo impianto di compostaggio e nel contempo si è avviata la costruzione della nuova piattaforma ecologica entrambi situati nell'area di via Novara.

SERVIZI IDRICI

Nel 2011 Amga Legnano S.p.A. ha gestito l'acquedotto solo per i primi sei mesi in quanto dal 30/06/2011 il servizio è stato ceduto ad Amiacque (gestore), nel contempo è stata sottoscritta con CAP Holding una convenzione a far data dal primo gennaio 2011 che regola la presa in carico della gestione dei beni e dei finanziamenti del servizio idrico integrato relativamente ai comuni di Arconate, Canegrate, Legnano, Magnago, Parabiago, San Giorgio su Legnano, San Vittore, Villa Cortese, Vittuone.

COGENERAZIONE – TELERISCALDAMENTO – CALORE

Cogenerazione e Teleriscaldamento

Il sistema Cogenerazione di Amga Legnano Spa è oggi un sistema stabile e con prospettive di continuità di esercizio.

Nel corso del 2011 sono state perfezionate le attività di messa a regime del potenziamento della centrale, che oggi ha 8,26 MWelettrici e 59,2 MWtermici, correttamente bilanciati e distribuiti su più macchine di produzione, a garanzia ulteriore in caso di guasti.

Il programma di avanzamento degli allacci ha visto nell'esercizio 2011 un'ulteriore crescita e si è assestato a 200 utenze attive a Legnano e 48 utenze attive a Castellanza lungo 37,45 km di rete posata.

Relativamente alla cogenerazione ed alla possibilità di avere i certificati verdi secondo il Decreto del 2005 ed il D.L.vo 20 del 2007, nell'esercizio sono stati prodotti e ceduti certificati verdi per un importo complessivo di K€ 1.278.

Gestione Calore

Il servizio gestione calore ha stabilizzato le competenze ed ha attivato un rapporto contrattuale con un soggetto unico per il territorio di Legnano e di Villa Cortese: le finalità erano, e porteranno i frutti nei prossimi anni, quelle di avere una "regia" unica sulla pianificazione e programmazione dei lavori. Si è inoltre proceduto alle automazioni delle centrali allo scopo di meglio governare gli esercizi termici ed i relativi costi.

GLOBAL SERVICE

In seguito alla necessità da parte delle Amministrazioni Locali di esternalizzare i servizi pubblici locali, Amga Legnano S.p.A. ha in gestione nei Comuni i seguenti servizi:

- **Legnano:** servizio impianti termici e condizionamento; gestione manutentiva immobili Comunali e servizi generali vari; gestione manutentiva del verde pubblico e dell'arredo urbano; reperibilità a tutela della pubblica incolumità; servizi cimiteriali c/o Cimitero Parco; servizio illuminazione votiva; servizio spazzamento e sgombero neve; servizi elettorali; pronto intervento in caso di esondazione fiume Olona; gestione tecnico logistica "Sagra del Carroccio"; gestione manutentiva strade e marciapiedi; gestione controlli impianti termici (D.P.R. 412/93); gestione manutentiva segnaletica orizzontale e verticale; gestione manutentiva impianti semaforici.
- **Parabiago:** gestione manutentiva del verde pubblico e dell'arredo urbano; servizio spazzamento e sgombero neve; gestione manutentiva segnaletica orizzontale e verticale; gestione manutentiva impianti semaforici.

La gestione dei contratti di cui sopra è stata affidata alla controllata Amga Service S.p.A. La Società ha assicurato per l'anno 2010 ai clienti i propri servizi, attraverso l'ufficio localizzato presso la sede centrale della società in Legnano, Via Per Busto Arsizio n. 53.

RISCOSSIONE TRIBUTI

Già nel maggio 2005 il Comune di Legnano ha deliberato di affidare ad Amga Legnano S.p.A. la riscossione della Tarsu (tassa rifiuti) e dell'ICI.

Amga, avvalendosi della collaborazione di una società specializzata nella gestione di tali problematiche, ha provveduto ad emettere i documenti da inviare ai contribuenti del Comune di Legnano.

Nel contempo è stato attivato uno sportello "PUNTOAMGA" nel centro di Legnano in grado di supportare il cittadino nella compilazione dei bollettini di versamento e di pagare senza alcuna commissione di incasso sia la Tassa Rifiuti che l'ICI.

Nel 2006, a seguito della decisione del Comune di Legnano di passare da tassa (TARSU) a tariffa (TIA) per la remunerazione dei servizi d'igiene ambientale, affidandone ad Amga la gestione, la società ha impiegato notevoli risorse nella fase di analisi e pianificazione della nuova attività, al fine di predisporre in collaborazione con l'Amministrazione Comunale il regolamento attuatorio della tariffa d'igiene ambientale e le tariffe da applicare ai clienti.

Per presidiare la complessa attività di gestione della tariffa igiene ambientale ed allo scopo di "preparare" la Società, alla gestione del servizio anche per altri Comuni, è stata costituita nell'anno 2006 la Business Unit Tributi e Finanza Locale che cura in maniera autonoma tutta l'attività di gestione, fatturazione, riscossione ed accertamento dei tributi ad essa affidati.

La struttura è composta da un Responsabile del Servizio che si avvale della collaborazione di figure di coordinamento e di operatori, tra cui, inizialmente, tre dipendenti in distacco dall'Amministrazione Comunale di Legnano (ex Ufficio Tributi del Comune).

Tale struttura cura dall'anno 2006 anche la gestione della tariffa igiene ambientale per il Comune di Villa Cortese.

Infine la Business Unit cura anche la riscossione ICI per il Comune di Parabiago e la gestione, riscossione ed accertamento della TOSAP, IMPOSTA DI PUBBLICITA' ed AFFISSIONI per il Comune di Legnano.

TELECOMUNICAZIONI ED INFORMATICA

Dopo gli ingenti investimenti per la posa di tritubi corrugati per il cablaggio del sottosuolo legnanese (Km. 52 di cui 21 fibra attiva), Amga nel corso dell'esercizio 2011 ha conseguito ricavi relativamente:

- al collegamento dei siti comunali e impianto di videosorveglianza in fibra ottica;
- all'affido della gestione Sistemi Informativi del Comune di Legnano;
- al collegamento EuroPA per progetto Cartografico;
- al corrispettivo dagli operatori come I.R.U. (Indefeasible Right of Use – Diritto irrevocabile d'uso).

Amga Spa inoltre è dotata di una server farm, un centro tecnologico progettato e realizzato con un'architettura fault-tolerant sia per l'accesso alla rete Internet che per i sistemi di alimentazione.

I locali sono dotati di sistemi di condizionamento, anti-intrusione, gruppi di continuità elettrica UPS, generatori diesel e sistemi di rilevamento e spegnimento incendi.

Il sistema di controllo ambientale è in grado di rivelare fuoco, fumo ed i livelli di temperatura ed umidità che sono compresi tra i 18°C ed i 25°C.

L'accesso è garantito esclusivamente al personale autorizzato Amga Spa o al personale espressamente delegato dal Cliente.

La sicurezza logica dei dati è garantita mediante 2 livelli di firewall condivisi e personalizzabili sulle specifiche esigenze dei Clienti.

Il Data Center di Amga Spa, è stato costruito secondo i più avanzati criteri di innovazione tecnologica e sicurezza del trattamento dei dati.

Garantiscono continuità di servizio all'infrastruttura ICT delle aziende clienti (rete, server, applicazioni) 24 ore su 24 e 7 giorni su 7.

GESTIONE PARCHEGGI

A partire da luglio 2009 Amga ha in gestione anche il business dei parcheggi per il Comune di Legnano, ed in particolare gestisce i parcheggi qui di seguito dettagliati.

Denominazione	Posti auto	Denominazione	Posti auto
Lega- Giolitti FS	48	Italia	4
Lega- Giolitti Palestro	12	Frua	17
Tosi	56	Seprio	13
Garibaldi	25	Palestro	47
Giolitti	45	San Domenico	53
Sant'Ambrogio	21	Europa	51
De Gasperi Bixio Italia	24	Gigante - De gasperi Garibaldi	14
Matteotti	134	Gigante sotterraneo	99
Gilardelli	44	Lanino	11
Matteotti/Giraledeli interno	219	Ratti	9
Carroccio	45	Corridoni	10
Bixio	44	4 Novembre	9
Sturzo rialzato	88	Magenta	46
Struzo perimetro	33	Esselunga asserviti comune	450
25-apr	10	Esselunga - Proprietà Esselunga	232
Banfi	9	Esselunga - Proprietà Comune	318
Legnani	2	Esselunga - Proprietà privati	150

Nel 2011, oltre ai ricavi derivanti dalla gestione dei parcheggi sopra citati, dal mese di ottobre si sono aggiunti anche quelli relativi al nuovo parcheggio coperto dell'Ospedale di Legnano (circa 1.000 posti auto). In questo parcheggio è stato realizzato anche un impianto fotovoltaico della potenza di 1,8 MW, su un terreno per il quale il Comune di Legnano ha concesso il diritto di superficie ad Amga fino al 2034.

STRUTTURA ORGANIZZATIVA E PRODUTTIVA

Amga Legnano S.p.A. è gestita da un Consiglio d'Amministrazione composto da un Presidente, un Vice Presidente ed Amministratore Delegato e tre Amministratori.

L'attività dell'Azienda si svolge principalmente nella sede direzionale, amministrativa ed operativa in Legnano via Per Busto Arsizio 53.

Il complesso industriale ubicato lungo la Strada Statale n. 527 tra Via per Busto Arsizio e Via Pasubio è posto al confine con il Comune di Castellanza, raggiungibile comodamente da Milano percorrendo l'Autostrada dei laghi. E' dotato di un ampio parcheggio ed è facilmente accessibile dal centro di Legnano e dai comuni limitrofi.

L'area occupa una superficie complessiva di oltre 23.000 mq., sulla quale sono presenti: la palazzina adibita ad uffici-servizi, le autorimesse, i depositi e l'impianto di cogenerazione.

Gli altri principali complessi produttivi utilizzati direttamente da Amga legnano o dalle sue controllate si trovano in:

Comune di Legnano

- Via Novara (cabina di primo salto, depositi, magazzini e cantiere impianto di compostaggio e nuova piattaforma ecologica);
- Via Oberdan (piattaforma raccolta differenziata) ed ex canile;
- Via Menotti (piattaforma raccolta differenziata);
- Ex magazzino Comunale di via Quasimodo;
- Via Pasubio immobile adibito a magazzino;
- Corso Garibaldi, 71 (Punto Amga);
- Corso Sempione, 215 (Unità informatica);
- Via Gorizia (Piscina di Legnano – in gestione ad Amga Sport)

Comune di Parabiago

- Via Volturno (piattaforma raccolta differenziata);
- Via Resegone (piattaforma raccolta differenziata);
- Via Marconi (Punto Amga);
- Via Ovidio (deposito gas acqua).
- Via Carso (Piscina di Parabiago – in gestione ad Amga Sport)

Comune di Canegrate

- Via Cavalese (piattaforma raccolta differenziata);

Comune di Villa Cortese

- Via del Quadro (piattaforma raccolta differenziata);

Comune di Magnago

- Via Picasso (piattaforma raccolta differenziata);

Comune di Arconate

- Via degli Aceri (piattaforma raccolta differenziata);

Comune di Busto Garolfo

- Via dell'industria, 79 (magazzino deposito servizi igiene urbana Parabiago e Canegrate).

La Società assicura e svolge l'attività di gestione ed assistenza dei rapporti con la clientela, anche per conto delle controllate presso i seguenti uffici:

- Legnano, Via Per Busto Arsizio n. 53
- Legnano, Corso Garibaldi, n. 71
- Parabiago, Viale Marconi, 24
- Abbiategrasso, Via C. Cattaneo ,45, presso Amaga Abbiategrasso Spa
- Magenta, via Crivelli, presso ASM Magenta Srl
- Canegrate, via Olona, 1
- Arconate, Via Roma n. 28
- Magnago, Piazza Italia n. 25
- Gorla Minore, Piazza XXV Aprile n. 4
- Villa Cortese, Buscate presso le sedi comunali
- Vittuone, via S. Nazzaro n. 12.

AMGA fornisce inoltre i seguenti servizi d'assistenza:

- linea telefonica di pronto intervento, attiva 24 ore su 24, per tutto l'anno;
- linea telefonica gratuita per comunicazioni automatizzate dei consumi di acqua e gas metano (in service per Aemme Linea Energie);
- portale Web con sportello on-line utilizzabile dai clienti per pagare le fatture, stipulare contratti e per consultazioni varie.

Tenuto conto dei criteri contenuti nelle linee emanate dall'Autorità per l'energia elettrica e per il gas, la separazione delle diverse attività aziendali ha portato all'identificazione di specifiche divisioni, corrispondenti alle linee di business aziendali. A necessaria integrazione del processo, il modello prevede una struttura coerente con la caratteristica realtà multiservizio di Amga, che si basa su un diffuso decentramento decisionale con contestuale identificazione delle responsabilità e una ampia flessibilità operativa realizzata anche con l'estensione dell'autonomia economica ed organizzativa dei responsabili dei business, che si rapportano settimanalmente con la Direzione.

La struttura della Società è disegnata per potersi agilmente evolvere verso una Holding con un maggior numero di Unità di Business (= Divisioni societarie) o di altre Società controllate con compiti e composizione varia.

Al 31 dicembre 2011 i dipendenti di Amga Legnano S.p.A risultano pari a 45 unità con un decremento di 18 unità rispetto all'esercizio precedente, imputabile essenzialmente alle cessioni/conferimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

	2011	2010	scostamenti
Dirigenti	6,00	6,00	0,00
Interinali Federgasacqua	3,00	0,00	3,00
Contratto Federgasacqua	36,00	57,00	-21,00
Contratto Federambiente	0,00	0,00	0,00
	45,00	63,00	-18,00

RAPPORTI CON AZIONISTI E SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE

Tra l'Azienda ed i Comuni soci intercorrono rapporti di natura commerciale regolati dai singoli contratti alle normali condizioni di mercato quali: forniture di gas metano, acqua e servizi global service, oltre alle prestazioni concernenti i servizi d'igiene urbana ed altri servizi diversi quali la riscossione delle imposte locali.

Tra Amga e le società controllate i rapporti commerciali sono regolati da contratti di servizio stipulati tra le parti finalizzati alle singole gestioni; di seguito vengono elencate le partecipazioni in imprese controllate:

Aemme Linea Distribuzione S.r.l. : (ex Aemme Distribuzione ed ex Eurolegnano Società Consortile), nel 2004 venne acquisita dal Comune di Legnano la partecipazione di sua competenza, procedendo nel contempo alla modifica di ragione sociale, al fine di predisporre il veicolo necessario al conferimento delle gestioni di distribuzione gas metano nel corso del 2006.

Nel maggio 2006 è stato deliberato un apporto soci (allora solo Amga Legnano SpA) per K€ 15, a copertura della perdita d'esercizio conseguita.

La Società, non operativa per tutto il 2006 con il nome di Aemme Distribuzione, in data 20/12/2006 oltre alla modifica della denominazione sociale in Aemme Linea Distribuzione Srl si è vista conferire i rami distribuzione gas metano di Amga Legnano S.p.A, l'omonima Aemme Distribuzione (ex Asp Canegrate), Asm Magenta Srl ed Amaga Abbiategrasso S.p.A.. Tale conferimento rientra in un più ampio progetto denominato "Progetto Aemme", teso all' aggregazione delle realtà sopraccitate tramite società di scopo dedicate a singoli businnes e finalizzato alla creazione di sinergie strategiche ed operative. Nel caso specifico della distribuzione gas metano, un ulteriore beneficio derivante dall' operazione che ha riguardato le multiutilities di Magenta ed Abbiategrasso consiste nel prolungamento delle relative concessioni di due ulteriori anni, grazie al bonus già acquisito da Amga Legnano S.p.A. Al fine di procedere nei conferimenti dei rami, le quattro società conferenti hanno comunemente concordato di avvalersi di un collegio peritale esterno nominato congiuntamente per la predisposizione di una perizia giurata sul valore dei rami conferiti. Il collegio peritale, una volta concordato il perimetro di conferimento, ha predisposto una perizia valutativa sulla base delle situazioni patrimoniali al 30/09/2006 e dei *business plan* predisposti dal *management* delle aziende.

Il perimetro di conferimento è stato determinato individuando tutto quanto afferente la gestione dei singoli contratti concessori della distribuzione gas metano con i vari Comuni, che avevano già precedentemente espresso parere favorevole sulla conclusione dell'operazione tramite delibere Consiliari.

In particolare i conferimenti hanno riguardato quanto segue:

- contatori installati (punti di riconsegna) ed apparecchi di misura gas metano;
- attrezzature varie ed automezzi;
- investimenti su beni di terzi relativi a reti, prese, cabine, tele controllo, protezione catodica;
- immobilizzazioni immateriali specifiche del business distribuzione gas;
- magazzino e depositi cauzionali;
- risconti passivi relativi a contributi in conto impianto;
- personale operativo dei rami gas ed acqua di Magenta, Legnano e Canegrate, relativi costi e debiti compreso trattamento di fine rapporto (Abbiategrasso si è avvalso della facoltà di mantenere il personale a suo carico e tramite contratti di servizio fatturare le prestazioni eseguite sulla base delle singole commesse di lavorazione, così come anche le altre Società per quanto riguarda le prestazioni relative al servizio acqua). Tale scelta è stata fatta in funzione al mantenimento delle attuali sinergie operative delle squadre d'intervento.

A fronte dei conferimenti di cui sopra, i cui effetti sono decorsi dalle ore 23:59 del 31/12/2006, la società Aemme Linea Distribuzione ha visto il suo capitale sociale subire un incremento pari ad euro 9.989.000 ed attestarsi complessivamente ad euro 10.000.000.

Nel corso del 2011 i Comuni per i quali la società gestiva la distribuzione del gas metano hanno indetto una gara per l'affidamento del servizio per ulteriori 12 anni a partire dal primo gennaio 2012. In tale ottica Amga Legnano, ASM Magenta e Amaga Abbiategrasso hanno perfezionato i conferimenti avviati nel 2006.

In particolare il 26 gennaio 2011 hanno conferito rispettivamente tre rami d'azienda composti da reti in bassa e media tensione, impianti e macchinari di riduzione, di protezione catodica, di odorizzazione e prese

gas, oltre che personale e relativi debiti. I conferimenti sono stati fatti a valore di libro e, la società ha visto incrementarsi il suo capitale sociale per K€ 27.000 e modificare la compagine sociale come segue:

Soci Aemme Linea Distribuzione	Capitale	%
Amga Legnano	27.934.939	75,50%
Amaga Abbiategrosso	3.411.896	9,22%
Asm Magenta	5.653.165	15,28%
	37.000.000	100,00%

Aemme Linea Distribuzione ha partecipato alla gara per l'affidamento del servizio ed in data 15 luglio 2011 è risultata quale aggiudicataria della concessione del servizio per i prossimi dodici anni 2012 - 2023.

Amga Service Srl. : costituita nel novembre 2001, è operativa dal 01/01/2002, ha un capitale sociale pari K€ 180; la quota di Amga è pari al 100%. Nell'esercizio 2007 la struttura societaria di AMGA Service Srl ha subito una radicale trasformazione in quanto, con atto rep. N. 175899 racc. n. 21786 redatto dal Dr. Mario Fugazzola Notaio in Legnano in data 17 dicembre 2007, il socio privato Consorzio Global Service Legnano ha venduto e ceduto alla Capogruppo AMGA Legnano SpA la totalità del proprio pacchetto azionario costituito da 1.440 azioni del valore nominale di 50,00 € ciascuna.

Per effetto di tale operazione si rileva che la Società risulta essere un soggetto a completo capitale pubblico, e tale situazione consente di creare i presupposti per una strategia di rilancio delle attività di AMGA Service in diversi Comuni soci e non, al fine di pervenire all'affidamento di altri servizi di Global Service, conformemente ai principi in materia di in house providing.

Il percorso di revisione dell'assetto societario di AMGA Service è proseguito anche successivamente alla chiusura dell'esercizio. Con Assemblea Straordinaria del 23 gennaio 2008 (verbale di assemblea rep. N. 23314 racc. n. 15508 redatto dal d.ssa Carla Fresca Fantoni) si è deliberata la trasformazione da Società per Azioni (AMGA Service SpA) a Società a responsabilità limitata (AMGA Service srl), approvando contestualmente il nuovo testo di Statuto Sociale e dando atto che il capitale sociale di 180.000,00 euro spetta interamente all'unico socio AMGA Legnano SpA.

La struttura societaria di AMGA Service srl ha subito una ulteriore trasformazione in quanto, con atto rep. N. 23405 racc. n. 15583 redatto dal d.ssa Carla Fresca Fantoni in data 5 febbraio 2008, il socio unico AMGA Legnano SpA ha venduto al Comune di San Vittore Olona per 18.000,00 euro una quota di partecipazione pari al 6,92 % del capitale sociale (di cui 5.544 euro quale sovrapprezzo partecipazioni).

Soci Amga Service	Capitale	%
Amga Legnano	167.544	93,08%
Asm Magenta	12.456	6,92%
	180.000	100,00%

La Società, con sede in Legnano, via per Busto Arsizio, 53 si occupa dell'esecuzione di tutte le attività di Global Service affidate dalla controllante.

Amga Sport S.s.d.r.l. : nel 2001 il Comune di Legnano aveva affidato ad AMGA Legnano S.p.A. la gestione del complesso natatorio di viale Gorizia. Negli anni, Amga Legnano S.p.A. ha coordinato tutte le attività necessarie ad assicurare il funzionamento degli impianti e l'utilizzo della struttura da parte dei cittadini, degli enti, delle associazioni e dei gruppi sportivi interessati alla fruizione del complesso. In questi anni di gestione, grazie ai lavori di ampliamento e innovazione tecnologica realizzati, all'attenta cura degli spazi e alla qualità delle attività proposte, l'impianto ha incontrato il gradimento del pubblico e fatto registrare un significativo incremento di presenze.

Nel settembre 2005 grazie al know-how maturato nel settore si è ritenuto opportuno effettuare il "grande salto": costituire Amga Sport S.s.d.r.l.. Costituita come mezzo per intraprendere e promuovere l'attività sportiva (prevalentemente natatoria), preferendo tale opzione alla associazione sportiva; una simile scelta è stata essenzialmente suggerita dalla volontà di costituire e mantenere nell'ente sportivo la governance dello stesso in capo ad Amga Legnano S.p.A.; ciò non sarebbe stato possibile in una associazione, dove ogni associato (Amga Legnano S.p.A. compresa, ma fra i tanti associati) avrebbe assunto pari dignità. Amga Sport S.s.d.r.l. è stata pertanto costituita sotto forma di società sportiva senza fini di lucro, in conformità alle condizioni richieste dalle leggi speciali regolanti il settore sportivo e dalle leggi tributarie, mediante l'inserimento nello Statuto di tutte quelle clausole richiamate dall'art. 148 del Testo Unico Imposte sui Redditi

(T.U.I.R.) e dall'art. 4 del D.P.R. 633/1972 (Legge IVA); ciò al fine di rendere applicabili in capo ad Amga Sport S.s.d.r.l. tutte quelle agevolazioni fiscali previste a vantaggio del settore sportivo, laddove effettivamente spettanti. Oltre all'impianto di Legnano, dalla stagione invernale 2008/2009 è stato preso in gestione diretta dalla società stessa anche l'impianto di Parabiago. Inoltre, in data 21/06/09, è stato inaugurato il nuovo impianto natatorio scoperto, realizzato interamente a cura di Amga Legnano ed iscritto nel presente bilancio nelle immobilizzazioni immateriali sotto forma di investimenti su beni di terzi.

Aemme Linea Energie S.p.A. : costituita nel giugno 2003, è operativa dal 01/10/2003, la società con sede in Legnano, via per Busto Arsizio, 53 si occupa della vendita del gas metano, in attuazione di quanto previsto dal decreto Letta. In data 16 settembre 2004 con assemblea straordinaria al fine di mettere a disposizione della società ulteriori mezzi finanziari necessari alla sua attività, si è deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento da euro 125.000 ad euro 3.000.000, mediante emissione di numero 287.500 azioni ordinarie da nominali euro 10. Con effetti giuridici decorrenti dal 1 ottobre 2004 al fine di attuare la definitiva separazione societaria dei rispettivi rami d'azienda vendita gas, le società Amga Legnano S.p.A. ed Amaga Abbiategrosso S.p.A. hanno venduto a Aemme Linea Energie S.p.A. la proprietà dei rami d'azienda, costituita dal complesso di beni e rapporti giuridici destinati e/o riconducibili all'esercizio dell'attività di acquisto, vendita e fornitura del gas naturale. In data 10 aprile 2007, nell'ambito del progetto di aggregazione denominato "Progetto Aemme" la società ASM S.r.l. di Magenta ha venduto con effetto dal 01/07/2007 ad Aemme Linea Energie la proprietà del ramo d'azienda costituito dal complesso di beni e rapporti giuridici destinati e/o riconducibili all'esercizio dell'attività di acquisto, vendita e fornitura di gas naturale.

A seguito dell'operazione sopra descritta si è concretizzato l'ingresso di Asm Magenta nel capitale sociale di Aemme Linea Energie tramite acquisto di quote da Amga Legnano S.p.A ed Amaga Abbiategrosso S.p.A. Con effetto a partire dal primo gennaio 2010, Amga Legnano ha ceduto ad Aemme Linea Energie un ramo d'azienda consistente in un complesso di beni organizzati per l'esercizio della fatturazione relativa alle utenze di energia elettrica e gas e di gestione e contatto diretto coi clienti a cui vengono erogati i servizi delle utenze di energia elettrica e gas.

Tale cessione comprende:

- l'avviamento commerciale;
- le immobilizzazioni immateriali e precisamente le migliori effettuate su di un immobile in locazione in cui si svolge l'attività del ramo in oggetto;
- i mobili e gli arredi che corredano il ramo d'azienda in oggetto;
- il personale deputato allo svolgimento di tale attività, pari a 15 dipendenti.

A seguito delle direttive degli azionisti, Amga Legnano ed i soci ASM Magenta ed Amaga Abbiategrosso nel corso del 2011 hanno indetto una gara pubblica il 28 luglio 2011 per la cessione dell'80% della società.

Vivigas SpA, tra i primi quindici operatori specializzati nella vendita di gas ed energia elettrica si è aggiudicata la gara ed ha acquistato l'80% di Aemme Linea Energie.

Vivigas è una società del gruppo Erogasmet che ha base a Roncadelle con una presenza importante anche nel territorio scaligero e con questa operazione, perfezionata in data 20 gennaio 2012, ha puntato ad espandere il suo raggio d'azione anche nel territorio lombardo.

Il restante 20% del capitale di Aemme Linea Energia è rimasto di proprietà di Amga Legnano (13,18%), Asm Magenta (3,43%) ed Amaga Abbiategrosso (3,39%). Il closing dell'operazione è avvenuto in data 03/04/2012.

Soci Aemme Linea Energie	Capitale	%
Amga Legnano	395.400	13,18%
Amaga Abbiategrosso	101.700	3,39%
Asm Magenta	102.900	3,43%
Ergacinqe	2.400.000	80,00%
	3.000.000	100,00%

Aemme Linea Ambiente Srl: è stata costituita in data 22 gennaio 2009 al fine di gestire il business dell'igiene ambientale di Amga Legnano SpA e di ASM Magenta Srl.

I conferimenti dei rami d'azienda afferenti l'attività di igiene ambientale, tuttavia, sono stati effettuati ad un anno di distanza, e precisamente il 28 gennaio 2010 con effetto dal primo marzo 2010.

Soci Aemme Linea Ambiente	Capitale	%
Amga Legnano	919.200	80,00%
Asm Magenta	229.800	20,00%
	1.149.000	100,00%

Il presidio del territorio avviene attraverso:

- la sede legale di via Crivelli a Magenta;
- la sede operativa di via per Busto Arsizio a Legnano;
- l'unità locale di via Industrie a Busto Garolfo.

La società, inoltre, opera in veste di concessionaria del servizio di igiene attraverso le seguenti piattaforme di raccolta differenziata:

- Legnano c/o via Menotti e via Oberdan;
- Parabiago c/o via Resegone e via Volturmo;
- Canegrate c/o via Cavalese;
- Magnago c/o via Picasso;
- Villa Cortese c/o via Del Quadro;
- Arconate c/o via degli Aceri;
- Magenta c/o via Murri;
- Robecco sul Naviglio.

Partecipazioni in imprese collegate

Amtel S.p.A. : costituita nel marzo 2002, in cui Amga Legnano S.p.A. detiene una partecipazione del 34% opera nel campo delle telecomunicazioni e si propone come operatore locale esclusivo per l'area dell'Alto Milanese, essendo in grado di fornire dai semplici servizi voce alla comunicazione su Internet, alle reti private aziendali fino ai servizi avanzati web.

DATI E INFORMAZIONI DI CUI AI PUNTI 4), 5) E 6-BIS) DELL'ART. 2428 DEL CODICE CIVILE

La società non possiede direttamente, o tramite società fiduciaria, o per interposta persona azioni proprie, così come non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto l'acquisto o l'alienazione delle stesse.

La società non possiede direttamente, o tramite società fiduciaria, o per interposta persona azioni o quote di società controllanti, così come non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto l'acquisto o l'alienazione delle stesse.

In merito alle informazioni di cui all'art. 2428, comma 2, punto 6-bis, si segnala quanto segue:

- i crediti commerciali sono esposti in bilancio al netto di eventuali svalutazioni; si ritiene che tale valore dia una corretta e prudente rappresentazione del fair value del monte crediti commerciali;
- la società non è esposta al rischio di cambio;
- la posizione finanziaria netta è negativa, gli indici di liquidità e di indebitamento evidenziano che non sussiste un rischio di liquidità;
- per la copertura dei rischi finanziari sui tassi d'interesse sono effettuate operazioni in strumenti derivati (IRS).
- i rischi energetici sono da ricondurre alle variazioni di prezzo dell'energia elettrica e delle materie prime, il management effettua un costante monitoraggio delle variazioni intervenute al fine di tenere sotto controllo tale rischio.

Si segnala comunque che il management adotta le più opportune politiche gestionali volte a misurare, monitorare e controllare i complessivi rischi finanziari.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA

Come detto in precedenza, in data 3 aprile 2012 è stata ceduto l'80% della partecipazione in Aemme Linea Energie a Vivigas, società del gruppo Erogasmet.

Il restante 20% del capitale di Aemme Linea Energia è rimasto di proprietà di Amga Legnano (13,18%), Asm Magenta (3,43%) ed Amaga Abbiategrasso (3,39%).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le evoluzioni normative renderanno indispensabile valutare congiuntamente con i soci l'individuazione dei servizi strumentali e di quelli di rilevanza economica al fine di valutare le strategie di gruppo attuabili.

Continuerà comunque a cura del management una attenta politica della gestione volta al contenimento dei costi e all'intensificazione delle strategie commerciali sul territorio.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'anno non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

PROPOSTE DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Nell'invitarvi ad approvare il bilancio che Vi sottoponiamo, proponiamo di destinare l'utile dell'esercizio chiuso al 31/12/2011, pari ad euro 140.315,11 come segue:

- euro 7.015,76 pari al 5% dell'utile, a riserva legale;
- euro 133.299,35 a riserva statutaria.

I Presidente del Consiglio di Amministrazione
Chiara Lazzarini

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		Anno 2011	Anno 2010
A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		0	0
B I 1	Costi di impianto e di ampliamento	881.863	1.210.280
B I 2	Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0
B I 3	Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno	56.755	138.320
B I 4	Concessioni, Licenze, marchi e diritti simili	0	49.066
B I 5	Avviamento	0	0
B I 6	Immobilizzazioni in corso e Acconti	0	4.222.559
B I 7	Altre	15.052.223	3.797.723
B I	Immobilizzazioni immateriali	15.990.842	9.417.949
B II 1	Terreni e fabbricati	30.496.295	30.255.611
B II 2	Impianti e macchinario	76.441.189	98.059.559
B II 3	Attrezzature industriali e commerciali	835.157	887.793
B II 4	Altri beni	442.974	617.047
B II 5	Immobilizzazioni in corso e Acconti	3.605.614	2.876.475
B II	Immobilizzazioni materiali	111.821.229	132.696.485
B III 1	Partecipazioni in:		
B III 1a	imprese controllate	31.046.584	11.438.657
B III 1b	imprese collegate	17.000	50.000
B III 1c	altre imprese	175.815	531.983
B III 1	Partecipazioni	31.239.398	12.020.640
B III 2	Crediti:		
B III 2d	verso altri	112.143	116.665
B III 3	Altri titoli	0	0
B III	Immobilizzazioni finanziarie	31.351.542	12.137.304
B	IMMOBILIZZAZIONI	159.163.612	154.251.738
C I 1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	192.832	506.429
C I	Rimanenze:	192.832	506.429
C II 1	verso clienti esigibili entro esercizio successivo	13.638.095	20.551.760
C II 1	verso clienti esigibili oltre esercizio successivo	0	0
C II 2	verso imprese controllate entro esercizio successivo	11.350.508	14.834.702
C II 2	verso imprese controllate oltre esercizio successivo	0	0
C II 3	verso imprese collegate entro esercizio successivo	252.982	277.259
C II 3	verso imprese collegate oltre esercizio successivo	0	0
C II 4	verso controllanti entro esercizio successivo	1.140.647	0
C II 4	verso controllanti oltre esercizio successivo	0	0
C II 4bis	crediti tributari entro esercizio successivo	262.601	727.215
C II 4bis	crediti tributari oltre esercizio successivo	0	0
C II 4ter	imposte anticipate entro esercizio successivo	0	0
C II 4ter	imposte anticipate oltre esercizio successivo	1.298.280	1.778.148
C II 5	verso altri entro esercizio successivo	2.866.688	4.163.772
C II 5	verso altri oltre esercizio successivo	0	0
C II	Totale crediti	30.809.801	42.332.857
C III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	769.272	0
C IV 1	Depositi bancari	1.454.089	2.624.122
C IV 2	Assegni	25.526	26.526
C IV 3	Denaro e valori in cassa	37.964	19.875
C IV	Disponibilità liquide	1.517.579	2.670.523
C	ATTIVO CIRCOLANTE	33.289.484	45.509.809
D 1	Ratei attivi	341	0
D 2	Risconti attivi	596.579	471.138
D	RATEI E RISCONTI ATTIVI	596.920	471.138
TOTALE ATTIVO		193.050.016	200.232.685

PASSIVO	Anno 2011	Anno 2010
A I Capitale	64.140.300	64.140.300
A II Riserva di soprapprezzo delle azioni	5.117.844	5.117.844
A III Riserve di rivalutazione l. 2/2009	11.794.099	11.794.099
A IV Riserva legale	569.907	567.593
A V Riserve statutarie	5.236.107	5.192.148
A VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
A VII Altre riserve:		
A VII d Riserva di trasformazione / conferimento	892.481	892.481
A VII Riserva da avanzo di fusione	0	0
A VIII Utili (Perdite) portati a nuovo	0	0
A IX Utile (perdita) dell'esercizio	140.315	46.274
A PATRIMONIO NETTO	87.891.053	87.750.738
B 1 Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
B 2 Fondi per imposte	175.599	234.883
B 3 Altri fondi	630.224	584.849
B FONDI PER RISCHI ED ONERI	805.823	819.732
C TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	392.418	470.087
D 1 obbligazioni	0	0
D 2 obbligazioni convertibili	0	0
D 3 debiti verso soci per finanziamenti	0	0
D 4 debiti verso Banche pagabili entro esercizio successivo	38.207.921	31.835.355
D 4 debiti verso Banche pagabili oltre esercizio successivo	31.223.019	28.220.364
D 5 debiti verso altri finanziatori	0	0
D 6 acconti pagabili entro esercizio successivo	6.537	46.245
D 6 acconti pagabili oltre esercizio successivo	0	0
D 7 debiti verso fornitori entro esercizio successivo	6.790.378	7.608.215
D 7 debiti verso fornitori oltre esercizio successivo	0	0
D 8 debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
D 9 debiti verso imprese controllate entro esercizio successivo	5.808.915	9.098.872
D 9 debiti verso imprese controllate oltre esercizio successivo	0	0
D 10 debiti verso imprese collegate entro esercizio successivo	105.308	105.308
D 10 debiti verso imprese collegate oltre esercizio successivo	0	0
D 11 debiti verso controllanti entro esercizio successivo	1.261.407	1.692.767
D 11 debiti verso controllanti oltre esercizio successivo	0	0
D 12 debiti tributari entro esercizio successivo	2.537.859	1.630.099
D 12 debiti tributari oltre esercizio successivo	0	110.216
D 13 debiti verso Ist. di previd. e sic. Sociale entro esercizio successivo	190.860	237.366
D 13 debiti verso Ist. di previd. e sic. Sociale oltre esercizio successivo	0	0
D 14 altri debiti entro esercizio successivo	10.523.320	16.415.065
D 14 altri debiti oltre esercizio successivo	0	0
D DEBITI	96.655.524	96.999.873
E 1 Ratei passivi	238.011	264.522
E 2 Risconti passivi	7.067.187	13.927.733
E RATEI E RISCONTI PASSIVI	7.305.198	14.192.255
TOTALE PASSIVO	193.050.016	200.232.685

CONTI D'ORDINE	Anno 2011	Anno 2010
Impianti in concessione demanio idrico Comune di Legnano	542.176	542.176
Impianti acqua Comune di Arconate	3.472.527	3.472.527
Impianti acqua Comune di Magnago	4.737.108	4.737.108
Impianti acqua Comune di Gorla Minore	3.021.361	3.021.361
Beni di terzi	57.425	57.425
	11.830.597	11.830.597
Garanzie prestate ed ipoteche	98.800.000	98.800.000
Debito residuo per leasing	1.951.726	1.287.628
Avvalli e fidejussioni prestate	24.033.468	22.496.036

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	Anno 2011	Anno 2010
1) RICAVI	27.283.778	32.934.163
2) VARIAZ. DELLE RIMAN. DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEM. E FINITI	0	0
3) VARIAZIONI dei LAVORI in CORSO su ORDINAZIONE	0	0
4) INCREMENTI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	1.042.640	2.509.021
5) ALTRI RICAVI e PROVENTI		
b) Diversi	9.475.677	4.632.232
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	37.802.095	40.075.416
6) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, di CONSUMO e MERCI	(749.866)	(1.173.786)
7) per SERVIZI	(18.184.935)	(20.532.413)
8) per GODIMENTO di BENI di TERZI	(1.843.194)	(2.318.534)
9) per IL PERSONALE		
a) Salari e Stipendi	(2.494.069)	(3.094.192)
b) Oneri Sociali	(757.432)	(948.379)
c) Trattamento di Fine Rapporto	(165.366)	(222.439)
e) Altri Oneri (contrattuali e facoltativi)	(19.413)	(17.162)
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		
a) Ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali	(1.240.244)	(1.102.185)
b) Ammortamenti delle Immobilizzazioni Materiali	(5.600.948)	(6.852.827)
c) Altre Svalutazioni delle Immobilizzazioni	0	0
d) Svalutazioni dei Crediti compresi nell'Attivo circolante	(300.000)	(500.000)
11) VARIAZ. delle RIMANENZE di MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI consumo e merci	(99.543)	145.820
12) ACCANTONAMENTI per RISCHI	(180.000)	0
13) ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0
14) ONERI DIVERSI di GESTIONE	(2.556.973)	(2.411.666)
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	(34.191.983)	(39.027.761)
DIFFERENZA tra VALORI e COSTI della PRODUZIONE	3.610.112	1.047.656
15) PROVENTI da PARTECIPAZIONE		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese collegate	0	0
b) Da altre Imprese	0	326.346
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI		
c) da Titoli iscritti nell'Attivo Circolante	0	0
d) da Proventi diversi -altri	725.248	1.129.183
17) INTERESSI ed altri ONERI FINANZIARI VERSO: altri	(2.569.678)	(2.220.845)
17b UTILI E PERDITE SUI CAMBI	0	0
C) PROVENTI ed ONERI FINANZIARI	(1.844.430)	(765.316)
18) RIVALUTAZIONI	9.000	0
19) SVALUTAZIONI	(490.351)	(243.849)
D) RETTIFICHE di VALORE di ATTIVITA' FINANZIARIE	(481.351)	(243.849)
20) PROVENTI STRAORDINARI		
a) plusvalenze	0	0
b) altri proventi straordinari	125.430	398.119
21) ONERI STRAORDINARI	0	0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	125.430	398.119
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.409.762	436.610
22) IMPOSTE sul REDDITO dell'ESERCIZIO		
Imposte correnti	(1.694.438)	(773.889)
Imposte anticipate e differite	424.991	383.552
UTILE (o PERDITA) d'ESERCIZIO	140.315	46.274

NOTA INTEGRATIVA

ALTO MILANESE GESTIONE AVANZATE S.P.A.

per acronimo

Amga Legnano S.p.A.

Sede in Via per Busto Arsizio 53 – 20025 Legnano (MI)

Capitale sociale € 64.140.300 i.v.

Codice fiscale e Partita Iva 10811500155

Registro Imprese Tribunale di Milano MI146-358654 R.E.A. 0839296

NOTA INTEGRATIVA

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota integrativa.

I prospetti sono redatti secondo gli schemi previsti dagli art. 2424 e seguenti del codice civile, con riferimento alle norme di legge interpretate e integrate dai principi contabili dei Dottori commercialisti e dalle indicazioni dell'OIC (Organismo Italiano di Contabilità).

La presente nota integrativa è redatta nel rispetto dell'articolo 2427 del codice civile e da altre disposizioni di legge in materia di bilancio.

Nella nota integrativa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

L'attività di revisione contabile è stata svolta da PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Lo stato patrimoniale e il conto economico sono stati redatti in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art. 16, comma 8, D.Lgs n. 213/98 e dall'art. 2423, comma 5, del Codice Civile.

Non sono state rilevate differenze da arrotondamento sugli schemi di stato patrimoniale e di conto economico.

Il bilancio di esercizio è corredato dalla Relazione sulla gestione redatta in osservanza delle norme previste dal Codice Civile.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo 17 gennaio 2003, n. 6 (cd. Riforma Vietti) come integrato e modificato dai decreti 6 febbraio 2004 n. 37 e 28 dicembre 2004 n. 310.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, tenendo conto dei rischi e delle perdite di competenza del bilancio in chiusura anche se accertate successivamente.

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.

Gli importi sono espressi in euro e, ove indicato, in migliaia di euro (K€).

DEROGHE

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe.

CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI NELLA FORMAZIONE DEL BILANCIO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali pervenute per apporto del complesso patrimoniale afferente l'ex Azienda Speciale sono iscritte al valore della relazione peritale di conferimento mentre quelle acquistate successivamente sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

I costi d'impianto e d'ampliamento e i costi di ricerca e di sviluppo aventi utilità pluriennale, sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio sindacale.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti che sarebbero stati calcolati qualora la svalutazione non fosse stata effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali pervenute per apporto del ramo d'azienda afferente l'ex Azienda Speciale e quelle derivanti dai conferimenti di Parabiago, Villa Cortese, Canegrate ed Arconate, sono iscritte al valore della relazione peritale di conferimento mentre quelle acquistate successivamente sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura che, nel caso dei beni pervenuti per apporto, corrisponde alla vita utile indicata in perizia.

Gli impianti in costruzione sono iscritti in bilancio per l'importo dei costi diretti sostenuti nell'anno. Il momento di inizio dell'ammortamento coincide con la conclusione del progetto cui le immobilizzazioni si riferiscono e l'immobilizzazione è disponibile per l'utilizzo.

I beni gratuitamente devolvibili alla scadenza delle concessioni dell'attività "acqua" sono ammortizzati in ogni esercizio a quote costanti, sulla base della durata residua delle concessioni; non è stato effettuato alcun ammortamento economico tecnico.

Per quanto riguarda i beni relativi alle concessioni dell'attività di distribuzione gas di Legnano, Parabiago e Villa Cortese, conferiti in data 26/01/2011 in Aemme Linea Distribuzione, l'ammortamento relativo al primo mese dell'esercizio è stato fatto su valori di libro ma in base alle vite utili determinate dalla perizia effettuata. I contributi in conto impianti, commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali, sono accreditati al conto economico gradatamente sulla base della vita dei cespiti cui si riferiscono. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico; i costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti che sarebbero stati calcolati qualora la svalutazione non fosse stata effettuata.

Si segnala che la società, ai sensi della Legge n. 2/2009, applicabile già dall'esercizio 2008, ha rivalutato nel precedente esercizio tutti gli immobili per complessivi € 9.649.801 col supporto di competente valutazione peritale.

La metodologia di rivalutazione adottata è stata quella di rivalutazione del costo storico dei singoli cespiti. I valori netti derivanti, risultano, prudenzialmente allineati a quelli di mercato.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate, collegate ed in altre imprese sono valutate secondo il metodo del costo e il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo d'acquisto o di sottoscrizione.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le società partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le perdite emerse.

Il minor valore non viene mantenuto se negli esercizi successivi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

I crediti inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutati in base al loro valore nominale ritenuto espressivo del valore di realizzo.

Rimanenze finali

Si riferiscono a materiali, attrezzature e scorte varie e sono valutate in base al costo medio ponderato, comprensivo degli oneri accessori o di produzione, eventualmente riportato, se minore, al valore stimato di realizzo attraverso la costituzione di apposito fondo obsolescenza.

Crediti

I crediti sono valutati al presumibile valore di realizzo mediante iscrizione del valore nominale nell'attivo patrimoniale direttamente rettificato da un fondo svalutazione per tener conto delle perdite ragionevolmente prevedibili, determinate secondo il principio della prudenza. I crediti comprendono sia le fatturazioni in corso di esazione che quelle ancora da emettere riferite a somministrazioni e prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

Le operazioni effettuate con società controllanti, controllate, collegate e altre entità correlate sono concluse secondo le normali condizioni di mercato mediamente praticate.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono relativi a quote di costi e ricavi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economico temporale.

Fondi per rischi ed oneri

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

Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettiva indennità maturata verso i dipendenti in conformità alle norme di legge, ai contratti di lavoro vigenti e a quelli integrativi aziendali. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti della società alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. A seguito della Legge Finanziaria del 27 dicembre 2006 n. 296, si è valutata solo la passività relativa al TFR maturato rimasto in azienda, poiché le quote in maturazione vengono versate ad un'entità separata (Forma pensionistica complementare o Fondi INPS). In conseguenza di tali versamenti l'azienda non avrà più obblighi connessi all'attività lavorativa prestata in futuro dal dipendente.

Debiti

Sono iscritti al valore nominale. Le operazioni effettuate con società controllanti, controllate, collegate e altre entità correlate sono concluse secondo le normali condizioni di mercato mediamente praticate.

Conti d'ordine

I beni di terzi in concessione sono esposti al valore risultante dalla relazione peritale redatta ai fini del conferimento in S.p.A. mentre gli altri conti d'ordine, relativi a impegni per avalli e fidejussioni sono esposti al valore nominale.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi acqua (compresa la depurazione e la fognatura) e i ricavi teleriscaldamento sono riconosciuti e contabilizzati per l'ammontare effettivamente erogato;
- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i costi sono contabilizzati secondo il principio della competenza;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono riconosciuti in base al principio della competenza temporale.

Imposte sul reddito

Le imposte sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore secondo le aliquote e le norme vigenti.

Le imposte differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, le stesse sono determinate alle aliquote vigenti alla data di bilancio. L'iscrizione di imposte differite attive è subordinata alla ragionevole aspettativa della loro recuperabilità.

Le attività e le passività per imposte differite sono compensate se la compensazione è consentita giuridicamente e sono iscritte nello stato patrimoniale tra i crediti per imposte anticipate, se vi è un'attività, e nel fondo imposte se esiste una passività.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 14 del Codice Civile viene fornito in nota integrativa uno specifico prospetto illustrativo.

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

Le voci del bilancio riguardanti, l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 sono confrontate con le corrispondenti del bilancio chiuso al 31 dicembre 2010, nel rispetto della normativa vigente.

	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Attività	193.050.016	200.232.685	(7.182.669)
Passività	192.909.701	200.186.412	(7.276.711)
Utile d'esercizio	140.315	46.274	94.042
Patrimonio netto	87.891.053	87.750.738	140.315

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Costi di impianto e di ampliamento	881.863	1.210.280	(328.416)
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno	56.755	138.320	(81.565)
Concessioni, Licenze, marchi e diritti simili	0	49.066	(49.066)
Avviamento	0	0	0
Immobilizzazioni in corso e Acconti	0	4.222.559	(4.222.559)
Altre	15.052.223	3.797.723	11.254.500
	15.990.842	9.417.949	6.572.893

Al 31 dicembre 2011 sono pari a K€ 15.991 e si riferiscono alla capitalizzazione di costi aventi utilità pluriennale. Rispetto al corrispondente periodo del 2010 evidenziano un incremento netto di K€ 6.573 derivante principalmente agli investimenti effettuati sul parcheggio dell'Ospedale di Legnano e dell'impianto fotovoltaico ivi posizionato.

Nel prospetto che segue viene sviluppata la movimentazione delle singole voci:

	CESPITE LORDO					FONDO AMMORTAMENTO					SALDO DI BILANCIO 31/12/2011	
	Valore Lordo 31/12/2010	Conferimento	Cessione	Incrementi	Riclass.	Totale	Fondo 31/12/2010	Conferimento	Cessione	Amm.ti		Totale
Costi di impianto e di ampliamento	1.789.197,07	0	(21.110)	0	23.968	1.792.055	578.917	0	(13.058)	344.333	910.192	881.863
Diritti brev. ind. e op. ingegno	737.973	0	0	62.051	9.456	809.480	599.653	0	0	153.072	752.725	56.755
Concessioni, marchi e diritti simili	77.469	0	(77.469)	0	0	0	28.402	0	(28.402)	0	0	0
Altre	5.158.753	0	0	7.871.435	4.124.135	17.154.324	1.361.030	0	0	741.071	2.102.101	15.052.223
Immobilizzazioni immateriali in corso	4.222.559	0	0	0	(4.222.559)	0	0	0	0	0	0	0
Totale	11.985.951	0	(98.578)	7.933.486	(65.000)	19.755.859	2.568.003	0	(41.460)	1.238.475	3.765.017	15.990.842

Nel dettaglio le immobilizzazioni immateriali si riferiscono:

Costi di impianto e di ampliamento

- studi di fattibilità dei servizi di global service;
- rilievi della rete fibre ottiche;
- costi per lo sviluppo del sistema cartografico, del ridisegno operativo ed organizzativo delle diverse gestioni;

Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno

- trattasi esclusivamente di oneri relativi al software applicativo;

Altre

- vengono di seguito dettagliati solo gli importi di maggior rilievo della voce altre: oneri accessori su finanziamento realizzazione rete teleriscaldamento (K€ 198); investimenti per l'unità locale di Parabiago (K€ 158); interventi per metanizzazione impianti comunali di Legnano, Castellanza e Villa Cortese (K€ 310); interventi sulle piscine di Legnano e Parabiago (K€ 41); sviluppo della cartografia (K€ 43); capitalizzazioni personale per implementazione nuovo ERP (K€ 1.301); realizzazione nuovo parcheggio fotovoltaico dell'Ospedale di Legnano (K€ 11.238), implementazione impianto di videosorveglianza per il Comune di Legnano (K€ 222).

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Terreni e fabbricati	30.496.295	30.255.611	240.684
Impianti e macchinario	76.441.189	98.059.559	(21.618.370)
Attrezzature industriali e commerciali	835.157	887.793	(52.636)
Altri beni	442.974	617.047	(174.073)
Immobilizzazioni in corso e Acconti	3.605.614	2.876.475	729.138
Totale	111.821.229	132.696.485	(20.875.257)

Le immobilizzazioni materiali presentano un decremento netto di K€ 20.875 risultante dall'effetto contrapposto rilevabile dalla tabella sottostante.

	CESPITE LORDO						FONDO AMMORTAMENTO					SALDO DI BILANCIO 31/12/2011
	Valore Lordo 31/12/2010	Conferimento	Cessione	Incrementi	Ridass.	Totale	Fondo 31/12/2010	Conferimento	Cessione	Amm.ti	Totale	
Terreni e fabbricati	34.925.589	0	0	1.250.031	0	36.175.619	4.669.977	0	0	1.009.347	5.679.324	30.496.295
Impianti e macchinari	134.634.884	(37.045.141)	0	3.746.915	0	101.336.658	36.575.325	(16.054.720)	0	4.374.864	24.895.469	76.441.189
Attrezzature industriali e commerciali	1.402.481	0	(10.500)	22.760	0	1.414.740	514.688	0	(9.240)	74.136	579.584	835.157
Altri beni	2.385.084	0	(93.772)	41.307	0	2.332.619	1.768.037	0	(11.752)	133.360	1.889.645	442.974
Immobilizzazione in corso e acconti	2.876.475	0	0	664.138	65.000	3.605.614	0	0	0	0	0	3.605.614
Totale	176.224.512	(37.045.141)	(104.272)	5.725.151	65.000	144.865.251	43.528.027	(16.054.720)	(20.992)	5.591.707	33.044.022	111.821.229

Nelle colonne conferimento sono riportati gli importi relativi alle immobilizzazioni gas metano conferite ad Aemme Linea Distribuzione per un importo netto pari a K€ 20.990, nelle colonne cessione invece sono riportate le immobilizzazioni cedute nell'ambito dell'operazione Amiacque per un importo netto di K€ 83.

Gli investimenti di maggior rilievo sono stati:

Terreni e fabbricati: acquisto dell'immobile sito nell'area adiacente la ns. unità locale di via Novara per K€ 900, interventi diversi su piattaforme per raccolta differenziata per K€ 151, su altri fabbricati industriali per K€ 137.

Impianti e macchinario: investimenti relativi al ciclo idrico per K€ 982, impianto e reti teleriscaldamento per K€ 2.705, tra cui l'installazione di una nuova caldaia.

Attrezzature industriali e commerciali: il valore lordo degli incrementi del 2011 è pari a K€ 23 ed è relativo principalmente all'installazione dei contatori acqua presso i clienti.

Altri beni: il valore lordo degli incrementi del 2011 è pari a K€ 41 ed è relativo principalmente all'installazione di elaboratori e macchine elettroniche oltre all'acquisto di autocarri.

Immobilizzazioni in corso e acconti: subiscono un incremento di K€ 664 relativo principalmente alle attività in corso effettuate sul terreno di via Novara per l'impianto di compostaggio e per la realizzazione della nuova piattaforma di raccolta rifiuti.

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Partecipazioni in imprese controllate	31.046.584	11.438.657	19.607.927
Partecipazioni imprese collegate	17.000	50.000	(33.000)
Partecipazioni altre imprese	175.815	531.983	(356.169)
	31.239.398	12.020.640	19.218.759
Crediti: verso altri	112.143	116.665	(4.521)
Altri titoli	0	0	0
	31.351.542	12.137.304	19.214.237

Il dettaglio delle partecipazioni è il seguente:

	Anno	Capitale Sociale	Quota %	Valore di Carico	Patrimonio Netto	Patrimonio netto di competenza	Differenza tra patrimonio netto di competenza e valore di carico
CONTROLLATE							
AMGA SERVICE SPA	2010	180.000	93,08%	199.526	188.981	175.903	(23.623)
	2011	180.000	93,08%	199.526	224.354	208.829	9.302
AEMME Linea Energie SPA	2010	3.000.000	65,58%	1.967.300	3.131.198	2.053.439	86.139
	2011	3.000.000	65,58%	1.967.300	3.278.977	2.150.353	183.053
AMGA Sport Ssdl	2010	10.000	90,00%	0	(245.865)	(221.278)	(221.278)
	2011	10.000	90,00%	9.000	(174.059)	(156.653)	(165.653)
AEMME Linea Ambiente Srl	2010	1.149.000	80,00%	919.200	1.153.088	922.471	3.271
	2011	1.149.000	80,00%	919.200	1.154.839	923.871	4.671
AEMME Linea Distribuzione Srl	2010	10.000.000	83,53%	8.352.630	10.504.735	8.774.217	421.587
	2011	37.000.000	75,54%	27.951.558	37.544.812	28.363.134	411.577
COLLEGATE							
AMTEL SPA	2010	677.000	34,00%	50.000	(40.057)	(13.619)	(63.619)
	2011	50.000	34,00%	17.000	n.d.	n.d.	n.d.

Amga Sport: La società ha chiuso l'esercizio con un risultato negativo pari ad € 189.137 che ha determinato in capo alla controllante la svalutazione della partecipazione e lo stanziamento di un fondo per ripianamento perdite per K€ 170.

ALTRE PARTECIPAZIONI	anno 2011	anno 2010	differenze
Consorzio ATO 3 Lombardia	3.471	3.471	0
CONAI	6	6	0
EUROIMPRESA s.c.r.l.	25.823	25.823	0
LEGNANO ECOTER SRL	1.033	1.033	0
AMIAQUE S.r.l.	65.255	65.255	0
EN. TRA. Energy Trade SPA	0	99.661	(99.661)
EUROIMMOBILIARE	60.000	60.000	0
EUTELIA SPA	5.000	5.000	0
Consorzio ENTRA	52	52	0
BIO ENERGIA CASTELLANZA SRL	10.000	10.000	0
EURO PA	5.175	5.175	0
SINERGIE ITALIANE SRL	0	256.508	(256.508)
	175.815	531.983	(356.169)

Di seguito vengono riepilogati i dati delle altre partecipazioni:

Euroimpresa S.c.r.l.: il capitale sociale ammonta a K€ 1.575 e la quota sottoscritta da Amga Legnano S.p.A. è pari K€ 26;

Legnano Ecoter S.r.l.: capitale di K€ 52, la quota sottoscritta dall'Azienda è di K€ 1;

En. Tra Energy Trade S.p.A. : la partecipazione è stata ceduta nell'esercizio 2011;
Amiacque S.r.l. (ex Aemme acqua): la quota sottoscritta dall'Azienda è di K€ 65;
Euroimmobiliare Legnano S.r.l. : società del Comune di Legnano con capitale sociale pari a K€ 5.610, nel 2004 Amga Legnano S.p.A. aveva acquisito una quota per K€ 60;
Eutelia S.p.A.: nell'ambito dell'operazione, diminuzione quota di partecipazione in Amtel S.p.A. dal 40% al 34% avvenuta nel 2004, Amga Legnano S.p.A. ricevette in cambio obbligazioni convertibili Eutelia, con tasso di rendimento minimo del 3% lordo, con scadenza 30 aprile 2007. Nel agosto 2005 tali obbligazioni sono state convertite in n. 17.066 Azioni Eutelia S.p.A. Nell'esercizio 2008, a seguito dell'andamento del titolo, la partecipazione ha subito una svalutazione pari a K€ 55 rispetto al valore di carico;
Bio Energia Castellanza S.r.l.: nell'esercizio 2007 è stata acquisita una partecipazione per K€ 10.
Sinergie Italiane S.r.l.: società partecipata da Amga per una quota pari al 6,86% ed originariamente iscritta con valore di carico di K€ 257, la partecipazione è stata svalutata completamente a seguito della perdita di K€ 92.160 conseguita dalla società nel bilancio chiuso al 30/09/2011. Avendo esercitato in data 12/12/2011 l'opzione di way out, ai sensi dall'art. 4.2.11 del patto parasociale, non è stato effettuato alcun stanziamento per la copertura della teorica perdita di competenza (K€ 6.322). La società ad oggi è in stato di liquidazione.
Euro. Pa società costituita da Euroimpresa Legnano S.c.r.l., il cui scopo è l'erogazione di beni e servizi e lo svolgimento di attività strumentali a quelle dei soggetti ad essa partecipanti (Enti locali e società a capitale prevalentemente pubblico), Amga ha acquistato nel 2008 una quota per K€ 5.

Crediti verso altri

La voce, che si è ridotta di K€ 5 ed è relativa a depositi e cauzioni che l'Azienda ha versato a terzi a titolo di garanzia.

Attivo circolante

Il valore della categoria al 31/12/2011 è pari a K€ 33.289, ed evidenzia un decremento rispetto al precedente esercizio pari ad K€ 12.220 nel dettaglio l'attivo circolante raggruppa:

Attivo circolante	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	192.832	506.429	(313.597)
Crediti verso clienti	13.638.095	20.551.760	(6.913.665)
Crediti verso imprese controllate	11.350.508	14.834.702	(3.484.194)
Crediti verso imprese collegate	252.982	277.259	(24.278)
Crediti verso controllanti	1.140.647	0	1.140.647
Crediti tributari	262.601	727.215	(464.614)
Imposte anticipate	1.298.280	1.778.148	(479.868)
Crediti verso altri	2.866.688	4.163.772	(1.297.085)
	30.809.801	42.332.857	(11.523.056)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	769.272	0	769.272
Depositi bancari	1.454.089	2.624.122	(1.170.033)
Assegni	25.526	26.526	(1.000)
Denaro e valori in cassa	37.964	19.875	18.089
	1.517.579	2.670.523	(1.152.944)
	33.289.484	45.509.809	(12.220.325)

Rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo

Il valore netto della categoria al 31/12/2011 è pari a K€ 193, ed evidenzia un netto decremento rispetto al precedente esercizio pari ad K€ 314 dovuto principalmente alla cessione del ramo idrico ad Amiacque oltre che alla dinamica delle scorte di materiali per teleriscaldamento. Il valore è adeguato a quello effettivo, mediante il fondo obsolescenza, originariamente costituito nel 1998; lo stesso non ha necessitato di ulteriori adeguamenti. Le rimanenze valutate al costo medio ponderato evidenziano una differenza rispetto ai costi correnti della chiusura dell'esercizio non significativa.

Crediti verso clienti

Il saldo è pari a K€ 13.638 ed è al netto del fondo svalutazione che ammonta complessivamente a K€ 3.518 stanziato in base a una valutazione sul rischio potenziale di recuperabilità dei crediti. Non vi sono crediti esigibili oltre cinque anni. Qui di seguito si riporta una tabella di dettaglio di tale voce.

Crediti vs clienti	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Crediti vs utenti	2.700.302	7.879.925	(5.179.624)
Crediti per depositi cauzionali infruttiferi	6.030	6.030	0
Crediti v/ clienti	5.418.779	1.841.274	3.577.505
Crediti v/clienti TIA	2.211.517	2.539.314	(327.796)
Fatture da emettere a clienti/utenti	6.649.130	12.309.319	(5.660.190)
Fatture e note accr emett Amaga Abbiategrosso	81.848	0	81.848
Fatture da emettere Asm Magenta	88.245	4.944	83.301
Fondo svalutazione crediti	(3.517.756)	(4.029.047)	511.290
CREDITI VERSO CLIENTI	13.638.095	20.551.760	(6.913.665)

Il fondo svalutazione crediti ha subito nell'esercizio la seguente movimentazione:

- Saldo iniziale K€ 4.029
- Accantonamento K€ 300
- Cessione ad Amiacque K€ 811
- Saldo finale K€ 3.518

Crediti verso imprese controllate

Il saldo crediti verso imprese controllate si riferisce al saldo tra debiti e crediti di natura commerciale e finanziaria verso le società controllate. Nel complesso il saldo crediti ammonta a K€ 11.351. Tale valore, riportato nel dettaglio nella tabella che segue, evidenzia un decremento rispetto al precedente esercizio di K€ 3.484.

Saldo crediti vs controllate	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Saldo crediti commerciali Amga Sport	29.292	18.467	10.825
Saldo crediti commerciali Aemme Linea Ambiente	872.539	3.023.882	(2.151.343)
Saldo crediti commerciali Aemme Linea Energie	0	0	0
Saldo crediti commerciali Aemme Linea Distribuzione	520.585	481.109	39.475
TOTALE CREDITI COMMERCIALI VS CONTROLLATE	1.422.415	3.523.458	(2.101.042)
Saldo crediti finanziari Amga Service	732.931	593.175	139.757
Saldo crediti finanziari Aemme Linea Energie	162.458	1.748.369	(1.585.911)
Saldo crediti finanziari Amga Sport	1.185.151	1.730.066	(544.915)
Saldo crediti finanziari Aemme Linea Distribuzione	7.847.552	7.239.634	607.918
TOTALE CREDITI FINANZIARI VS CONTROLLATE	9.928.092	11.311.244	(1.383.152)
CREDITI COMMERCIALI/FINANZIARI VS CONTROLLATE	11.350.508	14.834.702	(3.484.194)

Crediti verso imprese collegate

Si riferiscono ai crediti diversi verso Amtel per l'affitto delle reti in fibra ottica e degli spazi di C.so Sempione e sono pari a K€ 253.

Crediti tributari

Sono pari a K€ 263 ed evidenziano un decremento rispetto al precedente esercizio di K€ 465. La composizione di tale voce è riportata nella tabella che segue.

Crediti tributari	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Crediti IRAP	0	211.814	(211.814)
Crediti IRES	0	293.580	(293.580)
Ritenute d'acconto su interessi attivi	1.540	1.589	(49)
Ritenuta d'acconto 10% DL 78/2010 bonifici	20.222	17.758	2.464
Ritenuta d'acconto 4% ex art. 25 ter DPR 600/73	19.425	0	19.425
IVA da rimborsare	204.780	204.780	0
Imposta di bollo assolta in modo virtuale	8.690	0	8.690
Crediti accise imposte consumo energia elettrica (UTF)	3.319	(2.306)	5.625
Crediti vs province addizionale accise energia elettrica	4.625	0	4.625
CREDITI TRIBUTARI	262.601	727.215	(464.614)

Crediti per imposte anticipate

Si riferiscono alle imposte anticipate stanziate Ires per K€ 1.259 ed Irap per K€ 39; per il dettaglio si rimanda al prospetto riepilogativo elaborato in questa nota in sede di commento alle imposte dell'esercizio. Il saldo si decrementa rispetto al precedente esercizio di K€ 480 soprattutto per effetto del conferimento delle immobilizzazioni gas metano in Aemme Linea Distribuzione.

Crediti verso altri

Ammontano complessivamente a K€ 2.867, gli importi di maggior rilievo e gli scostamenti rispetto all'esercizio precedente sono riportati nella tabella che segue.

Altri crediti	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Anticipi a fornitori	127.812	239.108	(111.296)
Anticipi a Telecom utenze	207	0	207
Anticipi consumi energetici	9.809	9.456	352
Anticipi a personale	655	855	(200)
Arrotondamenti su retribuzioni	693	689	3
Crediti v/CPDEL	0	1.209	(1.209)
Crediti v/INAIL	1.209	117.665	(116.456)
Crediti v/INPS	3.468	3.956	(488)
Crediti v/INPS gestione contributi	1.047	0	1.047
Ritenuta d' acconto 4% ex art. 25 ter DPR 600/73	0	24.531	(24.531)
Crediti v/ Legnano Ecoter	27.700	27.700	0
Crediti per materiali	0	144	(144)
Crediti per abbonamenti	464	0	464
Crediti per ticket e altri rimborsi al personale	4.129	0	4.129
Crediti per canoni e spese telefoniche	2.431	0	2.431
Crediti per canoni di manutenzione e assistenza	3.072	0	3.072
Altri crediti Emission trading (certificati neri)	1.206.898	668.211	538.687
Altri crediti	222	1.032.112	(1.031.891)
Crediti finanziari vs CAP Holding	18.400	0	18.400
Fatture note accr.da emett CAP Holding	1.028.097	0	1.028.097
Crediti commerciali v/AMIACQUE	0	237.533	(237.533)
Fatture da emettere ad AMIACQUE	9.683	1.561.647	(1.551.965)
Crediti finanziari v/GSE Conto Energia	420.694	0	420.694
Crediti finanziari v/AMIACQUE	0	232.750	(232.750)
Crediti commerciali v/ altri Comuni	0	940	(940)
Fatture da emettere v/ altri Comuni	0	5.264	(5.264)
ALTRI CREDITI	2.866.688	4.163.772	(1.297.084)

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La voce comprende pronti contro termine per un importo complessivo di K€ 769.

Disponibilità liquide

Il saldo ha subito un decremento di K€ 1.153 rispetto al 31/12/2010 per effetto della dinamica dei flussi finanziari.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Ratei attivi	341	0	341
Risconti attivi	596.579	471.138	125.442
	596.920	471.138	125.782

Ammontano complessivamente a K€ 597, con un incremento rispetto all'esercizio precedente di K€ 126. I principali risconti attivi si riferiscono per K€ 236 a canoni vari, per K€ 111 a canoni di manutenzione e assistenza e per K€ 177 a canoni di locazione.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

Patrimonio netto

Patrimonio netto	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Capitale	64.140.300	64.140.300	0
Riserva di sovrapprezzo delle azioni	5.117.844	5.117.844	0
Riserve di rivalutazione I. 2/2009	11.794.099	11.794.099	0
Riserva legale	569.907	567.593	2.314
Riserve statutarie	5.236.107	5.192.148	43.960
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0	0
Riserva di trasformazione / conferimento	892.481	892.481	0
Utili (Perdite) portati a nuovo	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	140.315	46.274	94.042
	87.891.053	87.750.738	140.315

Composizione capitale sociale, numero e valore nominale azioni ordinarie emesse:

	n° azioni	valore nominale	capitale	%
Comune di Legnano	837.573	50	41.878.650	65,30%
Comune di Parabiago	225.044	50	11.252.200	17,54%
Comune di Villa Cortese	65.860	50	3.293.000	5,13%
Comune di Buscate	1.654	50	82.700	0,13%
Comune di Canegrate	96.314	50	4.815.700	7,51%
Comune di Magnago	773	50	38.650	0,06%
Comune di Arconate	55.588	50	2.779.400	4,33%
	1.282.806		64.140.300	100,00%

La movimentazione del patrimonio netto è rappresentata nel seguente prospetto:

	Capitale	Riserva di sovrapprezzo delle azioni	Riserve di rivalutazione I. 2/2009	Riserva legale	Riserve statutarie	Riserva di trasformazione / conferimento	Riserva disavanzo di fusione	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	PATRIMONIO NETTO
SALDI 31.12.08	61.360.900	4.137.272	9.396.313	557.171	7.300.278	892.481	0	0	140.889	83.785.304
Aumento di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribuzione riserve	0	0	0	0	(1.349.940)	0	0	0	0	(1.349.940)
Destinazione risultato 2008	0	0	0	7.043	133.846	0	0	0	(140.889)	0
Risultato 2009	0	0	0	0	0	0	0	0	67.568	67.568
SALDI 31.12.09	61.360.900	4.137.272	9.396.313	564.214	6.084.184	892.481	0	0	67.567	82.502.930
SALDI 31.12.09	61.360.900	4.137.272	9.396.313	564.214	6.084.184	892.481	0	0	67.567	82.502.931
Aumento di capitale	2.779.400	980.572	0	0	0	0	0	0	0	3.759.972
Riclassifiche	0	0	956.223	0	(956.223)	0	0	0	0	0
Avanzo di fusione	0	0	1.441.562	0	0	0	0	0	0	1.441.562
Destinazione risultato 2009	0	0	0	3.378	64.189	0	0	0	(67.568)	0
Risultato 2010	0	0	0	0	0	0	0	0	46.274	46.274
SALDI 31.12.10	64.140.300	5.117.844	11.794.099	567.593	5.192.148	892.481	0	0	46.274	87.750.738
SALDI 31.12.10	64.140.300	5.117.844	11.794.099	567.593	5.192.148	892.481	0	0	46.274	87.750.738
Aumento di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Destinazione risultato 2010	0	0	0	2.314	43.960	0	0	0	(46.274)	0
Risultato 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	140.315	140.315
SALDI 31.12.11	64.140.300	5.117.844	11.794.099	569.907	5.236.107	892.481	0	0	140.315	87.891.053

Possibilità di utilizzazione e distribuibilità:

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Quota non distribuibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti
					Per copertura perdite Per altre ragioni
Capitale	64.140.300				0 0
Riserve di Capitale	5.117.844				0 0
Riserve di utili					
Riserva legale	569.907	B	569.907		0 0
Riserva di rivalutazione I. 2/2009*	11.794.099	A B C	11.794.099	881.863	0 0
Riserve statutarie	5.236.107	A B C	4.354.243		
	17.600.112		16.718.248	881.863	0 0

Legenda:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

* la riserva è distribuibile previo assoggettamento ad imposta

Fondi per rischi ed oneri

Fondi per rischi e oneri	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Altri fondi	630.224	584.849	45.375
Fondi per imposte differite	175.599	234.883	(59.284)
	805.823	819.732	(13.909)

I fondi per rischi e oneri ammontano complessivamente a K€ 806 e sono relativi a fondi imposte e a fondi di altra natura. Qui di seguito si evidenzia il dettaglio della posta in oggetto.

Fondo rischi ed oneri	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Altri fondi - imposte differite	175.599	234.883	(59.284)
Fondo rischi	400.000	350.000	50.000
Fondo rischi strumenti derivati finanziari	60.000	0	60.000
Fondo rischi ripianamento perdite	170.224	234.849	(64.625)
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	805.823	819.732	(13.909)

In particolare gli stanziamenti appostati nell'ordine fanno riferimento a :

- accantonamento fondo imposte differite;
- accantonamento fondo rischi per una vertenza nei confronti dell'agenzia delle dogane relativa al versamento dell'imposta di consumo avvenuto in ritardo;
- accantonamento per ripianamento perdita d'esercizio emersa in Amga Sport;
- accantonamento per rischio strumenti finanziari.

La movimentazione dei fondi rischi ed oneri, comprensiva dell'accantonamento fondo imposte differite, è la seguente (valori in K€) :

Fondo rischi:	
Consistenza iniziale:	820
Accantonamento:	280
Utilizzo	(294)
Consistenza finale:	806

Fondo trattamento fine rapporto

Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	392.418	470.087	(77.669)

Al 31 dicembre 2011 è pari a K€ 392 e corrisponde al valore complessivo delle indennità di fine rapporto di lavoro maturate dal personale in servizio alla fine dell'esercizio 2011 al netto delle anticipazioni concesse ai sensi dell'articolo 1 della legge 29 maggio 1982 n. 297. Il decremento, pari a K€ 78 è relativo:

- alla cessione del personale relativo al business gestione rete idrica a far data dal primo luglio 2011 (n. 17 dipendenti);
- al conferimento di una persona preposta all'attività di magazzino in Aemme Linea Distribuzione avvenuto il 26 gennaio 2011.

La movimentazione del fondo è la seguente (valori in K€) :

Fondo TFR	ANNO 2011
Iniziale	470
Accantonamenti	152
Conferimento	(3)
Cessione	(144)
Utilizzo	(92)
Altri movimenti	9
Finale	392

Si evidenzia inoltre che, come accennato in sede di illustrazione dei principi contabili adottati, all'INPS ed ad altri fondi sono stati versati cumulativamente K€ 443.

Debiti

Debiti	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
debiti verso Banche entro l'esercizio successivo	38.207.921	31.835.355	6.372.566
debiti verso Banche entro i cinque anni	31.223.019	13.657.798	17.565.221
debiti verso Banche oltre i cinque anni	0	14.562.566	(14.562.566)
debiti verso altri finanziatori	0	0	0
acconti	6.537	46.245	(39.708)
debiti verso fornitori	6.790.378	7.608.215	(817.837)
debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0
debiti verso imprese controllate	5.808.915	9.098.872	(3.289.957)
debiti verso imprese collegate	105.308	105.308	0
debiti verso controllanti	1.261.407	1.692.767	(431.360)
debiti tributari	2.537.859	1.740.315	797.544
debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	190.860	237.366	(46.506)
altri debiti	10.523.320	16.415.065	(5.891.745)
	96.655.524	96.999.873	(344.348)

I debiti sono valutati al loro valore nominale. L'importo di bilancio 2011 ammonta a K€ 96.656 con un decremento di K€ 344 rispetto allo stesso del precedente esercizio, nel dettaglio si riferisce a:

Debiti verso banche

Il saldo pari a K€ 69.431 nel dettaglio si riferisce:

- Mutuo Unicredit per K€ 14.749, utilizzato per finanziare parte degli investimenti del teleriscaldamento, di cui K€ 1.883 entro l'esercizio successivo, K€ 10.521 entro 5 anni e la parte residua oltre 5 anni
- Mutuo Banca Popolare di Lodi per K€ 9.547, utilizzato per finanziare parte degli investimenti del teleriscaldamento di cui K€ 955 entro l'esercizio successivo, K€ 4.774 entro 5 anni e la parte residua oltre 5 anni
- Finanziamento Banca di Legnano relativo al nuovo parcheggio dell'ospedale di Legnano, pari a K€ 3.114 di cui K€ 201 entro l'esercizio successivo, K€ 1.096 entro 5 anni e la parte residua oltre 5 anni;
- Finanziamento Banca di Legnano relativo all'impianto fotovoltaico presso il nuovo parcheggio dell'ospedale di Legnano, pari a K€ 6.500 di cui K€ 264 entro l'esercizio successivo, K€ 1.912 entro 5 anni e la parte residua oltre 5 anni;
- Finanziamento Cariparma relativo all'acquisto delle piattaforme ecologiche di Parabiago, pari a K€ 811 di cui K€ 195 entro l'esercizio successivo e la parte residua entro 5 anni;
- Esposizione di c/c bancari per K€ 19.595 di cui K€ 11.232 relativo al conto di Cash pooling del gruppo;
- Saldo di conto corrente ipotecario per K€ 15.115, garantito con ipoteca su parte degli immobili di proprietà.

Acconti

Si riducono di K€ 40 e sono relativi ad acconti a valere sui consumi ricevuti dai clienti.

Debiti verso fornitori

Al 31 dicembre 2011 l'esposizione debitoria verso i fornitori presenta un decremento di K€ 818 rispetto all'esercizio precedente, lo stesso è imputabile prevalentemente al conferimento del settore idrico. Nel dettaglio la voce raggruppa debiti verso fornitori per K€ 3.706 e fatture e note di accredito da ricevere per K€ 3.084. Non vi sono debiti esigibili oltre i cinque anni.

Debiti verso imprese controllate

Il saldo debiti verso imprese controllate si riferisce al saldo tra debiti e crediti di natura commerciale e finanziaria verso le società controllate. Nel complesso il saldo debiti ammonta a K€ 5.809. Tale valore,

riportato nel dettaglio nella tabella che segue, evidenzia un decremento rispetto al precedente esercizio di K€ 3.290.

Saldo debiti vs controllate	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Saldo debiti commerciali Amga Service	2.288.772	1.540.444	748.329
Saldo debiti commerciali Aemme Linea Energie	1.683.926	1.916.102	(232.176)
TOTALE DEBITI COMMERCIALI VS CONTROLLATE	3.972.698	3.456.546	516.152
Saldo debiti finanziari Aemme Linea Ambiente	1.836.217	5.642.327	(3.806.109)
Saldo crediti finanziari Aemme Distribuzione	0	0	0
TOTALE DEBITI FINANZIARI VS CONTROLLATE	1.836.217	5.642.327	(3.806.109)
DEBITI COMMERCIALI/FINANZIARI VS CONTROLLATE	5.808.915	9.098.872	(3.289.957)

Debiti verso imprese collegate

Ammontano complessivamente ad K€ 105 e si riferiscono a debiti per forniture e/o prestazioni diverse verso Amtel S.p.A.

Debiti verso controllanti

Al 31 dicembre 2011 il saldo debiti verso l'Ente controllante, Comune di Legnano, è pari a K€ 1.261, evidenziando un decremento rispetto al precedente esercizio pari a K€ 431. Tale importo è di natura finanziaria ed è relativo a debiti Frisl T0008.

Debiti tributari

Il totale dei debiti tributari è pari a K€ 2.538, completamente pagabili entro l'esercizio successivo ed evidenzia un incremento rispetto il 2010 di K€ 798 soprattutto per effetto dell'IVA ad esigibilità differita e delle imposte IRES.

Debiti tributari	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Debiti IRAP	71.057	0	71.057
Debiti IRES	725.358	0	725.358
IVA a debito ad esigibilità differita	195.655	0	195.655
IVA da versare	1.437.394	1.476.044	(38.650)
Debiti assolvimento virtuale imposta di bollo	0	3.454	(3.454)
Ritenute lavoratori dipendenti	85.049	92.639	(7.590)
Ritenute lavoratori autonomi - 1040	23.347	54.266	(30.920)
Altri debiti	0	113.912	(113.912)
DEBITI TRIBUTARI	2.537.859	1.740.315	797.544

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

Il totale della categoria evidenzia un decremento rispetto al 31/12/2010 di K€ 47, per effetto delle cessioni e conferimenti di personale avvenute nel 2011 come precedentemente illustrato. Il dettaglio della voce in oggetto è riportato nella tabella che segue.

Debiti vs istituti di previdenza e sicurezza	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Debiti per decontribuzione c/rimb. INAIL	2.884	2.327	557
Debiti CPDEL e altri cessione V° su retribuzione	(304)	(57)	(247)
INPDAP - fondo previdenza e credito	247	355	(108)
INPDAP - contrib. solidarietà PEGASO	22	35	(13)
INPDAP - contrib. solidarietà PREMUNGAS	0	667	(667)
Debiti INPDAP	23.536	32.787	(9.251)
Debiti INPS	89.360	101.714	(12.354)
INPS - contributo solidarietà PEGASO	17	24	(7)
INPS - contributo L.335/1995 Cococo	1.656	1.658	(3)
Debiti PEGASO	6.633	10.831	(4.198)
Debiti FONDI APERTI	887	2.318	(1.432)
Debiti FASI	0	4.715	(4.715)
Debiti PREMUNGAS	0	3.091	(3.091)
Debiti v/ enti previdenz. per costi sospesi ferie	65.923	76.901	(10.978)
DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA	190.860	237.366	(46.506)

Altri debiti

Ammontano complessivamente a K€ 10.523, e rispetto al precedente esercizio subiscono un decremento di K€ 6.155. Qui di seguito in tabella si riportano i dati di dettaglio.

Altri debiti	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Debiti per depositi cauzionali infruttiferi	6.469	31.195	(24.727)
Addebiti in c/c da regolarizzare	(260.615)	(46.072)	(214.543)
Debiti incassi corrispettivi da imputare	0	14.834	(14.834)
Debiti per costi personale e spese varie	0	(670)	670
Debiti per personale	228.298	258.472	(30.174)
Debiti commerciali per utenze diverse	95.597	0	95.597
Fatture note accr.da ricev per utenze diverse	104.979	0	104.979
Debiti finanziari v/AMIACQUE	8.873.574	1.188.952	7.684.622
Debiti commerciali v/AMIACQUE	80.004	5.960.195	(5.880.191)
Fatture da ricevere da AMIACQUE	155.836	4.710.782	(4.554.946)
Fatture note accr.da ricev da CAP Holding	(382.617)	0	(382.617)
Debiti v/ altre federazioni	0	1.186	(1.186)
Debiti v/ altri Comuni	0	(79.412)	79.412
Debiti v/COMUNE PARABIAGO - ICI	423.768	1.006.482	(582.714)
Debiti v/COMUNE PARABIAGO - TARSU	374.322	316.379	57.943
Debiti v/COMUNE PARABIAGO - PUBBLICITA'	5.786	0	5.786
Debiti v/COMUNE PARABIAGO - AFFISSIONI	11.953	0	11.953
Debiti v/COMUNE VILLA CORTESE - PUBBLICITA'	1.668	0	1.668
Debiti v/COMUNE VILLA CORTESE - AFFISSIONI	2.122	0	2.122
Debiti v/ ATO Milano quote fognatura-depuraz	0	2.323.339	(2.323.339)
Debiti v/ ATO Varese quote fognatura-depuraz	413.940	391.668	22.272
Debiti v/ collegio sindacale	117.000	50.000	67.000
Debiti x incassi ICI non di nostra competenza	68	68	0
Debiti per affitto locali ed impianti	713	1.188	(475)
Debiti v/ Provincia tributo provinciale TIA	3.782	126.649	(122.867)
Debiti vs Consorzio Est Ticino Villoresi	0	95.787	(95.787)
Altri debiti	266.674	64.043	202.631
ALTRI DEBITI	10.523.320	16.415.065	(5.891.745)

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Ratei passivi	238.011	264.522	(26.511)
Risconti passivi	7.067.187	13.927.733	(6.860.546)
	7.305.198	14.192.255	(6.887.057)

I ratei passivi sono relativi alla quota degli oneri finanziari derivanti dal finanziamento stipulato con la Banca Popolare di Lodi di competenza dell'esercizio.

Il saldo al 31/12/2011 è costituito prevalentemente dai seguenti risconti passivi:

- contributi in conto impianto versati dagli utenti per nuovi allacciamenti;
- contributo regionale ottenuto a fronte della realizzazione dell'impianto di cogenerazione e della rete di teleriscaldamento.

Tutti i risconti partecipano alla formazione del reddito d'esercizio proporzionalmente all'aliquota d'ammortamento degli stessi.

Conti d'ordine

Conti d'ordine	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Impianti in concessione demanio idrico Comune di Legnano	542.176	542.176	(0)
Impianti acqua Comune di Arconate	3.472.527	3.472.527	(0)
Impianti acqua Comune di Magnago	4.737.108	4.737.108	0
Impianti acqua Comune di Gorla Minore	3.021.361	3.021.361	0
Beni di terzi	57.425	57.425	0
Garanzie prestate ed ipoteche	98.800.000	98.800.000	0
Debito residuo per leasing	1.951.726	1.287.628	664.098
Avvalli e fideiussioni prestate	24.033.468	22.496.036	1.537.433

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI

Nel corso del 2006 e del 2007 è stato stipulato un contratto Swap in due tranches con Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo al fine di coprirsi dalla fluttuazione del tasso d'interesse che matura sul finanziamento con Unicredit.

Nel corso del 2009 è stato stipulato un contratto Swap con la Banca Popolare di Lodi al fine di coprirsi dalla fluttuazione del tasso d'interesse che matura sul finanziamento con la medesima banca. Il Fair Value rappresenta la perdita potenziale alla data di bilancio, che non è stata addebitata a conto economico in quanto i derivati menzionati sono stati stipulati a copertura dei rischi di variabilità di flussi di cassa futuri di transazioni altamente probabili (cosiddetto cash flow hedge).

Il valore del Fair value dei contatti di swap al 31.12.11 è il seguente:

Tipologia di operazioni	N° contratti di copertura	Nominale oggetto di copertura	Mark to Market
Banca Infrastrutture innovazione e sviluppo	2	15.000.000	-523.894
Banca Popolare di Lodi	1	10.416.667	-775.054

CONTO ECONOMICO

Tutte le voci di ricavo e di costo si riferiscono ad operazioni avvenute sul territorio nazionale.

Valore della produzione

Valore della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Ricavi	27.283.778	32.934.163	(5.650.386)

In particolare i ricavi per corrispettivi delle vendite e prestazioni riguardano:

Valori in K€	Anno 2011	anno 2010	11 vs 10
Servizio idrico	5.715	13.169	(7.454)
Igiene ambientale	11	2.127	(2.116)
Global service e calore	5.379	5.012	367
Teleriscaldamento	8.392	7.663	729
Contributi in c/impianti	1.778	1.084	694
Prestazioni per attività di corporate	2.398	1.769	629
Parcheggi	2.109	1.367	742
Altri diversi	1.501	744	757
	27.284	32.934	(5.650)

Rispetto al precedente esercizio la voce in esame evidenzia un decremento di K€ 5.650, nel dettaglio i ricavi sono relativi principalmente alle seguenti business units:

- **Acquedotto:** fatturato relativo ai primi 6 mesi poiché a far data dal primo luglio 2011 il ramo idrico è stato ceduto ad Amiacque;
- **Global service e calore:** il fatturato complessivo si assesta in K€ 5.379 ed evidenzia un incremento rispetto al precedente esercizio di K€ 367, dovuto alle dinamiche di affidamento dei servizi da parte dei Comuni.
- **Teleriscaldamento:** il 2011 è il quinto anno di esercizio della rete di teleriscaldamento per il Comune di Legnano e Castellanza ed ha determinato un ricavo pari a K€ 8.392;
- **Parcheggi:** il fatturato complessivo del 2011 si assesta a K€ 2.109 e comprende anche tre mesi di incassi relativi al nuovo parcheggio dell'ospedale di Legnano.

Valore della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.042.640	2.509.021	(1.466.381)

Rappresentano i costi interni sostenuti per la realizzazione degli investimenti aziendali; la descrizione degli investimenti è stata presentata nelle note di commento dell'attivo di stato patrimoniale, in merito all'analisi delle "Immobilizzazioni"; le quote di capitalizzazione relative al personale computano principalmente gli impieghi per le attività di sviluppo e progettazione accessorie all'impianto di compostaggio, agli investimenti effettuati sugli impianti idrici e di teleriscaldamento.

Rispetto al precedente esercizio si registra un decremento pari a K€ 1.466 e qui di seguito se ne dettaglia la composizione.

Incrementi immob. Lavori interni	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Increment. immob. lavori interni da costi personale	60.000	1.508.108	(1.448.108)
Increment. immob. lavori interni da costi x acquisti	482.713	555.326	(72.613)
Increment. immob. lavori interni da oneri div. gest.	425.177	445.587	(20.410)
Increment. immob. lavori interni da oneri finanziari	74.750	0	74.750
TOTALE INCREMENTI IMMOB. LAVORI INTERNI	1.042.640	2.509.021	(1.466.381)

Valore della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Altri ricavi e proventi	9.475.677	4.632.232	4.843.445

Gli altri ricavi e proventi ammontano complessivamente a K€ 9.476, gli importi più significativi riguardano:

- Rimborsi da CAP Holding per corrispettivi relativi al ramo patrimoniale idrico di cui al contratto menzionato precedentemente nella relazione sulla gestione;
- Rimborsi dalle società controllate per K€ 2.116 relativi a corrispettivi corrisposti ad Amga in qualità di società patrimoniale in seguito alla concessione di utilizzo degli impianti gas e igiene urbana, la parte residua è relativa invece al riaddebito di costi sostenuti da Amga Legnano ma di competenza delle controllate;
- sopravvenienze attive per K€ 718 che evidenziano un decremento rispetto al precedente esercizio di K€ 412;
- ricavi per quote relative all'Emission Trading "certificati neri" per K€ 321;

Costi della produzione

Costi della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	749.866	1.173.786	(423.921)

I costi compresi in questa voce riguardano tutti gli acquisti di materie prime e di altri beni effettuati nel corso dell'esercizio e destinati ad essere impiegati nella produzione, anche impiantistica, o alla vendita. Rispetto al precedente esercizio si evidenzia un decremento di K€ 424. Gli importi sono dettagliati nella tabella che segue.

Acquisti materie prime	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Acquisto cloro acidi e additivi vari	504	1.176	(672)
Acquisto sale	923	463	461
Acquisto materiali di consumo vari (materie prime)	16.950	14.846	2.104
Acquisto materiali di consumo cogeneratore	76.830	70.920	5.911
Acquisto carbone attivo	0	56.244	(56.244)
Acquisto carburanti per autotrazione	9.801	0	9.801
Acquisto altri ricambi	239.380	526.622	(287.243)
Acquisto tubazioni	88.606	84.101	4.506
Acquisto misuratori e accessori	15.800	102.776	(86.976)
Acquisto carburanti automezzi	160.965	246.760	(85.795)
Acquisto carburanti e lubrificanti attrezzature	60	0	60
Acquisto lubrificanti automezzi	203	71	132
Acquisto cancelleria e stampati e moduli continui	47.663	48.294	(631)
Acquisto elaboratori e macchine elettroniche	35.863	2.953	32.910
Acquisto libri, giornali e pubblicazioni diverse	6.602	7.723	(1.121)
Acquisto materiale edile e legname	9.927	127	9.800
Acquisto materiale elettrico	35.134	865	34.269
Acquisto materiale pulizia e materiale sanitario	2.801	3.317	(516)
Acquisto mobili e arredi	0	819	(819)
Acquisto minuteria di consumo e attrezzature	807	3.294	(2.487)
Acquisto vestiario e antinfortunistica	1.048	2.417	(1.369)
TOTALE ACQUISTI	749.866	1.173.786	(423.921)
Costi della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Per servizi	18.184.935	20.532.413	(2.347.478)

La voce, rispetto al precedente esercizio, ha subito un decremento di K€ 2.347. Gli importi relativi ai servizi più rilevanti sono i seguenti:

Manutenzioni	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Manutenz. ordinaria attrezzatura	5.098	9.996	(4.898)
Manutenz. ordinaria automezzi	10.620	101.447	(90.827)
Manutenz. ordinaria cabine	422	0	422
Manutenz. ordinaria vasche volano	0	4.215	(4.215)
Manutenz. ordinaria elaborat/macchine elettroniche	3.780	2.510	1.270
Manutenz. ordinaria fabbricati	53.111	85.382	(32.271)
Manutenz. ordinaria impianti pozzi	7.682	11.357	(3.676)
Manutenz. ordinaria impianto di cogenerazione	508.631	437.038	71.593
Manutenz. ordinaria piattaforme	0	330	(330)
Manutenz. ordinaria rete	6.501	33.456	(26.954)
Manutenz. ordinaria misuratori	697	788	(91)
Manutenz. ordinaria impianti civili per parcheggio	1.826	8.085	(6.258)
Manutenz. ordinaria impianti tecnologici per parcheggio	86.734	54.822	31.912
MANUTENZIONI ORDINARIE	685.102	749.426	(64.324)

<u>Altri servizi</u>	<u>ANNO 2011</u>	<u>ANNO 2010</u>	<u>2011 Vs. 2010</u>
Consumi gas metano	5.370.142	4.740.531	629.611
Costi ordinari global service	2.773.409	2.689.071	84.338
Costi per retrocessione depurazione	1.614.416	3.015.118	(1.400.702)
Costi periodici global service	754.179	515.984	238.195
Consumi energia elettrica per forza motrice	715.233	1.408.017	(692.784)
Costo retrocessione e depurazione Amiacque	692.931	702.496	(9.566)
Costi straordinari global service	532.865	301.759	231.107
Consumi telersicaldamento	496.395	521.639	(25.243)
Prestazioni personale di terzi	376.584	337.105	39.479
Costi per retrocessione depurazione ATO	313.817	578.417	(264.600)
Costi straordinari altri servizi	302.264	202.142	100.122
Costi per retrocessione fognatura	278.352	637.223	(358.871)
Spese postali	191.930	198.294	(6.365)
Assicurazioni - r.c.t. veicoli - rete	180.811	109.311	71.500
Assicurazioni - r.c.t. - r.c.o.	154.816	130.688	24.128
Prestazioni esterne personale e fiscali	142.242	194.012	(51.770)
Costi ordinari altri servizi	140.416	199.573	(59.157)
Costo retrocessione e fognatura Amiacque	134.192	146.731	(12.539)
Canoni telefonici apparecchiature, linee e modem	129.933	125.660	4.274
Pulizia uffici	129.280	149.670	(20.390)
Consulenze legali e spese notarili	124.300	113.979	10.321
Costi retrocessione oneri sistema energia elettrica	120.478	108.489	11.989
Indennità di carica CDA	117.433	146.523	(29.090)
Spese per pubblicità e marketing	115.396	88.579	26.817
Consumi energia elettrica per illuminazione	297.008	299.999	(2.991)
Oneri e spese bancarie	105.258	178.200	(72.942)
Costi per retrocessione fognatura ATO	103.836	189.139	(85.303)
Costo retrocessione tariffa Amiacque	91.842	0	91.842
Spese telefoniche - linee fisse	74.760	55.441	19.318
Consumi acqua	72.605	86.606	(14.001)
Spese emissione bollette	70.612	99.721	(29.109)
Compensi collegio sindacale	67.000	66.753	247
Spese per recapiti bollette	61.630	62.963	(1.332)
Gest. mense e indennità sostitutiva	55.925	72.759	(16.834)
Certificazione di bilancio	49.020	43.019	6.001
Canoni di manutenzione e assistenza	48.095	77.764	(29.669)
Spese per analisi, prove e collaudi	43.106	104.332	(61.226)
Spese per affissioni	42.433	14.415	28.018
Prestazioni di studi e consulenze tecniche	39.693	28.226	11.466
Consulenze di natura informatica	38.413	62.587	(24.174)
Assicurazioni - infortuni personale	38.265	33.532	4.734
Costi per retrocessione canone consorzio Villorosi	34.215	56.332	(22.117)
Spese per fidejussioni	32.788	34.073	(1.285)
Spese di logistica	30.292	7.673	22.619
Aggi. di esazione	28.022	41.279	(13.257)
Spese telefoniche - cellulari	19.003	47.890	(28.887)
Costi periodici altri servizi	18.650	0	18.650
Spese per lettura misuratori	17.518	24.724	(7.206)
Prestazioni lavoro interinale	13.003	2.217	10.787
Spese di certificaz. e documenti recupero crediti	11.356	19.834	(8.478)
Inserzioni su giornali e riviste	11.023	10.274	749
Contributi previdenziali CDA	10.527	13.021	(2.494)
Indennizzo danni	10.000	0	10.000
Costi raccolta, trasp. smaltim e recup rifiuti	1.813	557.454	(555.641)
Spese pulizia marciap,fontane,graffiti,bonifiche	0	39.472	(39.472)
Altre spese per servizi	60.306	92.278	(31.972)
ALTRI SERVIZI	17.499.833	19.782.987	(2.283.154)

<u>Costi della produzione</u>	<u>ANNO 2011</u>	<u>ANNO 2010</u>	<u>2011 Vs. 2010</u>
per godimento di beni di terzi	1.843.194	2.318.534	(475.340)

Ammontano complessivamente a K€ 1.843 ed evidenziano un decremento rispetto al precedente esercizio pari a K€ 475 imputabile essenzialmente ai canoni concessori agli enti locali per K€ 980, a leasing per K€ 303, prestazioni su beni di terzi per K€ 233 ed a noleggio autoveicoli e attrezzature per la quota rimanente.

<u>Costi della produzione</u>	<u>ANNO 2011</u>	<u>ANNO 2010</u>	<u>2011 Vs. 2010</u>
Per il personale	3.436.279	4.282.171	(845.892)

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 il costo del lavoro si è attestato complessivamente a K€ 3.436. Il dettaglio degli oneri e dei dati numerici del personale confrontati con i medesimi riferiti al precedente esercizio è evidenziato nei prospetti che seguono. Si evidenzia che la forza media del personale tiene conto del fatto che il personale del ciclo idrico ha lavorato per Amga Legnano solo per i primi 6 mesi di attività.

	2011	2010	Var	%
Costo del personale	3.436.279	4.282.171	-845.892	-19,75%
Indennità sostitutiva mensa ticket	55.925	73.396	-17.471	-23,80%
Totale (Euro)	3.492.204	4.355.567	-863.362	-19,82%
Forza media (n°)	58,00	83,00	-25	-30,12%

*Nota: L'indennità sostitutiva mensa è inclusa nei costi per servizi
Per il personale BU acqua la media è relativa ai primi sei mesi di attività*

	Forza media		scostamenti	
	2011	2010	assoluto	%
Dirigenti	6,00	6,00	0	0,00%
Interinali Federgasacqua	3,00	0,00	3,00	0,00%
Contratto Federgasacqua	52,00	55,50	-3,50	-6,31%
Contratto Federambiente	0,00	21,50	-21,50	-100,00%
Totale	58,00	83,00	-25,00	-30,12%

Costi della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Ammortamenti e svalutazioni	7.141.193	8.455.012	(1.313.819)

Ammontano complessivamente a K€ 7.141, e nel dettaglio si riferiscono:

Valori in K€	Anno 2011	Anno 2010	differenze
Immobilizzazioni immateriali			
Costi d'impianto e di ampliamento	344	353	(8)
Diritti di brev. Indust. e di utilizzaz. di opere dell'ingegno	153	174	(21)
Concessioni, Licenze, marchi e diritti simili	2	3	(1)
Avviamento	0	0	0
Altre	741	573	168
	1.240	1.102	138
Immobilizzazioni materiali			
Terreni e fabbricati	1.009	895	115
Impianti e macchinario	4.375	5.690	(1.315)
Attrezzature industriali e commerciali	75	124	(49)
Altri beni	142	145	(3)
	5.601	6.853	(1.252)
Altre Svalutazioni delle Immobilizzazioni			
impianti e macchinario	0	0	0
attrezzature industr. comm. ed altri beni	0	0	0
	0	0	0
Svalutazioni dei Crediti compresi nell'Attivo circolante			
accantonamento a fondo rischi su crediti	300	500	(200)
	300	500	(200)
Totale	7.141	8.455	(1.314)

Costi della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Accantonamento fondo rischi	180.000	0	180.000

Sono stati accantonati complessivamente K€ 180 dei quali K€ 60 relativi alla copertura del rischio su strumenti finanziari, K€ 50 ad integrazione del fondo stanziato per rischi su vertenza agenzia delle dogane e K€ 70 a copertura rischi per crediti vantati verso la collegata Amtel.

Costi della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Variazioni delle riman. di materie prime, sussid., di consumo e merci	99.543	(145.820)	245.364

Si riferiscono alle variazioni delle rimanenze delle scorte di ricambi e materiale di consumo presenti in magazzino.

Costi della produzione	ANNO 2011	ANNO 2010	2011 Vs. 2010
Oneri diversi di gestione	2.556.973	2.411.666	145.308

Ammontano complessivamente a K€ 2.557 ed evidenziano un incremento di K€ 145. Tra le voci più rilevanti si evidenziano rimborsi costi del personale a società controllate per K€ 425, TOSAP/COSAP per K€ 320 oltre a sopravvenienze passive per K€ 1.508.

<u>Proventi ed oneri finanziari</u>	<u>ANNO 2011</u>	<u>ANNO 2010</u>	<u>2011 Vs. 2010</u>
PROVENTI da PARTECIPAZIONE	0	326.346	0
ALTRI PROVENTI FINANZIARI			
da Proventi diversi -altri	725.248	1.129.183	(403.935)
INTERESSI ed altri ONERI FINANZIARI VERSO: altri	(2.569.678)	(2.220.845)	(348.833)
	(1.844.430)	(765.316)	(1.079.114)

I proventi finanziari ammontano complessivamente a K€ 725 e comprendono proventi finanziari da cash pooling per K€ 375, indennità di mora da utenti per K€ 219 e proventi finanziari da strumenti di copertura finanziaria per K€ 115. .

Gli oneri finanziari verso altri ammontano a K€ 2.570 e si riferiscono a:

- oneri relativi ai finanziamenti per impianto e rete di teleriscaldamento: finanziamento Unicredit e Lodi per K€ 728, oneri finanziari da strumenti copertura finanziaria per K€ 476, altri oneri finanziari corrisposti ad Unicredit per K€ 300;
- interessi su c/c ipotecario K€ 238;
- oneri finanziari per realizzazione nuovo parcheggio ospedale per K€ 228;
- altri oneri finanziari corrisposti agli Istituti di credito per K€ 599.

<u>Rettifiche di valore di attività finanziarie</u>	<u>ANNO 2011</u>	<u>ANNO 2010</u>	<u>2011 Vs. 2010</u>
Rivalutazioni	9.000	0	9.000
Svalutazioni	(490.351)	(243.849)	(246.502)
	(481.351)	(243.849)	(237.502)

La svalutazione riportata è riferita principalmente allo stanziamento di un fondo copertura perdite per la controllata Amga Sport pari a K€ 170 e alla svalutazione della partecipazione in Sinergie Italiane per K€ 257.

<u>Proventi ed oneri straordinari</u>	<u>ANNO 2011</u>	<u>ANNO 2010</u>	<u>2011 Vs. 2010</u>
Proventi straordinari			
Altri proventi straordinari	125.430	398.119	(272.689)
Oneri straordinari	0	0	0
	125.430	398.119	(272.689)

La voce comprende la plusvalenza generata dalla cessione della partecipazione in Entra per K€ 30 e alla cessione dei diritti TAG per K€ 95.

<u>Imposte dell'esercizio</u>	<u>ANNO 2011</u>	<u>ANNO 2010</u>	<u>2011 Vs. 2010</u>
Imposte correnti	(1.694.438)	(773.889)	(920.549)
Imposte anticipate e differite	424.991	383.552	41.439
	(1.269.447)	(390.337)	(879.110)

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano complessivamente a K€ 1.269 e sono relative:

- imposte correnti K€ 1.694, di cui Ires K€ 1.272 ed Irap K€ 422;
- adeguamento positivo delle imposte anticipate per K€ 365;
- adeguamento positivo fondo imposta differite per K€ 59.

Di seguito viene esposta la tabella descrittiva delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto

all'esercizio precedente. Viene inoltre fornita una riconciliazione tra aliquota teorica ed aliquota effettiva delle imposte correnti determinate per l'esercizio chiuso al 31.12.2011.

	2011		2010	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale (aliquota 27,5% IRES) (aliquota 4,2% IRAP)	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale (aliquota 27,5% IRES) (aliquota 3,9% IRAP)
Fondo rischi diversi (solo IRES)	400.000	110.000	350.000	96.250
Ammortamenti rivalutazione	844.512	267.710	564.184	155.151
Altre varie (IRES ed IRAP)	79.558	25.220	599	188
Fondo Rischi su crediti tassato (solo IRES)	2.668.982	733.970	2.399.547	659.875
Svalutazioni di partecipazioni (solo IRES)	256.508	70.540		
Ammortamenti eccedenti su immobilizzazioni materiali (IRES)	330.328	90.840	2.760.139	866.684
IMPOSTE ANTICIPATE	4.579.888	1.298.280	6.074.469	1.778.148
Plusvalenza cessione e conferimenti ramo d'azienda (solo IRES)	638.541	175.599	854.119	234.883
IMPOSTE DIFFERITE	638.541	175.599	854.119	234.883
IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE) NETTE		1.122.681		1.543.265
IMPOSTE ANTICIPATE ATTINENTI A PERDITE FISCALI DELL'ESERCIZIO		0		0
IMPOSTE ANTICIPATE ATTINENTI A PERDITE FISCALI DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE		0		0
NETTO		1.122.681		1.543.265
DIFFERENZE TEMPORANEE ESCLUSE DALLA DETERMINAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE E (ANTICIPATE):		0		0
Perdite fiscali riportabili a nuovo		0		0

RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA IRES		
Aliquota ordinaria		27,50%
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:		
Costi indeducibili		64,04%
Altro		-1,33%
Aliquota effettiva applicabile su risultato civilistico prima delle imposte		
Imposte IRES / Risultato civile prima delle imposte		90,21%

RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA IRAP		
Aliquota ordinaria		4,20%
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
Costo del personale		4,00%
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti		0,56%
Altro		2,95%
Aliquota effettiva applicabile su differenza tra valore e costi della produzione		
Imposte (IRAP / Valore della produzione)		11,71%

Le aliquote effettive notevolmente superiori rispetto alle teoriche, sono riconducibili alle riprese in aumento relative a costi indeducibili, quali sopravvenienze passive, quota non deducibile della svalutazione crediti, oltre alle differenze tra ammortamenti civilistici e fiscali.

AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI ED AI SINDACI NELL'ANNO 2011:

Consiglio d'amministrazione:	Presidente	K€ 32
	Amministratore Delegato	K€ 27
	Consiglieri	K€ 45

Sindaci: determinata nella misura delle tariffe professionali vigenti.

Società di Revisione : PricewaterhouseCoopers S.p.A.: € 49.020 di cui € 31.887 per la certificazione del bilancio e € 17.133 per altre attività di verifica.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA CHE COMPORTANO IL TRASFERIMENTO AL LOCATARIO DEI RISCHI E DEI BENEFICI INERENTI AI BENI LOCATI (ART. 2427 C.22 C:C)

La società ha in essere operazioni di locazione finanziaria di beni materiali. I contratti di leasing sono stati rilevati contabilmente utilizzando, in base alle norme vigenti, il metodo patrimoniale. La contabilizzazione in base al cosiddetto metodo finanziario, invece, avrebbe comportato l'iscrizione dei beni tra le immobilizzazioni al valore originario di acquisto, la rilevazione del corrispondente debito nei confronti delle società di leasing e l'imputazione a conto economico, in luogo dei canoni di leasing, degli oneri finanziari sul capitale residuo finanziato e delle quote di ammortamento sul valore dei beni. Nello specifico la Società ha in corso un contratto di locazione finanziaria con la Banca di Legnano (relativo ad un fabbricato), utilizzato quale sede per i servizi di Igiene Ambientale nei Comuni di Canegrate e Parabiago, con scadenza nel 2017.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010
ATTIVITA'		
a) Contratti in corso		
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	1.411.384	1.549.258
al netto ammortamenti complessivi	419.365	230.272
+Beni acquisiti in leasing finanziario nell'esercizio	76.119	71.361
-Beni in leasing finanziario riscattati nell'esercizio	0	0
-Quote ammortamento di competenza dell'esercizio	235.008	219.357
+/- Rettifiche/riprese di valore sui beni in leasing finanziario	0	0
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	1.252.495	1.401.261
b) Beni riscattati	0	0
Maggiore valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio		
c) Risconti attivi		
Risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	84.989	99.897
d) Imposte anticipate (credito)	9.161	758
TOTALE ATTIVITA'	1.176.667	1.302.123
PASSIVITA'		
a) Debiti verso società di leasing		
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente		
	1.200.730	1.305.840
di cui entro 1 anno	200.773	182.239
di cui entro 5 anni	810.818	764.443
di cui oltre 5 anni	189.139	359.158
+Debiti impliciti sorti nell'esercizio	76.119	71.361
-Rimborso delle quote capitale e riscatti nell'esercizio	213.552	190.728
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	1.062.737	1.185.823
di cui entro 1 anno	224.743	245.378
di cui entro 5 anni	828.392	740.811
di cui oltre 5 anni	9.602	175.275
b) Fondo imposte differite	27.310	27.874
c) Ratei passivi	0	0
Ratei passivi	3.088	2.329
TOTALE PASSIVITA'	1.093.134	1.216.026
EFFETTO SULL'UTILE NETTO DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI	85.050	98.901
EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	83.533	86.097
CONTO ECONOMICO		
Storno di canoni operazioni di leasing finanziario e/o quota amm.to riscatto	272.901	256.731
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	46.125	47.200
Rilevazione di:		
quote ammortamento:		
su contratti in essere	235.008	219.357
su beni riscattati		
rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario e spese accessorie	296	3.173
Effetto sul risultato prima delle imposte	(8.528)	(12.999)
Rilevazione dell'effetto fiscale	(7.011)	(195)
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	(1.517)	(12.804)

RAPPORTI INTERCOMPANY

Qui di seguito si dettagliano i rapporti intercompany, regolati alle normali condizioni di mercato e pattuiti in sede di conferimento dei rami aziendali.

AMGA LEGNANO	AEMME LINEA AMBIENTE	AEMME LINEA DISTRIBUZIONE	AEMME LINEA ENERGIE	AMGA SERVICE	AMGASPORT	Totale
Crediti commerciali	669.071	173.510	152.202	20.418	328	1.015.529
Fatture note accr.da emettere	203.681	782.541	134.945	176.644	28.964	1.326.776
Crediti finanziari	12.027	7.847.552	1.953.937	735.652	1.194.808	11.743.976
REDITI	884.779	8.803.603	2.241.085	932.714	1.224.100	14.086.281
Debiti commerciali	(213)	(350)	(11.061)	(1.415.994)	0	(1.427.618)
Fatture note accr.da ricevere	0	(435.117)	(1.960.012)	(1.069.840)	0	(3.464.969)
Debiti finanziari	(1.848.245)	0	(1.791.480)	(2.720)	(9.657)	(3.652.101)
DEBITI	(1.848.458)	(435.467)	(3.762.552)	(2.488.555)	(9.657)	(8.544.688)

AMGA LEGNANO	AEMME LINEA AMBIENTE	AEMME LINEA DISTRIBUZIONE	AEMME LINEA ENERGIE	AMGA SERVICE	AMGASPORT	Totale
Ricavi per prestazioni ad utenti - clienti	0,00	26.999,16	0,00	0,00	0,00	26.999,16
Fatturato acqua		0,00	0,00	0,00	110.096,83	110.096,83
Fatturato teleriscaldamento		0,00	0,00	0,00	216.812,31	216.812,31
Ricavi per servizi di corporate aziendale	1.000.000,00	810.000,00	358.316,00	230.000,00	0,00	2.398.316,00
Ricavi per vendita materiale di magazzino	2.359,64	4.973,32	2.214,75	989,53	428,64	10.965,88
Rimborsi costi e spese varie sostenuti	0,00	0,00	115,15	0,00	0,00	115,15
Rimb div da società partecipate-collegate	3.979,98	0,00	0,00	0,00	1.205,55	5.185,53
Sopravvenienze attive	170,53	0,00	0,00	117.456,10	0,00	117.626,63
Rimb div da società partec-colleg Aemme L.A	536.254,99	0,00	0,00	0,00	0,00	536.254,99
Rimb div da società partec-colleg Aemme L.D	0,00	935.483,96	0,00	0,00	0,00	935.483,96
Rimb div da società partec-colleg Aemme L.E	0,00	0,00	475.050,59	0,00	0,00	475.050,59
Rimb div da società partec-colleg Amga Servi	0,00	0,00	0,00	138.227,62	0,00	138.227,62
Rimb div da società partec-colleg Amga Sport	0,00	0,00	0,00	0,00	31.289,17	31.289,17
RICAVI	1.542.765	1.777.456	835.696	486.673	359.833	5.002.424
Acquisto sale e altri prodotti chimici	(466,52)	0,00	0,00	0,00	0,00	(466,52)
Acquisto altri ricambi	(43,16)	(5.678,00)	0,00	0,00	0,00	(5.721,16)
Acquisto tubazioni	0,00	(279,33)	0,00	0,00	0,00	(279,33)
Acquisto cancelleria e stampati e moduli conti	(7,95)	(29,00)	0,00	0,00	0,00	(36,95)
Acquisto materiale edile e legname	0,00	(23,94)	0,00	0,00	0,00	(23,94)
Acquisto mobili e arredi	(271,60)	0,00	0,00	0,00	0,00	(271,60)
Acquisto minuteria di consumo e attrezzature	(3,63)	(84,90)	0,00	0,00	0,00	(88,53)
Acquisto vestiario e antinfortunistica	(208,24)	(111,40)	0,00	0,00	0,00	(319,64)
Costi ordinari global service	0,00	0,00	0,00	(2.773.408,78)	0,00	(2.773.408,78)
Costi periodici global service	0,00	0,00	0,00	(754.179,45)	0,00	(754.179,45)
Costi straordinari global service	0,00	0,00	0,00	(532.865,36)	0,00	(532.865,36)
Consumi acqua	0,00	(23,01)	0,00	0,00	0,00	(23,01)
Consumi gas metano	0,00	0,00	(5.236.596,98)	0,00	0,00	(5.236.596,98)
Consumi energia elettrica per forza motrice	0,00	0,00	(714.689,87)	0,00	0,00	(714.689,87)
Consumi energia elettrica per illuminazione	0,00	0,00	(168.659,34)	0,00	0,00	(168.659,34)
Spese telefoniche - linee fisse	0,00	(1,56)	0,00	0,00	0,00	(1,56)
Canoni telefonici apparecchiature, linee e moc	0,00	(75,52)	0,00	0,00	0,00	(75,52)
Consumi energia elettrica per parcheggi	0,00	0,00	(126.110,52)	0,00	0,00	(126.110,52)
Spese di logistica	0,00	0,00	0,00	(25.092,69)	0,00	(25.092,69)
Noleggio veicoli	0,00	0,00	0,00	(679,62)	0,00	(679,62)
Noleggio attrezzature	0,00	0,00	0,00	(350,42)	0,00	(350,42)
Rimborsi costi complessivi personale e mezzi	0,00	(425.177,44)	0,00	0,00	0,00	(425.177,44)
Sopravvenienze passive	0,00	-159,99	-104.788,94	-5.220,55	0,00	(110.169,48)
Proventi finanziari da cash pooling	38.258,92	115.391,98	179.863,57	30.350,21	11.450,95	375.315,63
Oneri finanziari da cash pooling	-767,43	-865,05	-2.639,91	-130,12	-46,95	(4.449,46)
COSTI	36.490	(317.117)	(6.173.622)	(4.061.577)	11.404	(10.504.422)

AMGA LEGNANO	AEMME LINEA AMBIENTE	AEMME LINEA DISTRIBUZIONE	AEMME LINEA ENERGIE	AMGA SERVICE	AMGASPORT	Totale
RICAVI	1.542.765	1.777.456	835.696	486.673	359.833	5.002.424
ACQUISTI	(1.001)	(6.207)	0	0	0	(7.208)
SERVIZI	0	(100)	(6.246.057)	(4.085.546)	0	(10.331.703)
GODIMENTO BENI DI TERZI	0	0	0	(1.030)	0	(1.030)
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	0	(425.337)	(104.789)	(5.221)	0	(535.347)
PROVENTI ed ONERI FINANZIARI	37.491	114.527	177.224	30.220	11.404	370.866

CONSIDERAZIONI FINALI

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Chiara Lazzarini

RELAZIONE SOCIETÀ REVISIONE

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS
27 GENNAIO 2010, n. 39**

Agli azionisti della
AMGA Legnano SpA – Alto Milanese Gestioni Avanzate

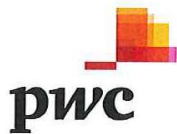
- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della AMGA Legnano SpA – Alto Milanese Gestioni Avanzate chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della AMGA Legnano SpA – Alto Milanese Gestioni Avanzate. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 23 giugno 2011.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della AMGA Legnano SpA – Alto Milanese Gestioni Avanzate al 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
- 4 A titolo di richiamo di informativa si rimanda a quanto illustrato dagli Amministratori in Nota Integrativa al paragrafo "Immobilizzazioni finanziarie" in merito ai motivi per cui gli stessi hanno ritenuto di non dover effettuare alcun accantonamento in bilancio a copertura del deficit patrimoniale evidenziato nel bilancio della partecipata Sinergie Italiane Srl.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: **Bari** 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - **Bologna** Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001



- 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della AMGA Legnano SpA – Alto Milanese Gestioni Avanzate. 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 AMGA Legnano SpA – Alto Milanese Gestioni Avanzate al 31 dicembre 2011.

Milano, 25 giugno 2012

PricewaterhouseCoopers SpA



Ettore Corno
(Revisore legale)

RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE

Amga s.p.a

Alto Milanese Gestione Avanzate S.p.A.

per acronimo

Amga Legnano S.p.A.

Sede in via per Busto Arsizio 53 – 20025 Legnano (MI)

Capitale sociale € 64.140.300 i.v.

Codice fiscale e Partita Iva 10811500155

Registro Imprese Tribunale di Milano MI146-358654 R.E.A. 0839296

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti

ai sensi degli art. 2409 comma 2 c.c.

Signori azionisti,

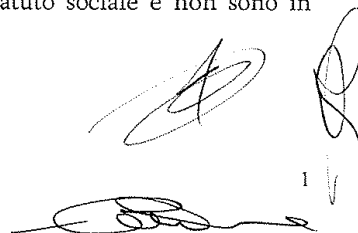
il bilancio di esercizio, chiuso il 31 Dicembre 2011, le cui risultanze Vi sono state sottoposte per l'esame e l'approvazione e che ci è stato messo a disposizione dal Consiglio di Amministrazione, è stato da noi esaminato e verificato nella sua impostazione generale come pure nei dettagli e negli allegati.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la nostra attività è stata coerente alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono in potenziale conflitto di interesse;

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio al 31.12.2011



Amga s.p.a

- abbiamo verificato nel corso dell'esercizio la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- abbiamo ottenuto dagli Amministratori esecutivi e dal Direttore Generale, durante le nostre riunioni svolte con periodicità trimestrale, le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sul funzionamento e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo valutato e vigilato sul funzionamento e sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Si precisa che non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.



Il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31/12/2011 redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge, è stato tempestivamente trasmesso al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro del Codice Civile .

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il bilancio d'esercizio sottoposto alla nostra attenzione, redatto secondo gli schemi previsti

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio al 31.12.2011



2

Amga s.p.a

dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, ed alle indicazioni dell'articolo 2427, è conforme alle norme contenute negli articoli 2423 e 2423-bis, e tiene altresì in debito conto quanto previsto dagli articoli 2424-bis e 2425-bis relativamente al trattamento delle singole voci dello Stato Patrimoniale ed all'iscrizione dei ricavi, dei proventi e dei costi ed oneri nel Conto Economico.

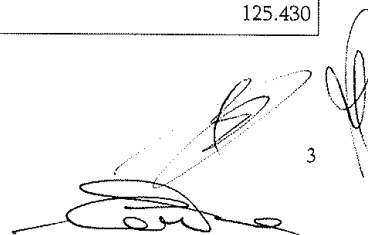
Lo Stato Patrimoniale evidenzia un risultato negativo dell'esercizio pari ad € 140.315,00 al netto delle imposte e si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE	IMPORTO
Crediti verso soci per versamenti dovuti	€ 0
Immobilizzazioni	€ 159.163.612
Attivo circolante	€ 33.289.484
Ratei e risconti	€ 596.920
Totale attività	€ 193.050.016
Patrimonio netto	€ 87.750.738
Fondi per rischi e oneri	€ 805.823
Trattamento di fine rapporto subordinato	€ 392.418
Debiti	€ 96.655.524
Ratei e risconti	€ 7.305.198
Utile dell'esercizio 2011	€ 140.315
Totale passività	€ 193.050.016
Conti d'ordine	€ 136.615.791

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

CONTO ECONOMICO	IMPORTO
Valore della produzione	€ 37.802.095
Costi della produzione	€ (34.191.983)
Differenza	€ 3.610.112
Proventi e oneri finanziari	€ (1.844.430)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ (481.351)
Proventi e oneri straordinari	€ 125.430

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio al 31.12.2011



3

Amga s.p.a

Imposte sul reddito	€	(1.269.447)
Utile dell'esercizio 2011	€	140.315

A seguito delle verifiche effettuate sul bilancio possiamo inoltre affermare che:

- le poste di bilancio sono state valutate con prudenza ed in prospettiva di una normale continuità dell'attività aziendale;
- i criteri utilizzati per la valutazione delle poste di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e risultano, altresì, corrispondenti a quelli utilizzati nel corso del precedente esercizio. Il Collegio ha preso atto del richiamo d'informativa espresso dalla società di Revisione nella propria Relazione relativamente alla decisione degli Amministratori di non effettuare accantonamenti nel bilancio in approvazione in relazione alla richiesta effettuata da Sin.It s.r.l. in data 18.6.2012 e del parere espresso dall'avv. Mulinacci dello studio Crowe Horwath in merito alla ragionevole non debenza dell'importo richiesto dalla stessa società Sin. It.
- i costi ed i ricavi sono stati inseriti in bilancio secondo il principio della loro competenza temporale;
- gli utili figurano in bilancio solo se effettivamente realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- nella determinazione del risultato si è tenuto conto di tutte le perdite, anche se divenute note dopo la chiusura dell'esercizio.

Nella Relazione sulla Gestione gli amministratori hanno esposto una relazione in ordine all'andamento dell'esercizio appena chiuso e dei fatti che hanno caratterizzato l'andamento e le scelte operative nell'esercizio 2011.

Alla luce di quanto sopra ed in considerazione della nuova situazione aziendale venutasi a creare a seguito della cessione di una controllata, è opinione del Collegio Sindacale che, per garantire la crescita aziendale o quanto meno il suo mantenimento nel settore dei pubblici servizi in termini di efficienza, efficacia ed economicità, l'organo amministrativo debba definire senza indugio e presentare il piano di sviluppo e di investimento in nuove attività, piano fra l'altro già in corso di definizione, agli azionisti di riferimento.



Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio al 31.12.2011

Amga s.p.a

Oltre a ciò si dovrà operare al fine di reperire nuove e diverse fonti finanziarie certe che tengano conto della particolare situazione di stretta creditizia in atto.

Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della Revisione legale dei conti contenute nella Relazione di revisione del bilancio che ci è stata messa a disposizione il 25/06/2012, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31.12.2011, così come redatto dagli Amministratori.

Busto Arsizio, 26 giugno 2012.

Il Collegio Sindacale

(Roberto Azzimonti)

(Nora Cattaneo)

(Bruno Dell'Acqua)

