

EN.COR S.R.L.

Società unipersonale

Sede Legale VIA PIO LA TORRE 18 - CORREGGIO (RE)

Iscritta al Registro Imprese di REGGIO NELL'EMILIA - C.F. e n. iscrizione 02256420353

Iscritta al R.E.A. di REGGIO NELL'EMILIA al n. 0265393

Capitale Sociale Euro 100.000,00 interamente versato

P.IVA n. 02256420353

Società soggetta a direzione e controllo da parte di:

Comune di Correggio (RE)

Corsso Giuseppe Mazzini n.33 – Correggio (RE)

C.F. 02256420353

Bilancio al 31/12/2011

NOTA INTEGRATIVA

(Valori in Euro)

Introduzione

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31/12/2011 che sottponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione, chiude con una perdita d'esercizio pari ad Euro 81.089, dopo aver accantonato imposte di competenza per Euro 23.597 e calcolato ammortamenti per Euro 776.000.

Insieme allo Stato Patrimoniale ad al Conto Economico Vi sottponiamo la presente Nota Integrativa che, in base all'articolo 2423 del C.C. costituisce parte integrante e sostanziale del bilancio stesso.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 è conforme alle scritture contabili regolarmente tenute, che riflettono con correttezza i fatti amministrativi così come si sono verificati e rappresenta con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il bilancio dell'esercizio è stato redatto in conformità a quanto previsto dagli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2427e 2427 bis del Codice Civile.

Nella predisposizione del Bilancio sono stati osservati i principi di redazione di cui all'articolo 2423 bis del C.C. nonché i criteri di valutazione delle voci di cui all'articolo 2426 del C.C. opportunamente integrati dai Principi Contabili previsti dall' articolo 3 del D. Lgs. 127/91.

Si precisa che nella redazione del presente bilancio non è stata esercitata la deroga di cui all'art. 2423 4° comma del Codice Civile e cioè non è stata disapplicata alcuna disposizione di legge sulla redazione del bilancio in quanto ritenuta incompatibile con una rappresentazione veritiera e corretta.

Tutte le altre voci del Bilancio sono risultate comparabili con quelle dell'esercizio precedente per cui non è stato necessario adattare alcuna delle voci riferite all'esercizio precedente.

Si precisa che non è stato effettuato alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2424 c.c. si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2011 e la presente nota integrativa sono redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, come disposto dall'art. 2423, comma 5, del C.C.; lo stesso dicasi per i dati relativi all'esercizio precedente.

La trasformazione in unità di euro delle singole voci di bilancio tratte dai dati contabili e risultanti dalla somma dei singoli conti espressi in centesimi di euro, è stata effettuata con la tecnica dell'arrotondamento.

Le differenze algebriche eventualmente emerse per effetto della suddetta procedura, sono state iscritte in una apposita voce del passivo A VII "Riserva di arrotondamento" per le differenze tra totale dell'attivo e totale del passivo dello stato patrimoniale e nelle voci E20 e E21 "Proventi e oneri straordinari" per le differenze generate nel conto economico.

Il presente bilancio e la presente nota integrativa sono redatti in forma abbreviata in quanto la società si è avvalsa del disposto dell'art. 2435 bis c.c. non avendo superato per due esercizi consecutivi due dei limiti da questo previsti.

Ai fini dell'esonero dalla redazione della relazione sulla gestione di cui al citato art. 2435 bis c.c., comma 6, si dichiara che la società non ha mai posseduto azioni proprie e azioni o quote di Società controllanti, né in proprio né per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che azioni o quote di Società controllanti non sono state acquistate né alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Ai fini di una maggiore chiarezza espositiva, iniziamo la trattazione dei punti della nota integrativa previsti dall'articolo 2427 del C.C. seguendo precisamente la numerazione prevista dal citato articolo del Codice Civile.

1) Criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori in moneta estera (Art. 2427 n. 1)

Si ricorda che nella valutazione delle singole voci di bilancio si è operato nel rispetto del principio della prudenza, dell'inerzia e nella prospettiva di continuazione dell'attività dell'impresa nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato (principio della sostanza sulla forma), il tutto ai sensi dell'articolo 2423 bis del Codice Civile.

Per quanto concerne l'aspetto economico i ricavi e i costi sono iscritti sulla base del principio della competenza temporale, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento.

Si è tenuto conto altresì dei rischi e delle perdite presunte di competenza dell'esercizio di cui si è venuti a conoscenza dopo la chiusura dello stesso, ma anteriormente alla data di redazione del bilancio.

Si ricorda inoltre che i criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi del disposto del punto 8 bis dell'articolo 2426 del C.C. si evidenzia che non sono presenti in bilancio alla data di chiusura attività e passività in moneta diversa dall'euro.

B.I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione, nel quale sono stati computati anche i costi accessori di diretta imputazione ed i criteri di ammortamento utilizzati in ossequio al disposto dell'art. 2426 comma 1 n. 2), del Codice Civile, sono stati determinati in considerazione della residua possibilità di utilizzazione dei beni che non è legata alla durata fisica dell'immobilizzazione, ma a quella economica la quale tiene conto dell'utilità che i singoli beni hanno nell'impresa.

Tali voci sono esposte nell'attivo del bilancio al netto dei relativi ammortamenti per Euro 365.035. Sono presenti in questa voce, al lordo dei relativi ammortamenti, spese di costituzione per Euro 5.456, concessioni e licenze per Euro 4.322, altri costi pluriennali per Euro 362.504, altri oneri pluriennali – senegal per Euro 43.251, oneri per la stipula del mutuo per Euro 217.825.

Si ricorda che, ai sensi del punto 5) dell'art. 2426 C.C., fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati. Con riferimento alle voci in oggetto, l'ammontare dei costi non ammortizzati ammonta a complessivi Euro 93.

Di seguito si riassumono i criteri di ammortamento adottati:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	PERIODO	Aliq. %
Spese societarie	5 anni quote costanti	20%
Concessioni e licenze	5 anni quote costanti	20%
Oneri pluriennali	5 anni quote costanti	20%
Oneri pluriennali – Senegal	5 anni quote costanti	20%
Spese finanziarie da ammortizzare anno 2008	15 anni quote costanti	6,66%
Spese finanziarie da ammortizzare anno 2009	14 anni quote costanti	7,14%

Si ricorda che alla chiusura dell'esercizio non vi sono immobilizzazioni il cui valore risulti durevolmente inferiore a quello iscritto all'attivo.

Si evidenzia inoltre che la voce non ha subito incrementi derivanti da investimenti effettuati nel corso dell'esercizio e che i decrementi sono dovuti allo stanziamento delle quote di ammortamento.

B.II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto per un importo lordo di Euro 21.535.181; sono qui compresi Terreni per Euro 926.568, Terreno San Biagio per Euro 62.215, Terreno Via Fazzano 35 per Euro 465.367, Scuola bene gratuitamente devolvibile per Euro 1.244.193, Trattore agricolo John Deere 8630 per Euro 25.000, Recinzione per Euro 14.000, Trattore Mod. MF 5445-4 per Euro 39.000, Trattatore Mod. MF5445-4 per Euro 39.000, Trattore per Euro 7.800, Chariot de je traine per Euro 1.100, Escavatore Cingolato per Euro 53.000, Motore ad olio EVA per Euro 3.764.706, Macchinari EVA per Euro 609.255, Fabbrica centrale EVA per Euro 4.796.129 Impianto di videosorveglianza EVA per Euro 68.960, Pannelli centrale EVA per Euro 695.026, Arredamento centrale EVA per Euro 37.027, Gassificatori EVA per Euro 1.684.453,

Pannelli fontana pubblica per Euro 20.000, Pannelli scuola elementare San Francesco per Euro 665.208, Pannelli palestra scuole medie per Euro 102.458, Pannelli pista di atletica per Euro 23.837, Pannelli scuola d'infanzia zona sud per Euro 136.890, Pannelli manutenzione ambiente per Euro 470.000, Impianti generici per Euro 21.507, Impianti Senegal Versen per Euro 57.175, Impianto solare casa protetta per Euro 29.873, Pannelli palazzetto sport per Euro 263.694, Attrezzatura per Euro 176.507, Saldatrice per Euro 2.843, Attrezzatura varia e minuta per Euro 3.093, Mobili e Arredi per Euro 8.588, Sistemi telefonici per Euro 209, Autocarro per Euro 18.838, Benna Komatsu per Euro 2.550, Trattore Agricolo per Euro 34.082, Rimorchio agricolo per Euro 6.615, Autoveicoli per Euro 23.316, Macchine d'ufficio elettroniche per Euro 17.764, Motore ad olio tangenziale sud in corso per Euro 74.846, Progetto life in corso per Euro 315.901, Centrale Tangenziale sud in corso per Euro 5.125, Centrale EVA in corso per Euro 127.514, Centrale Fossa Faiella in corso per Euro 2.375.875, Centrale Manutenzione Ambiente in corso per Euro 1.745.076, Centrale stadio in corso per Euro 47.760, Rete teleriscaldamento in corso per Euro 89.293, Centro sociale in corso per Euro 135.945,

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi di diretta imputazione.

Si precisa inoltre che in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2426 c.c non si è derogato per nessun bene esistente in bilancio ai criteri legali di valutazione.

I costi di manutenzione ordinaria relativi alle immobilizzazioni materiali sono stati imputati integralmente al conto economico mentre i costi aventi natura incrementativa sono stati attribuiti ai cespiti a cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Si elenca di seguito il dettaglio delle spese di manutenzione oggetto di capitalizzazione con l'evidenziazione del bene materiale cui le stesse di riferiscono:

Immobilizzazione Materiale	Tipologia di spesa capitalizzata	Importo
Terreni	Spesa di manutenzione	Euro 12.668
Attrezzature Industriali e comm.li	Spesa di manutenzione	Euro 12.170
Fabbricato Centrale EVA	Spesa di manutenzione	Euro 127.944
Gassificatori EVA	Spesa di manutenzione	Euro 9.883
Motore ad olio EVA	Spesa di manutenzione	Euro 97.917
Macchinari EVA	Spesa di manutenzione	Euro 21.092
TOTALE spese di manutenzione capitalizzate		Euro 281.674

Costi di indiretta imputazione ed oneri finanziari imputati ad incremento del valore dell'immobilizzazione:

Per quanto riguarda i costi di produzione, gli stessi comprendono anche costi di indiretta imputazione relativi al personale dipendente impiegato nella realizzazione di una centrale di proprietà ed imputato ad incremento dell'immobilizzazione materiale per la quota ragionevolmente ad essa imputabile per un ammontare complessivo di Euro 304.664. La capitalizzazione continuerà per il periodo di fabbricazione e fino al momento a partire dal quale il bene verrà oggettivamente utilizzato.

Si precisa che la centrale è attualmente in corso di costruzione e come tale non soggetta ad ammortamenti poiché non ancora entrata in funzione.

Tra i costi di produzione oggetto di capitalizzazione sono inoltre ricompresi oneri relativi ad un finanziamento bancario acceso per la realizzazione interna di una seconda centrale in corso di costruzione per un ammontare complessivo di Euro 452.784.

Criteri di ammortamento

I piani di ammortamento economico-tecnico delle categorie di beni indicati nel prospetto che segue, sono stati eseguiti nel rispetto dei criteri civilistici di partecipazione delle immobilizzazioni alle attività produttive.

Il valore delle immobilizzazioni materiali è stato pertanto rettificato mediante ammortamento sistematico determinato tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione ed in particolare della destinazione e della durata economico-tecnica dei beni, applicando per le sottoelencate categorie di beni, le seguenti aliquote:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Aliquota %
Impianti Generici	7,5%
Pannelli solari	9%
Attrezzature	15%
Fabbricati	3%
Gassificatori Eva	5%
Motore ad olio Eva	5%
Macchine Ufficio Elettroniche	20%
Macchinari Eva	5%
Automezzi	20%
Pannelli centrale Eva	5%
Autovetture	25%
Pannelli solari e pannelli palestra scuole medie e pannelli fontana pubblica e pannelli pista d'atletica e pannelli scuola d'infanzia e pannelli manutenzione ambiente	9%
Saldatrice	15%
Arredamento	12%
Impianto fotovoltaico	9%
Impianto Senegal	12%
Impianto di videosorveglianza	9%

Nell'esercizio in cui il cespote viene acquisito l'ammortamento è ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

In conclusione, sulla base dell'andamento produttivo e dei piani aziendali, tutte le quote di ammortamento applicate risultano conformi ai criteri civilistici e compatibili con l'ammontare massimo deducibile previsto dalle disposizioni fiscali.

Si ricorda che alla chiusura dell'esercizio non vi sono immobilizzazioni il cui valore risulti durevolmente inferiore a quello iscritto all'attivo.

B.III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni in imprese controllate:

Sono qui iscritte le partecipazioni nelle due società controllate, Encor-Senegal ed Italsenegal,

Entrambe le partecipazioni sono state valutate con il metodo del costo specifico di acquisizione comprensivo degli oneri accessori; Encor-Senegal, la cui quota di partecipazione detenuta dalla nostra società rappresenta il 100% del Capitale Sociale, risulta iscritta per Euro 3.150, mentre Italsenegal, partecipata all'81%, risulta iscritta per Euro 66.828.

In ultimo, si informa che non sono state effettuate svalutazioni in quanto non si sono verificate perdite durevoli di valore che abbiano portato il valore al di sotto del prezzo di acquisto.

Partecipazioni in imprese collegate:

Tale voce non risulta presente in bilancio.

Partecipazioni in imprese controllanti:

Tale voce non risulta presente in bilancio.

Partecipazioni in altre imprese:

Le partecipazioni in altre imprese rientranti in questa voce dello schema sono state iscritte in bilancio e valutate con il metodo del costo specifico di acquisizione o di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori e non sono state effettuate svalutazioni in quanto non si sono verificate perdite durevoli di valore. In questa voce è stata iscritta la partecipazione al Capitale Sociale dell'Istituto di Credito Banco San Felice, rappresentata da trenta azioni del valore unitario di Euro 57 a cui corrisponde un valore complessivo di Euro 1.710.

Nel riepilogo il valore delle immobilizzazioni finanziarie è così rappresentato:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	VALORE	% di PARTECIPAZIONE
Partecipazioni in Encor – Senegal	3.150	100%
Partecipazioni in Italsenegal	66.828	81%
Azioni Banca Popolare S.Felice Carpi	1.710	n. 30 azioni del valore unitario di Euro 57

Crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie:

Nella voce in esame rientrano crediti per finanziamenti alla controllata Italsenegal per complessivi Euro 679.121.

Si evidenzia che per una errata contabilizzazione operata nel corso del 2010, si è operato in sede di predisposizione del bilancio 2011 alla riclassificazione di tale voce erroneamente iscritta nel bilancio 2010 nella voce di schema di Stato Patrimoniale denominata “*Crediti che non costituiscono immobilizzazioni*”.

C.I - RIMANENZE

Le rimanenze finali, riepilogate nella voce di schema riferita a materie prime, sussidiarie e di consumo, sono iscritte per complessivi Euro 1.094.938 e sono così composte:

- *olio vegetale*, per complessive 979 tonnellate al costo unitario di Euro 965 per un totale costo di acquisto pari ad Euro 994.937;
- *rotoballe potature vigneto*, pari a 2.900 tonnellate al costo unitario di acquisto di Euro 50, per un valore complessivo di Euro 145.000;
- *paglia*, pari a 100 tonnellate al costo unitario di acquisto di Euro 50, per un valore complessivo di Euro 5.000.

Le rimanenze finali sono state valutate secondo il combinato disposto delle norme civilistiche e fiscali e sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato alla fine dell'esercizio.

La valutazione è stata effettuata per quanto riguarda le materie prime e sussidiarie al costo di acquisto maggiorato degli eventuali oneri di diretta imputazione. Il metodo di valutazione applicato, trattandosi di beni fungibili, è stato il costo medio ponderato e il valore così ottenuto non differisce in maniera apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio per le stesse categorie di beni. I valori così ottenuti non sono inferiori ai valori di realizzazione desumibili dall'andamento del mercato.

C.II - CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

I crediti sono presenti in bilancio per Euro 6.635.503.

I crediti commerciali lordi pari a complessivi Euro 1.438.019 sono stati valutati ed iscritti dall'organo amministrativo secondo il loro presunto valore di realizzo che corrisponde al valore nominale.

Gli altri crediti, tra cui crediti tributari per Euro 2.202.711, di cui Euro 25.228 quali ritenute subite su interessi attivi e per quali ritenute su bonifici che beneficiano della detrazione del 55% e crediti verso altri per Euro 2.994.773, tra cui depositi cauzionali per utenze per Euro 6.144 e depositi cauzionali vari per Euro 193, sono stati tutti iscritti in questa voce al valore di presumibile realizzo che corrisponde al loro valor nominale.

C.III – ATTIVITA’ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Si precisa che non sono presenti in bilancio poste iscritte a tale titolo.

C.IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono costituite da fondi liquidi presenti in cassa per Euro 1.736 e presso gli istituti bancari alla data di chiusura dell'esercizio per un importo di Euro 2.314.905.

L'iscrizione è avvenuta al valore nominale.

Si evidenzia che non sono presenti in bilancio fondi liquidi in valute diverse dall'Euro.

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

Tale voce risulta composta dai soli risconti attivi iscritti e valorizzati sulla base del principio di competenza temporale in ragione di esercizio, ripartendo i costi e i ricavi comuni a più esercizi sui medesimi per un importo pari ad Euro 179.539.

Tale voce viene di seguito così dettagliata: per commissioni su finanziamenti vari di terzi per Euro 114.076, per assicurazioni RCA automezzi e mezzi di sollevamento per Euro 2.193, per leasing muletto e automezzo nissan per Euro 3.535, per assicurazioni infortuni per Euro 955, Euro 13.269 per polizza fideiussoria rilasciata in occasione della domanda di rimborso Iva relativamente al periodo di imposta 2010, per consulenza tecnica per Euro 11.057, per pubblicazioni per Euro 52,

per assicurazioni obbligatorie per Euro 3.651 e per commissioni bancarie si finanziamenti di terzi per Euro 30.751.

B - FONDI PER RISCHI E ONERI

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura del periodo sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Si precisa che non vi sono elementi che ricadono sotto questa voce dello schema.

C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

IL TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 c.c., tenuto conto delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

Si evidenzia che non sono stati corrisposti ai dipendenti acconti sul trattamento di fine rapporto.

Si evidenzia inoltre la scelta di alcuni dipendenti in forza di destinare la parte del TFR maturato in corso d'anno a fondi di previdenza complementare.

D - DEBITI

I debiti sono iscritti al loro valore nominale per un importo totale pari ad Euro 30.507.282; in tale voce sono compresi debiti verso banche per Euro 28.102.047, debiti verso soci per finanziamenti per Euro 114.855, debiti verso fornitori per Euro 936.779 debiti tributari per Euro 52.154, debiti verso istituti di previdenza sociale per Euro 29.695, acconti da terzi per Euro 1.252.000, altri debiti per Euro 19.752.

E - RATEI E RISCONTI PASSIVI

Tale voce è composta da ratei passivi per Euro 440.758 e da risconti passivi per Euro 137.167 iscritti e valorizzati sulla base del principio di competenza temporale in ragione di esercizio, ripartendo i costi e i ricavi comuni a più esercizi sui medesimi.

Nello specifico sono iscritti nei *ratei passivi* ratei per interessi passivi per finanziamento BNL n. 6085917 per Euro 75.705 e per Euro 131.933 per finanziamento BNL n. 6093867; per interessi passivi per finanziamento BSFSP n. 150769 per Euro 70.920 e per Euro 69.058 relativamente al finanziamento BSFSP n. 150547; per oneri finanziari su strumenti derivati per Euro 46.766 ed Euro 46.376 per retribuzioni e contributi personale dipendente.

Relativamente alla voce *risconti passivi*, si specifica che Euro 31.072 sono relativi ai contributi Esco ottenuti per la realizzazione di impianti solari termici per la produzione di calore a bassa temperatura da installare sulla casa protetta; Euro 81.381 relativi al contributo in conto esercizio denominato Progetto Life + volto all'ambizioso obiettivo di creare un sistema di mobilità sostenibile a ciclo chiuso tramite l'utilizzo di energia proveniente da fonti rinnovabili ed Euro 24.713 relativamente al contributo in conto esercizio denominato "Dai distretti produttivi ai distretti tecnologici" ricevuto al fine di promuovere l'attività di ricerca nelle imprese più innovative in connessione con la Rete Regionale dell'Alta Tecnologia.

K – CONTI D'ORDINE

Si vuole ricordare inoltre in relazione agli impegni assunti dalla società che sono stati stipulati contratti di leasing finanziario relativamente a:

- *leasing muletto*: della durata di 60 mesi con decorrenza dalla data di consegna del bene. Il costo complessivo del bene è di Euro 20.120,00 ed il debito complessivo verso la società di leasing per canoni e prezzo di riscatto al netto delle rate già pagate è pari ad Euro 15.765,74.
- *leasing furgone nissan cabstar*: della durata di 60 mesi con decorrenza dalla data di consegna del bene. Il costo complessivo del bene è di Euro 24.950,00 ed il debito complessivo verso la società di leasing per canoni e prezzo di riscatto al netto delle rate già pagate è pari ad Euro 19.541,84.

3 bis) Riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali e immateriali

Non sono state operate svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali o immateriali.

4) Variazione nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce dell'attivo diversa dalle immobilizzazioni e per i fondi del passivo, vengono illustrati il saldo iniziale, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

Variazione consistenza voci di patrimonio netto / fondi

DESCRIZIONE	Consistenza 1/01/2011	Accantonam.	Utilizzi	Consistenza 31/12/2011
Capitale	100.000	-	-	100.000
Riserva da sovrapprezzo	813.900	-	-359.779	454.121
Riserva da arrotondam. Euro	1	1	-1	1
Perdita portata a nuovo	-370.143	370.143	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	10.364	-81.089	-10.364	-81.089
Totale PN	554.122	289.055	-370.144	474.033
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	35.549	20.974	-	56.523

Variazione consistenza altre voci

DESCRIZIONE	Consistenza 1/01/2011	Acquisizioni/ incrementi	Spostamenti nella voce dalla voce	Alienazion i/ decrementi	Rivalutaz./ Svalutazioni esercizio	Consistenza 31/12/2011
Rimanenze	391.820	1.094.938	-	391.820	-	1.094.938
Crediti che non costituiscono immobilizzazioni	4.611.555	2.703.069	-	-	-	7.314.624
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.500.000	-	-	3.500.000	-	-
Disponibilità liquide	1.902.698	413.943	-	-	-	2.316.641
Altri ratei e risconti attivi	784.209	179.539	-	784.209	-	179.539

Debiti	25.726.473	4.780.809	-	-	-	30.507.282
Altri ratei e risconti passivi	436.406	577.925	-	436.406	-	577.925

Si richiama altresì il prospetto più dettagliato delle variazioni riportato all'Allegato A.

Si sottolinea che le variazioni evidenziate sono originate da normali eventi di gestione.

5) Elenco società controllate e collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate e collegate, nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art. 2427 c.c.:

DENOMINAZIONE	SEDE	Capitale	Patrimonio Netto	Utile o Perdita dell'ultimo esercizio	Quota posseduta direttamente	Valore di bilancio
En.cor – Senegal	Dakar – Dieupeul I Villa n. 2372	CFA 1.000.000	-	-	100%	---
Italsenegal	Dakar - Pikine Cite' Belvedere 1 n.455	CFA 1.020.000	CFA -119.142.479	CFA -73.169.354	81%	Euro 66.827,66

Relativamente alla partecipazione in Italsenegal sono riportati i dati relativi al 2010, in quanto al momento della redazione della presente Nota Integrativa non erano disponibili i dati relativi all'anno 2011, mentre per quanto riguarda la partecipazione in Encor-Senegal al momento non ci sono dati disponibili in quanto la società non ha effettuato alcuna operazione.

6) Crediti/debiti con durata maggiore di 5 anni

Non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

Esistono tuttavia debiti di durata residua superiore a 5 anni, garantiti da lettere di patronage rilasciate dal Socio Unico Comune di Correggio agli istituti di credito a favore della Società e dalla concessione di ipoteca di primo grado su immobili di proprietà e su immobili di proprietà dell'unico socio concessi con diritto di superficie.

Descrizione	Durata	Garanzia	Debito residuo oltre esercizio successivo	Debito residuo oltre il quinto anno dal 2011
Mutuo S.Felice sul Panaro 21607150547	13 anni	Lettera di patronage Comune di Correggio, n. 516 del 18/01/2011	Euro 6.487.992	Euro 4.218.160
Mutuo S.Felice sul Panaro 21607150769	13 anni	Lettera di patronage Comune di Correggio, n.517 del 18/01/2011	Mutuo erogato a S.A.L. di complessivi Euro 4.000.000 1° tranches erogata di Euro 1.500.000 2° tranches erogata di Euro 2.500.000 Il debito residuo sarà di Euro 3.599.656	Euro 2.413.884
Mutuo BNL 6093867	12 anni	Lettera di patronage	Euro 6.670.000	Euro 3.890.833

		impegnativa Comune di Correggio, n.8294 del 27/07/2009		
Mutuo BNL 6085817	12 anni	Lettera di patronage non impegnativa rilasciata dal Comune di Correggio, n. 11607 del 24/08/2007	Euro 6.500.000	Euro 3.791.667
Mutuo BPV	Mutuo unito ad un nuovo mutuo concesso in data 02/12/2010	- Lettera di patronage Comune di Correggio, n. 0014106 del 21/12/2010 - ipoteca di primo grado su immobili di proprietà e su immobili di proprietà del socio ma concessi in diritto di superficie	Mutuo erogato a S.A.L. di complessivi Euro 7.600.000 1° tranches erogata di Euro 3.000.000 non ancora rimborsata	Non disponibile il piano ammortamento

In riferimento ai mutui contratti con:

- B.N.L.: si informa che la Società ha stipulato un accordo a favore dell'istituto di credito per la cessione dei crediti, di durata ventennale, che la stessa ha verso il Gestore dei Servizi Elettrici (G.S.E.) come garanzia dell'impegno assunto in caso di inadempienza. In riferimento al mutuo n. 6085817 vi è l'accordo per la canalizzazione dei proventi delle tariffe incentivanti, dei contributi, dei canoni di affitto e dei proventi da cessione dell'energia elettrica. ;
- Banco Popolare di Verona si informa che la Società ha costituito inoltre a favore dell'istituto di credito privilegio speciale sugli impianti oggetto del progetto; cessione a favore della banca degli indennizzi assicurativi; cessione della tariffa omnicomprensiva riconosciuta dal GSE con riferimento a ciascun impianto; cessione di crediti commerciali;

Ripartizione per area geografica

In riferimento all'analisi per area geografica dei crediti e dei debiti presenti in bilancio alla data di chiusura dell'esercizio, si evidenzia che non si è ritenuto opportuno procedere ad alcuna ripartizione in quanto l'ammontare dei crediti e dei debiti in monete diverse dall'Euro è da ritenersi poco significativo in relazione all'ammontare complessivo dei crediti e dei debiti presenti in bilancio.

6 bis) Variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio

Non si riporta alcuna considerazione relativa ad eventuali variazioni dei cambi valutari verificatesi tra la data di chiusura dell'esercizio e la data di formazione del bilancio in quanto la società non presenta in bilancio poste contabili riguardanti monete diverse dell'Euro.

6 ter) Ammontare dei crediti e dei debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono iscritti in bilancio crediti e debiti relativi ad operazioni di pronti contro termine.

7 bis) Voci di patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi. Nel prospetto di seguito riportato vengono illustrati i movimenti intervenuti nelle voci di patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo	Altre Riserve	Perdite a Nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente 1.1.2010	100.000	813.900		-111.211	-258.932	543.756
Destinaz. Risultato dell'esercizio precedente (2009)				-258.932	258.932	---
Altre variazioni:						
Riserva da arrotondamento euro			1			---
Risultato esercizio in corso (2010)					10.364	10.364
Alla chiusura dell'esercizio precedente 31.12.2010	100.000	813.90	1	-370.143	10.364	554.122
Destinaz. Risultato dell'esercizio precedente (2010)		-359.779		370.143	-10.364	---
Altre variazioni						
Riserva da arrotondamento Euro			-2			
Risultato dell'esercizio corrente					-81.089	-81.089
Alla chiusura dell'esercizio corrente 31.12.2011	100.000	454.123	-1	-	-81.089	473.033

Nel prospetto di seguito riportato viene fornita l'analisi del patrimonio netto alla data del 31/12/2011, senza considerare il risultato dell'esercizio, sotto i profili della disponibilità e della distribuibilità.

<i>Natura/descrizione</i>	<i>Importo</i>	<i>Possibilità di utilizzazione</i>	<i>Quota disponibile per la distribuzione ai soci</i>	<i>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi (2010-2009-2008):</i>	
				<i>per copertura perdite</i>	<i>per altre ragioni</i>
Capitale sociale	100.000		---		
Riserve di capitale:					
Riserva da sovrapprezzo	454.121	A,B,C	454.121	---	---
Totale	454.121		454.121	---	---
Quota non distribuibile			93		
Res.quota distribuibile			454.028		

Legenda: "A" per aumento di capitale; "B" per copertura perdite; "C" per distribuzione ai soci

La quota non distribuibile è relativa a costi di impianto ed ampliamento non ancora ammortizzati, pari ad Euro 93. Fino a quando l'ammortamento dei costi di impianto ed ampliamento non è stato completato, non potranno essere distribuiti dividendi se non ci sono riserve sufficienti a coprire il costo non ammortizzato.

8) Oneri finanziari imputati all'attivo

Durante l'esercizio in corso, la società ha portato ad incremento del valore dei cespiti oneri finanziari per complessivi Euro 452.784 relativamente ad un mutuo contratto per la realizzazione della Centrale Fossa Faiella attualmente in corso di esecuzione.

Si ricorda che, in ossequio a quanto disposto nei principi contabili nazionali (OIC 16), la capitalizzazione degli interessi passivi è consentita nel rispetto di due condizioni: che gli interessi passivi si riferiscano a capitali presi a prestito specificatamente per la realizzazione dell'opera e che la stessa riguardi solo gli interessi sostenuti fino al momento in cui i beni costruiti diventino pronti per l'uso.

11) Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15, C.C..

14) Imposte anticipate e differite

In ottemperanza a quanto statuito dal Principio Contabile n. 25 redatto dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili si evidenzia, con riferimento alle imposte dell'esercizio, che, in ossequio alla normativa fiscale vigente non vi sono costi e/o ricavi la cui deducibilità o imponibilità fiscale si verificherà negli esercizi successivi.

16-bis) Importo totale dei corrispettivi spettanti al revisore/società di revisione

Si informa che la Società, in ossequio a quanto previsto dal vigente statuto societario ha ritenuto opportuno provvedere alla nomina di un organo di controllo unipersonale al quale affidare funzioni di revisione legale dei conti e con il compito di vigilare sull'operato dell'organo amministrativo. L'ammontare del compenso corrisposto al Sindaco Unico relativamente all'attività di revisione legale dei conti è determinato dalle tariffe professionali in riferimento alla natura dell'incarico svolto così come quanto spettantegli per l'attività di vigilanza.

18) Azioni di godimento e obbligazioni emesse dalla società

Il presente punto della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è suddiviso in azioni e la società non può emettere prestiti obbligazionari.

19) Altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

19 bis) Finanziamenti dei soci alla società

Nel seguente prospetto sono indicati i finanziamenti del socio alla società; si sottolinea che tali finanziamenti non prevedono all'origine in contratto alcuna clausola di postergazione

Descrizione	Importo	Scadenza	Postergazione
Finanziamento Soci Fruttifero	Euro 114.855	nessuna	NO

Si ricorda che, ricorrendone i presupposti, sarà applicabile la disciplina di cui all'art. 2467 Codice Civile

20) Informazioni relative ai patrimoni destinati

La società non ha destinato beni o rapporti giuridici ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-septies Codice Civile.

21) Informazioni di cui all'art. 2447-decies ottavo comma relative ai finanziamenti destinati

La società non ha contratto finanziamenti destinati a specifici affari ai sensi dell'art. 2447-decies Codice Civile.

22) Operazioni di locazione finanziaria

Nel corso dell'esercizio 2011 la società aveva in essere dei contratti di locazione finanziaria per cui viene fornito il seguente prospetto riepilogativo:

Contratto n. 3016956

Valori attuali rate canoni non scadute (compresi prezzi di riscatto)	15.765,74
Interessi passivi competenza dell'esercizio	154,73
Valore netto dei beni (a+b+c+d):	
a) Valore lordo dei beni	20.120,00
b) - Fondo amm.to dei beni a fine esercizio	2.012,00
<i>di cui quota amm.to a carico dell'esercizio</i>	<i>2.012,00</i>
c) +/- Rettifiche di valore	
d) +/- Riprese di valore	
Valore netto	18.108,00

Contratto n. 3016921

Valori attuali rate canoni non scadute (compresi prezzi di riscatto)	19.541,84
Interessi passivi competenza dell'esercizio	192,17
Valore netto dei beni (a+b+c+d):	
a) Valore lordo dei beni	24.950,00
b) - Fondo amm.to dei beni a fine esercizio	2.495,00
<i>di cui quota amm.to a carico dell'esercizio</i>	<i>2.495,00</i>
c) +/- Rettifiche di valore	
d) +/- Riprese di valore	
Valore netto	22.455,00

22-bis) – 22-ter) Operazioni con parti correlate e accordi non risultanti da bilancio

Non sussistono allo stato attuale operazioni realizzate con parti correlate né accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dotati dei requisiti richiesti dai punti 22-bis) e 22-ter) dell'art. 2427, comma 1, C.C..

APPENDICE ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2011

Rivalutazioni monetarie

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19/3/1983 n. 72, così come richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si evidenzia che sono presenti in bilancio alla data di chiusura dell'esercizio sociale beni rivalutati.

Situazione e movimentazioni delle azioni proprie

Il presente punto non viene trattato in quanto alla data di chiusura dell'esercizio la società presentava una forma giuridica diversa dalla società per azioni e da società in accomandita per

azioni.

Situazione e movimentazioni azioni o quote della controllante

Ai sensi dell'art. 2435bis e art. 2428 3° e 4° comma del C.C., si precisa che la società non ha posseduto, nel corso dell'esercizio, azioni o quote di società controllante.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società

La Società è soggetta all'azione di direzione e coordinamento da parte del Comune di Correggio. Nella tabella che segue sono riportati i dati essenziali di tale società così come richiesto dal Codice Civile, art. 2497-bis del Codice Civile riferiti all'esercizio 2010, in quanto al momento della redazione della presente Nota Integrativa il bilancio relativo al 2011 deve ancora essere approvato.

La riconciliazione è stata fornita dal comune.

Stato Patrimoniale		
A)	Immobilizzazioni	Euro 192.085.732
B)	Attivo Circolante	Euro 7.915.641
C)	Ratei e Risconti	-
Totale Attivo		Euro 200.000.373
Conti d'ordine		Euro 2.891.519
A)	Patrimonio Netto	Euro 156.265.432
B)	Conferimenti	Euro 34.059.561
C)	Debiti	Euro 9.675.379
D)	Ratei e Risconti Passivi	-
Totale Passivo		Euro 200.000.373
Conti d'ordine		Euro 2.891.519
Conto Economico		
A)	Valore della gestione	Euro 18.543.986
B)	Costi della gestione	Euro 20.531.883
	Risultato della gestione (A-B)	- Euro 1.987.897
C)	Proventi ed oneri da aziende speciali partecipate	Euro 410.096
	Risultato della gestione operativa (A-B +/- C)	- Euro 1.577.801
D)	Proventi ed oneri finanziari	- Euro 140.241
E)	Proventi ed oneri straordinari	Euro 50.538.061
	Risultato economico dell'esercizio	Euro 48.820.019

Considerazioni finali

Signori Soci,
alla luce di quanto esposto nei punti precedenti, l'Organo Amministrativo Vi propone di coprire la

EN.COR S.R.L.Bilancio al 31/12/2011

perdita di esercizio pari ad Euro 81.089,42 mediante l'utilizzo parziale della Riserva da sovrapprezzo.

Vi confermiamo infine che il presente Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e corrisponde alle scritture contabili, e Vi invitiamo ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2011 così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

EN.COR S.R.L.

Bilancio al 31/12/2011

Variazioni di Bilancio
31/12/2011/ 31/12/2010
(In Euro)

ATTIVO		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010	Var. Ass.	Var. %
C ATTIVO CIRCOLANTE					
<i>C.I RIMANENZE</i>					
C.I.1 Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.094.938	391.820	703.118	179,45
Totalle	RIMANENZE	1.094.938	391.820	703.118	179,45
<i>C.II CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i>					
C.II.1 Crediti verso clienti		1.438.019	591.426	846.593	143,14
C.II.4-bis Crediti tributari		2.202.711	2.278.988	76.277-	3,35-
C.II.5 Crediti verso altri		3.673.894	1.741.141	1.932.753	111,00
Totalle	CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	7.314.624	4.611.555	2.703.069	58,62
<i>C.III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i>					
C.III.6 Altri titoli		-	3.500.000	3.500.000-	100,00-
Totalle	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	-	3.500.000	3.500.000-	100,00-
<i>C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE</i>					
C.IV.1 Depositi bancari e postali		2.314.905	1.899.067	415.838	21,90
C.IV.3 Denaro e valori in cassa		1.736	3.631	1.895-	52,19-
Totalle	DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.316.641	1.902.698	413.943	21,76
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		10.726.203	10.406.073	320.130	3,08
D RATEI E RISCONTI ATTIVI					
<i>D.II Altri ratei e risconti attivi</i>		179.539	784.209	604.670-	77,11-
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI		179.539	784.209	604.670-	77,11-

PASSIVO	Al 31/12/2011	Al 31/12/2010	Var. Ass.	Var. %
----------------	----------------------	----------------------	------------------	---------------

EN.COR S.R.L.

Bilancio al 31/12/2011

D DEBITI

D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	114.855	113.158	1.697	1,50
D.4	Debiti verso banche	28.102.047	24.251.000	3.851.047	15,88
D.4.1	Banche c/c passivo	1.081.000	1.081.000	-	0,00
D.4.4	Altri debiti verso banche	27.021.047	23.170.000	3.851.047	16,62
D.7	Debiti verso fornitori	936.779	502.502	434.277	86,42
D.12	Debiti tributari	52.154	36.826	15.328	41,62
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	29.695	23.142	6.553	28,32
D.14	Altri debiti	1.271.752	799.845	471.907	59,00
TOTALE DEBITI		30.507.282	25.726.473	4.780.809	18,58

E RATEI E RISCONTI PASSIVI

E.II	Altri ratei e risconti passivi	577.925	436.406	141.519	32,43
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI		577.925	436.406	141.519	32,43

Correggio (RE), li 30/03/2012

L'Amministratore Unico

Pellegrini Luciano

Il sottoscritto Vaccari Giorgio, iscritto all'Albo dei dotti commercialisti e degli esperti contabili di Modena, dichiara, ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. n. 445/2000, di non avere provvedimenti disciplinari in corso che comportino la sospensione dall'esercizio dell'attività professionale.

Il sottoscritto Vaccari Giorgio, iscritto all'Albo dei dotti commercialisti e degli esperti contabili di Modena, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di REGGIO NELL'EMILIA - Autorizzazione n. 10/E del 15.02.2001 emanata da Ufficio delle entrate di Reggio Emilia.