

SALERNO ENERGIA HOLDING S.P.A.
Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI SALERNO (SA)
Società unipersonale

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

Nota integrativa al bilancio d'esercizio al 31/12/2014

Premessa

Signor Azionista,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.634.530.

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile ed è costituito dallo stato patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli art. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal conto economico (preparato in conformità allo schema di cui agli art. 2425 e 2425 bis del Codice Civile e dalla presente nota integrativa, che fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile, da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti, ed è corredato dalla Relazione sulla gestione. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge. Le tabelle ed i valori inseriti nella presente nota integrativa sono espressi, salvo diversa indicazione, in unità di Euro.

Attività svolte

La Salerno Energia Holding S.p.A. (di seguito anche la "Società") opera nella filiera del gas naturale; in particolare la Società gestisce la proprietà delle reti e degli impianti di distribuzione del gas metano, eroga servizi di staff e amministrativi alle imprese e detiene significative partecipazioni nelle società di distribuzione e vendita del gas metano e di altre società impegnate nei pubblici servizi.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società non appartiene ad alcun Gruppo imprenditoriale terzo. Il suo capitale è interamente nella proprietà del Comune di Salerno. Salerno Energia Holding S.p.A risulta, inoltre, titolare delle partecipazioni di controllo nelle società:

- Salerno Energia Vendite S.p.A.
- Salerno Energia Distribuzione S.p.A.
- Salerno Sistemi S.p.A.
- Sinergia S.r.l.
- Metanauto Service S.r.l.;

nonché di una partecipazione di collegamento nelle società:

- Metano Gas S.p.A.,
- Ieno Service S.p.A.
- Glocal S.r.l.

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

La Società è controllata dal Comune di Salerno che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

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

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
Immobilizzazioni	884.633.071	830.183.279
Attivo circolante	451.643.819	368.362.856
Ratei e risconti	309.785	428.168
Totale Attivo	1.336.586.675	1.198.974.303

PASSIVO:		
Patrimonio Netto	434.231.116	419.981.011
Conferimenti	477.607.497	425.559.687
Debiti	424.748.062	353.433.605
Ratei e risconti	0	0
Totale passivo	1.336.586.675	1.198.974.303
CONTO ECONOMICO		
Proventi della gestione	201.860.832	199.446.639
Costi della gestione	-188.258.854	(173.782.838)
Proventi e oneri da partecipate	887.701	(3.686.446)
Proventi e oneri finanziari	-8.909.118	(8.665.383)
Proventi e oneri straordinari	8.669.544	(6.113.889)
Utile (perdita) dell'esercizio	14.250.105	7.198.083

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria del Comune di Salerno al 31 dicembre 2013, nonché del risultato economico conseguito dall'Ente chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che è disponibile nella forma e nei modi previsti dalla legge.

Patti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Le informazioni relative all'attività della Società e del gruppo Salerno Energia Holding (di seguito anche il "Gruppo"), ai fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura dell'esercizio e all'evoluzione prevedibile della gestione sono esposti nella Relazione sulla gestione.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio. I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

Il presente bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 è redatto in conformità alle norme di legge interpretate ed integrate dai principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili, così come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

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 degli elementi dell'attivo o del passivo considerati.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

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

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

I principi adottati permettono una rappresentazione veritiera e corretta e della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014, ad eccezione di quanto descritto nei successivi paragrafi, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Deroghe

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

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

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

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Tali immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i "diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno" e le "altre immobilizzazioni immateriali", tutti aventi utilità pluriennale, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

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

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compreso gli oneri accessori ed i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni, criterio che si ritiene ben rappresentato dalle seguenti durate convenzionali, modificate, come precedentemente esposto, rispetto all'esercizio precedente:

Categoria	Durata Convenzionale in anni
Immobili e fabbricati	33
Condotte stradali	50
Impianti principali e secondari	20
Impianti di derivazione (allacciamenti)	40
Gruppi di misura convenzionali	20
Gruppi di misura elettronici (con sistemi telelettura/telegestione)	15
Macchine elettroniche d'ufficio	5
Automezzi	5
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8,3

Nel caso in cui, 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. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

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

Perdite di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

In conformità a quanto previsto dal nuovo OIC 9, in presenza di specifici indicatori di potenziale perdita di valore (cd "impairment indicator"), la Società procede a determinare il valore recuperabile dell'immobilizzazione che è il maggior valore tra il valore d'uso e il valore equo (fair value) al netto dei costi di vendita. Per Valore d'uso si intende il valore attuale dei flussi di cassa attesi da un'attività o da un'unità generatrice di flussi di cassa. Mentre per Valore equo (fair value) si intende l'ammontare ottenibile dalla vendita di un'attività in una transazione ordinaria tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulta che il valore recuperabile di un cespite è inferiore al corrispondente valore netto contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore. Le perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali sono classificate alla voce B.10.c) del conto economico se riconducibili alla gestione ordinaria, alla voce E.21, se di natura straordinaria. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non è necessario determinare il valore recuperabile.

La società non ha identificato al 31 dicembre 2014 "impairment indicator".

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Il metodo del patrimonio netto consiste nell'assunzione, nel bilancio della società partecipante, del risultato d'esercizio della partecipata, rettificato, in accordo con quanto prescritto dal principio contabile OIC n. 21. Valutare le partecipazioni con il metodo del patrimonio netto significa riconoscere, contestualmente alla loro formazione, i risultati della partecipata, tradotti in aumenti e diminuzioni intervenuti nelle consistenze patrimoniali sottostanti l'investimento, per rilevarli secondo il principio della competenza.

Le imprese collegate e le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione che viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata. Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte nelle immobilizzazioni, rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale ed esposti al presumibile valore di realizzazione attraverso la costituzione di un apposito fondo svalutazione crediti.

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte ed esposte al valore nominale considerato rappresentativo del valore di realizzo.

Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

Debiti

I debiti risultano iscritti per importi corrispondenti al loro valore nominale rappresentato dal valore di estinzione.

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

Riconoscimento ricavi e costi

I ricavi ed i costi sono stati determinati secondo il principio di prudenza e di competenza.

I ricavi per somministrazioni e prestazioni sono dunque rilevati secondo il principio della competenza economica.

I costi sono rilevati quando relativi a beni e servizi acquistati o consumati nell'esercizio oppure quando non si possa identificare l'utilità futura degli stessi.

Imposte sul reddito

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

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

A decorrere dall'esercizio 2006 la Società e le seguenti controllate Salerno Energia Distribuzione S.p.A., Salerno Energia Vendite S.p.A., Sinergia S.r.l. e Metanauto Service S.r.l. hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società. I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo. Tali contratti di Consolidato fiscale nazionale sono stati rinnovati per il triennio 2012-2014. Si segnala, inoltre, che a partire dall'esercizio 2012 anche la controllata Salerno Sistemi S.p.A. ha aderito al regime di consolidato fiscale.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società

controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito (credito) per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti (debiti) della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente, corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

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

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

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

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

Le valutazioni di cui sopra sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti	2	2	
Impiegati	28	28	
Operai	1	1	
	31	31	

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

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
262.123	117.255	144.868

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	8.188				2.799	5.389
Diritti brevetti industriali	22.481	203.024			52.555	172.950
Immobilizzazioni in corso e acconti	27.135		2.135			25.000
Altre	59.451	44.953			45.620	58.784
	117.255	247.977	2.135		100.974	262.123

Tale voce accoglie principalmente oneri per gli interventi di trasformazione e riassetto societario, le spese di progettazione di nuovi tratti di rete di distribuzione, le licenze d'uso dei software e i lavori di miglioramento su beni di terzi. Tali costi sono ragionevolmente correlati ad una utilità protetta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. I principali incrementi dell'esercizio riguardano l'acquisto e lo sviluppo del software gestionale.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
38.360.344	37.838.860	521.484

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	10.787.090	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.168.725)	
Saldo al 31/12/2013	9.618.365	di cui terreni 1.629.879
Acquisizione dell'esercizio	18.727	
Ammortamenti dell'esercizio	(274.823)	
Saldo al 31/12/2014	9.362.269	di cui terreni 1.641.497

La voce "terreni e fabbricati" accoglie il valore dell'immobile in cui vi è la sede legale della Società e gli incrementi dell'esercizio si riferiscono ai lavori di ristrutturazione effettuati nel 2014.

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

Descrizione	Importo
Costo storico	40.246.735
Ammortamenti esercizi precedenti	(14.872.892)
Saldo al 31/12/2013	25.373.843
Acquisizione dell'esercizio	1.504.248
Giroconti positivi (riclassificazione)	1.613.568
Giroconti negativi (riclassificazione)	(15.981)
Ammortamenti dell'esercizio	(810.160)
Saldo al 31/12/2014	27.665.518

La voce "impianti e macchinario" accoglie principalmente il valore delle reti di distribuzione, delle derivazioni di utenza ed allacciamenti, delle cabine di I e II salto, delle protezioni catodiche, degli impianti di telecontrollo ed altri impianti. Gli incrementi dell'esercizio sono costituiti da lavori di ampliamento ed estensione delle reti in gas e dell'entrata in gas della rete di Casalbuono iscritta, lo scorso anno, nelle immobilizzazioni in corso.

Attrezzature industriali e commerciali (Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	4.102.827
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.136.652)
Saldo al 31/12/2013	966.175
Acquisizione dell'esercizio	188.232
Ammortamenti dell'esercizio	(78.459)
Saldo al 31/12/2014	1.075.948

La voce "attrezzature industriali e commerciali" accoglie principalmente il valore delle attrezzature industriali e di magazzino e dei misuratori. Gli incrementi dell'esercizio sono costituiti prevalentemente dall'acquisto di misuratori.

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

Descrizione	Importo
Costo storico	1.496.734
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.209.884)
Saldo al 31/12/2013	286.850
Acquisizione dell'esercizio	55.346
Ammortamenti dell'esercizio	(85.587)
Saldo al 31/12/2014	256.609

La voce "altri beni" accoglie principalmente il valore delle macchine elettroniche d'ufficio e degli automezzi. Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono principalmente all'acquisto di mobili ed arredi e di macchine elettroniche, nonché all'ammodernamento del parco automezzi.

Immobilizzazioni in corso e acconti
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2013	1.593.627
Acquisizione dell'esercizio	44.348
Giroconti negativi (riclassificazione)	(1.637.975)

La rete in corso di Casalbuono e l'ultimo tratto della rete di Vietri sul Mare sono entrati in gas nel corso del 2014.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la Società ha provveduto a rilasciare al conto economico contributi in conto capitale per Euro 240.591.

L'ammontare complessivo del contributo riconosciuto ex L.784/80 è stato riscontato facendo beneficiare l'esercizio solo della relativa quota di competenza economica, secondo l'ammortamento dei cespiti cui si riferiscono.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
7.055.362	6.174.186	881.176

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Imprese controllate	5.282.794	546.987		5.829.781
Imprese collegate	301.160		246.980	54.180
Altre imprese	16.162			16.162
	5.600.116	546.987	246.980	5.900.123

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

Imprese controllate

Denominazione	Stato	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio 2014
Salerno Energia Vendite S.p.A.	Italia	2.447.526	5.466.018	1.380.868	58,99%	3.224.341
Salerno Energia Distribuzione S.p.A.	Italia	1.014.242	1.469.768	311.378	100,00%	1.469.767
Sinergia S.r.l. Unipersonale	Italia	225.000	261.077	724	100,00%	261.078
Metanauto Service S.r.l.	Italia	10.000	92.592	19.368	60,00%	55.553
Salerno Sistemi S.p.A.	Italia	120.000	819.042	392.238	100,00%	819.042

Imprese collegate

Denominazione	Stato	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio 2014
Irno Service S.r.l.	Italia	154.800	190.050	7.140	35,00 %	54.180

Altre imprese

Denominazione	Stato	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Valore bilancio 2014
Fondazione Comunità Salerno	Italia					15.000
CONSORZIO LABOR 12	Italia					1.162

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

Incrementi	Acquisti	Rivalutazioni	Importo
Imprese controllate	0	546.987	546.987
	0	546.987	546.987

Decrementi	Cessioni	Svalutazioni	Importo
Imprese collegate	246.980	0	246.980
	246.980	0	246.980

Le partecipazioni in imprese collegate e le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni in imprese collegate iscritte al costo di acquisto sono state cedute per euro 246.980.

Il decremento dell'esercizio, per Euro 244.980, si riferisce alla cessione della partecipazione pari al 49% del capitale sociale della MetanoGas SpA perfezionatosi in data 10 dicembre 2014. In tale data Salerno Energia Holding SpA ha venduto alla controllata Salerno Energia Distribuzione SpA n. 4.744 azioni della società per un valore nominale complessivo di Euro 244.980. La restante parte del decremento è relativa alla cessione, in data 03 luglio 2014, della partecipazione Glocal Srl alla Formamentis Società Cooperativa.

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

Le partecipazioni in imprese controllate o sono valutate, nel rispetto del principio della continuità, con il metodo del patrimonio netto integrale.

Per le partecipazioni in imprese controllate, valutate con il metodo del patrimonio netto, si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

Partecipazione	% di possesso	Patrimonio di competenza al 31/12/2013	(Dividendi di competenza)	Altri movimenti	Utile di competenza	Patrimonio di competenza al 31/12/2014
Salerno Energia Vendite S.p.a.	58,99%	3.243.700	(833.933)		814.574	3.224.341
Salerno Energia Distribuzione S.p.a.	100,00%	1.308.007	(149.613)		311.373	1.469.767
Salerno Sistemi S.p.a.	100,00%	426.804	0		392.238	819.042
Metanauto Service S.r.l.	60,00%	43.933	0		11.620	55.553
Sinergia S.c.r.l.	100,00%	260.354	0		724	261.078
Totale		5.282.798	(983.546)		1.530.530	5.829.781

Il bilancio utilizzato ai fini della valutazione è quello d'esercizio essendo le date di chiusura degli esercizi della partecipante e delle partecipate coincidenti.

Il risultato d'esercizio della partecipata è stato imputato al conto economico (metodo del patrimonio netto integrale).

Crediti

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Imprese collegate	5.923		5.923	
Altri	568.147	587.092		1.155.239
	574.070	587.092	5.923	1.155.239

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti:

- il credito verso l'Erario, pari ad Euro 83.155, per anticipo su ritenute IRPEF da operare sul T.F.R. del personale dipendente, determinato e recuperabile a norma di Legge;
- il credito verso INA Assitalia (oltre 12 mesi), pari ad Euro 519.399, per la polizza collettiva aziendale stipulata a copertura del debito verso dipendenti per T.F.R.. Tale importo è comprensivo dei premi versati e delle rivalutazioni di competenza aziendale rilevate dal soggetto gestore del fondo alimentato dai premi versati alla data del 31 dicembre 2014. La polizza, riformulata nel 1996 rispetto ad un precedente contratto, copre il debito aziendale verso dipendenti per T.F.R., assegnando all'azienda il rendimento dei premi versati;
- il credito verso BNI, pari a Euro 552.684 vincolato a garanzia di un fido bancario è sorto nel 2014.

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

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
15.068.024	11.617.494	3.450.530

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	92.484			92.484
Verso imprese controllate	11.853.779			11.853.779
Verso imprese collegate	19.080			19.080
Verso controllanti	45.247			45.247
Per crediti tributari	697.446			697.446
Per imposte anticipate	57.597	1.039.945		1.097.542
Verso altri	1.262.446			1.262.446
	14.028.079	1.039.945		15.068.024

I crediti verso clienti sono principalmente riconducibili a crediti per fatture da emettere per i servizi resi.

I crediti verso imprese controllate sono relativi ai servizi di staff e amministrativi erogati a Salerno Energia Vendite S.p.A., Salerno Energia Distribuzione S.p.A., Sinergia S.r.l., Metanauto Service S.r.l., Salerno Sistemi S.p.A., nonché ai i crediti verso Salerno Energia Distribuzione per i canoni di concessione rete.

La voce comprende infine crediti per Ires, il cui versamento, dato il regime di consolidato fiscale, compete alla controllante.

I crediti verso controllante si riferiscono alla gestione dei progetti speciali ed al credito residuo per i servizi di trasformazione degli impianti termici e di gestione calore affidati alla Società dal Comune di Salerno.

I "crediti tributari", pari ad Euro 697.446, sono costituiti per Euro 268.875 dal credito IRES derivante dalla rideterminazione dell'imposta in seguito all'introduzione del c.d. "decreto Monti" (D.L. 201 del 2011).

In base all'articolo 2, comma 1 del sopra indicato decreto, a partire dal periodo di imposta in corso al 31 dicembre 2012 (e retroattivamente al tutto il 2007) è prevista la deducibilità analitica dal reddito di impresa dell'Irap riferibile alla quota imponibile delle spese per il personale dipendente e assimilato che, in precedenza, era consentita solo nella misura forfettaria del 10% dell'imposta pagata (articolo 6 del DL 185/2008). Dato il regime di consolidato fiscale, l'istanza cumulativa di rimborso della maggiore imposta versata negli anni 2007-2011, pari ad Euro 268.875, è stata presentata dalla Salerno Energia Holding S.p.A nella sua qualità di consolidante.

L'importo complessivo richiesto è così composto:

Descrizione	Importo
Salerno Energia Holding S.p.A. - Rimborso Irap 2013	82.815
Salerno Energia Vendite S.p.A. - Rimborso Irap 2013	36.464

Salerno Energia Distribuzione S.p.A. – Rimborso Irap 2013	147.614
Metanauto Service S.r.l – Rimborso Irap 2013	1.983
Totale	268.875

Nei "crediti tributari" è inoltre presente, un credito Ires per maggiori acconti versati nel 2014 pari a euro 411.198; un credito Irap per maggiori acconti versati pari a Euro 3.094; un credito per Iva pari a Euro 13.834 e un credito Irpef su IFR pari a Euro 445.

I crediti verso altri, al 31/12/2014, pari a Euro 1.262.446 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso il Ministero del Tesoro (L.784/80)	1.083.909
Cassa Depositi e Prestiti c/mutui da erogare	80.805
Crediti diversi	97.732
Totale	1.262.446

La voce più significativa dei crediti verso altri riguarda il credito vantato dalla società nei confronti del Ministero dell'Economia e delle Finanze, per contributi in conto capitale ottenuti in base alla L. 784/80. L'incasso di tali crediti è funzionale alla presentazione degli Stati di Avanzamento Finali in corso di predisposizione per la presentazione al Ministero.

Si riporta di seguito un dettaglio dei contributi deliberati, degli incassi ottenuti e del credito residuo al 31.12.2014.

Comune	Importo del contributo deliberato con decreto ministeriale	Importo incassato al 31.12.2014	Credito residuo al 31.12.2014
Vietri sul Mare	1.501.888	1.168.508	333.380
Casalbuono	829.351	620.207	209.143
Totale	2.331.239	1.788.715	542.523

Comune	Importo definitivo del contributo riconosciuto dopo il collaudo	Importo incassato al 31.12.2014	Credito residuo al 31.12.2014
Castel San Giorgio	1.614.354	1.072.967	541.387
Buonabitacolo	712.458	712.458	0
Sanza	774.958	774.958	0
Campagna	1.824.670	1.824.670	0
Totale	4.926.440	4.385.053	541.387

In relazione ai sopraindicati progetti, i lavori di metanizzazione in tutti i comuni sono conclusi e pertanto la Società iscrive nel presente bilancio tra le immobilizzazioni materiali il valore dei lavori realizzati.

Gli amministratori ritengono che esista la ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento dei contributi sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati.

L'ammontare complessivo dei contributi è stato riscontato facendo beneficiare l'esercizio solo della relativa quota di competenza economica, calcolata secondo l'ammortamento dei cespiti cui si riferiscono.

Pertanto, a fronte dei sopraindicati decreti, la Società rileva nel presente bilancio crediti per i contributi ancora da incassare e risconti passivi che, al netto dei rigiri di competenza dell'esercizio e degli esercizi precedenti, sono pari a Euro 6.083.751. Nell'esercizio la Società ha provveduto a rilasciare al conto economico risconti passivi per contributi in conto capitale rilevando ricavi per complessivi Euro 240.591.

Le imposte anticipate per Euro 1.097.542 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.024.918	426.433	598.485

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	1.022.499	423.050
Denaro e altri valori in cassa	2.419	3.383
	1.024.918	426.433

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
28.453	24.817	3.636

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
COMPENSI LEGALI	7.423
PREMI ASSICURATIVI	6.123
CANONI NOLEGGIO LUNGO TERMINE	4.570
FIDEJUSSIONI	3.740
SPRESE DI VIAGGIO	2.254
UTENZE TELEFONICHE	2.496
CANONI ASS.ZA SOFTWARE	1.348
ALTRI	499
	28.453

Passività

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
20.365.729	19.198.865	1.166.864

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	15.843.121			15.843.121
Riserva legale	131.557	93.533		225.090
Riserva straordinaria o facoltativa		206.961		206.961
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	1.353.519	1.102.508		2.456.027
Varie altre riserve	(1)			
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	1		
Utili (perdite) dell'esercizio	1.870.669	1.634.530	1.870.669	1.634.530
Totale	19.198.865	3.037.533	1.870.669	20.365.729

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2013	Distribuzione dei dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2014
Capitale	15.843.121						15.843.121
Riserva legale	131.557		93.533				225.090
Riserva straordinaria			206.961				206.961
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	1.353.519		1.102.508				2.456.027
Varie altre riserve	(1)		1				
Utili (perdite) dell'esercizio	1.870.669	(467.666)		1.634.530	(1.403.003)		1.634.530
Totale	19.198.865	(467.666)	1.403.003	1.634.530	(1.403.003)		20.365.729

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

Azioni	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	306.740	51,65

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	15.843.121	B			
Riserva legale	225.090			73.047	
Riserve statutarie		A, B		3.979.782	
Altre riserve	2.662.988	A, B, C	206.961	1.195.842	
Totale			206.961	5.248.671	
Residua quota distribuibile			206.961		

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

B) Fondi per rischi e oneri
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
28.618	28.618	

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Altri	28.618			28.618
	28.618			28.618

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
521.534	487.477	34.057

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	487.477	34.057		521.534

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

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

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
34.668.885	30.028.826	4.640.059

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	2.227.430	6.345.727	2.877.079	11.450.236
Debiti verso fornitori	701.342			701.342
Debiti verso imprese controllate	14.281.653			14.281.653
Debiti verso imprese collegate	3.550			3.550
Debiti verso controllanti	1.012.430			1.012.430
Debiti tributari	37.200			37.200
Debiti verso istituti di previdenza	82.810			82.810
Altri debiti	1.431.125	5.668.539		7.099.664
	19.777.540	12.014.266	2.877.079	34.668.885

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014, pari a Euro 11.450.236, comprensivo dei mutui passivi e dell'utilizzo di scoperto di conto corrente, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La variazione di tale voce rispetto al precedente esercizio è dovuta principalmente, per la quota a medio/lungo termine, al rimborso delle quote capitale scadenti nell'esercizio e, per la quota a breve, al maggior utilizzo dello scoperto di conto corrente bancario.

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Finanziamento MPS	387.277	1.718.919	2.877.079	4.983.275
Finanziamento Banca Carime	204.121	17.118		221.239
Finanziamento Banca Carime 2	362.585	1.696.549		2.059.134
Cassa Depositi e Prestiti	35.433	38.141		73.574
Finanziamento BNL	125.000	2.875.000		3.000.000
Totale	1.114.416	6.345.727	2.877.079	10.337.222

- Finanziamento Monte dei Paschi di Siena (importo originario Euro 7.000.000): questo finanziamento è riferito alla copertura finanziaria della quota a carico dell'azienda degli investimenti realizzati nell'ambito dei progetti di metanizzazione cofinanziati dalla Legge 784/80 e scade nel 2025;
- Finanziamento Banca Carime (importo originario Euro 1.500.000): è finalizzato al consolidamento dei debiti a breve e scade nel 2016;
- Finanziamento Banca Carime mutuo 01032652 (importo originario Euro 2.400.000): è finalizzato al consolidamento dei debiti a breve e scade nel 2019;
- Mutui Cassa Depositi e Prestiti (importo originario Euro 409.253): questi mutui sono stati accesi per finanziare gli investimenti per l'estensione della rete di Salerno e scadono nel 2016.
- Finanziamento Banca Nazionale del Lavoro (importo originario Euro 3.000.000): questo finanziamento è stato acceso per sostenere l'operazione di acquisto della partecipazione azionaria della società Salerno Sistemi S.p.A. e scade nel 2019.

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

I debiti verso controllate risultano così costituiti:

Debiti verso controllate	Importo
Salerno Energia Vendite S.p.A.	649.783
Salerno Energia Distribuzione S.p.A.	9.022.535
Metanauto Service S.r.l.	135.675
Sinergia S.r.l.	615.538
Salerno Sistemi S.p.A.	3.858.122
Totale	14.281.653

La voce "Debiti verso le collegate" si compone dei debiti diversi verso Inno Service S.r.l. per Euro 3.550.

La voce "Debiti verso controllanti" pari a Euro 1.012.430 si compone delle somme incassate per conto del Comune di Salerno per l'attività di riscossione dei tributi comunali e dei dividendi non ancora erogati maturati nelle annualità 2012 e 2013.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. La voce comprende i debiti verso l'erario per ritenute operate e non ancora versate alla data del 31/12/2014 per complessivi Euro 29.947, ed altri debiti tributari per Euro 7.254.

La voce "Debiti verso istituti di previdenza" si compone degli importi dovuti alla chiusura dell'esercizio all'Istituto Nazionale di Previdenza Sociale" e verso i fondi di previdenza complementare a cui i dipendenti hanno deciso di conferire il TFR nonché i premi dovuti all'Istituto Nazionale delle Assicurazioni per gli Infortuni sul Lavoro.

Nella voce "Altri debiti" sono inseriti i debiti verso ASIS Salernitana Reti e Impianti S.p.A. ed Ausino S.p.A. Servizi Idrici Integrati, rispettivamente per Euro 6.186.837 ed Euro 603.719 originariamente maturati dalla controllata Salerno Sistemi S.p.A. che la Società si è accollata per perfezionare la ricapitalizzazione deliberata dall'Assemblea in data 29 giugno 2012.

La voce degli altri debiti comprende, inoltre, di altre partite di entità minore, tra cui, i debiti verso il personale per ferie non godute, maturati e non ancora corrisposti alla data di chiusura del bilancio.

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

Nessun debito è assistito da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

B) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
6.214.458.	6.455.259	(240.801)

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

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

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
PREMI ASSICURATIVI	19.058
UTENZE TELEFONICHE	1.271
CONTRIBUTI REALIZZAZIONE RETI	6.194.129
	6.214.458

Conti d'ordine

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

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Altri conti d'ordine	4.680.000	4.700.000	(20.000)
	4.680.000	4.700.000	(20.000)

I conti d'ordine si riferiscono le garanzie prestate a favore delle controllate Salerno Energia Vendite S.p.A. (lettera di patronage per Euro 3.000.000) e Salerno Energia Distribuzione S.p.A. (per Euro 1.680.000) a fronte degli affidamenti bancari loro concessi.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
6.987.645	6.642.406	345.239

I ricavi conseguiti dalla Salerno Energia Holding S.p.A. sono relativi principalmente ai servizi di natura amministrativa, finanziaria, legale e direzionale forniti alle società controllate; sono, inoltre, erogate attività legate alla gestione del sistema informativo. Salerno Energia Holding S.p.A. mette a disposizione delle proprie controllate spazi per uffici e aree operative, nonché i servizi relativi al loro utilizzo; per tali servizi sono stati formalizzati contratti a condizioni di mercato. Inoltre Salerno Energia Holding S.p.A. eroga il servizio di gestione autoparco aziendale per le società controllate Salerno Energia Vendite S.p.A., Salerno Energia Distribuzione S.p.A. e Sinergia S.n.c.l. Salerno Energia Holding S.p.A., proprietaria delle reti gas, ha addebitato alla controllata Salerno Energia Distribuzione S.p.A. il canone di concessione per l'uso delle reti di proprietà, alle condizioni stabilite nell'apposito contratto di servizio.

Inoltre, la società controllata Metanauto Service S.r.l. riconosce a Salerno Energia Holding S.p.A. un canone di gestione per l'uso dell'impianto di erogazione metano per autotrazione. La società controllata Salerno Energia Distribuzione S.p.A. eroga alla controllata Salerno Energia Holding S.p.A. servizi tecnici per lavori di estensione/ammodernamento delle reti gas sulla base del contratto stipulato tra le parti

Negli altri ricavi sono compresi contributi in conto capitale concessi dal Ministero delle Attività Produttive per Euro 240.591 relativi alla realizzazione di reti nei nuovi comuni.

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.507.709	6.377.823	129.886
Altri ricavi e proventi	479.936	264.583	215.353
	6.987.645	6.642.406	345.239

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Ricavi per categoria di attività
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Prestazioni di servizi	6.507.709	6.377.823	129.886
Più attivi	14.174		14.174
Altre	465.762	264.583	201.179
	6.987.645	6.642.406	345.239

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

B) Costi della produzione.

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
6.111.793	5.170.409	941.384

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	18.737	26.998	(8.261)
Servizi	2.891.412	2.031.051	860.361
Godimento di beni di terzi	106.812	123.404	(16.592)
Salari e stipendi	1.146.447	1.067.451	78.996
Oneri sociali	367.662	344.153	23.509
Trattamento di fine rapporto	38.892	39.504	(612)
Trattamento quiescenza e simili	41.505	40.010	1.495
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	100.974	82.507	18.467
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.249.030	1.275.088	(26.058)
Onci diversi di gestione	150.322	140.243	10.079
	6.111.793	5.170.409	941.384

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico. Di seguito sono riportate le principali voci:

Descrizione	Importo
Materiali e ricambi	2.366
Cancelleria e stampati	15.541
Carburanti e lubrificanti	829
Utenze (Acqua, luce, gas, telefonia)	110.138
Spese assistenza e manutenzione	198.487
Vigilanza	77.782
Spese promozionali e di pubblicità	7.529
Buoni pasto	39.302
Consulenze	136.564
Prestazioni da Sinergia S.r.l.	213.550
Spese per distacco personale del gruppo	1.461.210
Spese postali e comm.ni finanziarie	334.084
Assicurazioni	55.458

Totale	2.652.840
--------	-----------

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Oneri diversi di gestione

La voce è sostanzialmente riconducibile a conguagli di ricavi relativi ad anni precedenti. Comprende, inoltre, i costi generali della gestione non altrove classificabili.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(501.846)	(685.997)	184.151

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	3.631	1.598	2.033
(Interessi e altri oneri finanziari)	(505.477)	(687.595)	182.118
	(501.846)	(685.997)	184.151

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				2.390	2.390
Altri proventi				1.242	1.242
Accrofondamento				(1)	(1)
				3.631	3.631

Interessi e altri oneri finanziari
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				69.827	69.827
Interessi fornitori				96.316	96.316
Sconti o oneri finanziari				1.493	1.493
Interessi su finanziamenti				337.841	337.841
				505.477	505.477

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.530.532	1.496.667	33.865

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Di partecipazioni	1.530.532	1.496.667	33.865
	1.530.532	1.496.667	33.865

Le voci raccolgono l'effetto della valutazione delle partecipazioni in imprese controllate con il metodo del patrimonio netto. Per maggiori dettagli si rinvia a quanto riportato alla voce "Partecipazioni".

B) Proventi e oneri straordinari

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
12.359	(63.221)	75.580

Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Sopravvenienze Attive	29.999	Sopravvenienze Attive	6.489
Varie	2	Varie	1
Totale proventi	30.001	Totale proventi	6.490
Sopravvenienze Passive	(17.642)	Sopravvenienze Passive	(69.711)
Totale oneri	(17.642)	Totale oneri	(69.711)
	12.359		(63.221)

Tra i proventi straordinari e gli oneri straordinari sono iscritti gli effetti derivanti dalla mancata contabilizzazione di costi e di ricavi di competenza degli esercizi precedenti.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
282.367	348.777	(66.410)

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	232.340	410.278	(177.938)
IRES	89.943	266.938	(176.995)
IRAP	142.397	143.340	(943)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	50.027	(61.501)	111.528
IRES	42.519	56.692	(14.173)
IRAP	7.508	(118.193)	125.701
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	282.367	348.777	(66.410)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità anticipata

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

Descrizione delle differenze temporanee	31/12/2014			31/12/2013		
	Diff.temp. deducibili	Aliquota	Imposte anticipate	Diff.temp. deducibili	Aliquota	Imposte anticipate
(+) Amm. eccedenti la quota deducibile	3.270.909	32,47%	1.062.064	3.421.972	32,47%	1.111.114
(+) Amm. eccedenti la quota deducibile	100.394	27,50%	27.608	103.945	27,50%	28.585
(-) Altre differenze	28.618	27,50%	7.870	28.618	27,50%	7.870
Totale differenze temporanee	3.399.921		1.097.542	3.554.535		1.147.569

	31/12/2014	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate - Reversal		
(+) Ammortamenti Rete non deducibili (art. 102 bis TUIR)	154.614	50.027
Totale	154.614	50.027
Imposte differite (anticipate) nette		50.027

La differenza temporanea maggiormente significativa è riferibile alle quote di ammortamento eccedenti a quelle deducibili in base all'art. 102 bis del TUIR. Tale articolo dispone che: "Le quote di ammortamento del costo dei beni materiali strumentali per l'esercizio delle attività regolate di cui al comma 1 (società che detengono la proprietà di reti per il trasporto del gas) sono deducibili in misura non superiore a quella che si ottiene dividendo il costo dei beni per la durata delle rispettive vite utili così come determinate ai fini tariffari dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas, e riducendo il risultato del 20 per cento".

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati
(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate riguardano essenzialmente lo scambio di beni, la prestazione di servizi, la provvista e l'impiego di mezzi finanziari con le proprie imprese controllate e collegate nonché con il Comune di Salerno, azionista unico. Tutte le operazioni fanno parte della ordinaria gestione, sono regolate a condizioni di mercato e sono state compiute nell'interesse della Società.

La capogruppo Salerno Energia Holding S.p.A. fornisce alle società controllate servizi di natura amministrativa, finanziaria, legale e direzionale; sono, inoltre, erogate attività legate alla gestione del sistema informativo. Salerno Energia Holding S.p.A. mette a disposizione delle proprie controllate S.p.A. zi per uffici e arce operative, nonché i servizi relativi al loro utilizzo: per tali S.p.A. sono stati formalizzati contratti a condizioni di mercato. Inoltre la Holding, eroga il servizio di gestione autoparco aziendale per le società controllate Salerno Energia Vendite S.p.A., Salerno Energia Distribuzione S.p.A. e Sinergia S.u.r.l.. Salerno Energia Holding S.p.A., proprietaria delle reti gas, ha addebitato alla controllata Salerno Energia Distribuzione S.p.A. il canone di concessione per l'uso delle reti di proprietà, alle condizioni stabilite nell'apposito contratto di servizio.

La società controllata Metanauto Service S.r.l. riconosce a Salerno Energia Holding S.p.A. un canone di gestione per l'uso dell'impianto di erogazione metano per autotrazione. La società controllata Salerno Energia Distribuzione S.p.A. eroga alla controllante Salerno Energia Holding S.p.A. servizi tecnici per lavori di estensione/ammodernamento delle reti gas sulla base del contratto stipulato tra le parti.

Di seguito vengono riportati i prospetti riepilogativi dei rapporti patrimoniali ed economici con le altre società del gruppo Salerno Energia Holding e con il Comune di Salerno, azionista unico:

crediti			debiti		
società	tipologia	importo	società	tipologia	importo
Salerno Energia Distribuzione Spa	canoni concessione reti	6.360.649,77	Salerno Energia Distribuzione Spa	lavori su reti	8.292.146,61
Salerno Energia Distribuzione Spa	service	805.512,73	Salerno Energia Distribuzione Spa	consolidato fiscale	177.243,27
Salerno Energia Distribuzione Spa	distacco personale	175.254,30	Salerno Energia Distribuzione Spa	c/anticipazioni c/incassi	7.922,12
Salerno Energia Distribuzione Spa	altri crediti	95.122,21	Salerno Energia Distribuzione Spa	impianti termici	153.282,70
Salerno Energia Distribuzione Spa	consolidato fiscale	144.374,13	Salerno Energia Distribuzione Spa	int. passivi anticipaz	349.582,02
Salerno Energia Vendite Spa	c/anticipazioni	1.055,99	Salerno Energia Distribuzione Spa	altri debiti	1.010,43
Salerno Energia Vendite Spa	distacco personale	72.492,88	Salerno Energia Distribuzione Spa	distacco personale	41.347,37

SALERNO ENERGIA HOLDING S.P.A.

Salerno Energia Vendite Spa	contratto service	59.333,33	Salerno Energia Vendite Spa	distacco personale	112.095,67
Salerno Energia Vendite Spa	c/cassati	8.861,84	Salerno Energia Vendite Spa	interessi passivi	3.840,49
Salerno Energia Vendite Spa	altri crediti	39.310,71	Salerno Energia Vendite Spa	c/cassati e anticipazioni diversi	1.723,66
Sinergia srl	service	87.590,00	Salerno Energia Vendite Spa	consolidato fiscale	459.310,76
Sinergia srl	anticipazione	4.552,32	Salerno Energia Vendite Spa	altri debiti	2.098,39
Sinergia srl	lavori	174.589,95	Salerno Energia Vendite Spa	consumi gas metano	70.724,20
Sinergia srl	attività salerno sistemi	- 26.631,63	Sinergia srl	c/cassati	404.502,41
Sinergia srl	manut impianti	- 24.275,29	Sinergia srl	altri	38.734,40
Sinergia srl	altri	- 5.006,42	Sinergia srl	consolidato fiscale	9.037,57
Metanauto Service Srl	service	111.210,76	Sinergia srl	manut impianti	19.897,78
Metanauto Service Srl	consolidato fiscale	8.458,53	Sinergia srl	stampa e imbustamento mav	143.316,11
Metanauto Service Srl	altri crediti	36.498,67	Metanauto Service Srl	altri debiti	10.726,63
Metanauto Service Srl	canone gestione impianto	222.497,57	Metanauto Service Srl	service	42.741,48
Salerno Sistemi Spa	consolidato fiscale	240.655,07	Metanauto Service Srl	carburante	82.206,15
Salerno Sistemi Spa	mav	1.015.415,38	Salerno Sistemi Spa	distacco personale	2.151.482,48
Salerno Sistemi Spa	service	1.451.328,70	Salerno Sistemi Spa	acqua	46.061,97
Salerno Sistemi Spa	altri	8.813,49	Salerno Sistemi Spa	interessi passivi	189.858,24
Salerno Sistemi Spa	recupero crediti	286.974,12	Salerno Sistemi Spa	incassi per conto	1.470.719,65
Comune di Salerno	lavori su rete	45.247,32	Comune di Salerno	contributi promozionali	416.666,67
			Comune di Salerno	varia	204,00
			Comune di Salerno	dividendi	595.559,28
Totale		11.892.026,44	Totale		15.294.082,52

ricavi			costi		
società	tipologia	importo	società	tipologia	importo
Salerno Energia Distribuzione Spa	canoni concessione reti	3.436.699,76	Salerno Energia Distribuzione Spa	int passivi anticipaz.	51.926,16
Salerno Energia Distribuzione Spa	service	711.615,57	Salerno Energia Distribuzione Spa	distacco personale	34.817,80
Salerno Energia Distribuzione Spa	distacco personale	124.564,74	Salerno Energia Vendite Spa	consumi gas metano	9.356,66
Salerno Energia Vendite Spa	service	699.999,96	Salerno Energia Vendite Spa	distacco personale	75.273,02
Salerno Energia Vendite Spa	distacco personale	72.492,88	Sinergia srl	salerno sistemi	174.815,60
Sinergia srl	service	150.000,00	Sinergia srl	altri costi	38.734,40
Metanauto Service Srl	gestione impianto	62.981,75	Sinergia srl	manut imp. termici	19.897,78
Metanauto Service Srl	service	29.110,84	Salerno Sistemi Spa	distacco personale	1.336.418,42
Salerno Sistemi Spa	service	812.641,70	Salerno Sistemi Spa	interessi passivi	1.560,93
Salerno Sistemi Spa	contratto mav	580.112,20	Salerno Sistemi Spa	acqua	25.843,58
Salerno Sistemi Spa	altri ricavi	6.516,97			
Comune di Salerno	servizi tecnici	2.823,20			
Totale		6.689.494,57	Totale		1.768.654,35

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

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

Operazioni atipiche e/o inusuali

Nel corso dell'esercizio non vi sono state operazioni atipiche e/o inusuali.

Controversie, pendenze fiscali e passività potenziali

Non ci sono pendenze o controversie in atto di importo significativo che determinino passività potenziali a carico della Società non riflesse nel presente bilancio.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

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

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 22.950.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	50.488
Collegio sindacale	50.120

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.634.530	1.870.669
Imposte sul reddito	282.367	348.777
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	501.846	685.997
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.418.743	2.905.443
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	38.892	39.504
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.350.003	1.357.595
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	40.388	47
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.429.283	1.397.146
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(9.528)	164.506
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	77.503	(174.906)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(3.636)	30.178
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(240.801)	(109.545)

Altre variazioni del capitale circolante netto	642.156	307.679
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del cen	465.694	(82.088)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(501.846)	(685.997)
(Imposte sul reddito pagate)	(706.186)	(128.116)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(4.835)	(52.336)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(1.212.867)	(866.449)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	3.100.853	3.354.052
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(1.810.901)	(1.357.798)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(1.810.901)	(1.357.900)
		102
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(245.842)	(57.522)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(245.842)	(63.722)
		6.200
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(881.176)	570.393
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(1.134.079)	(553.029)
	252.903	1.123.422
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
PLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.937.919)	(844.927)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(982.303)	(3.565.212)
Accensione finanziamenti	1.885.520	1.455.307
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e accosti su dividendi) pagati	(467.666)	(127.894)
PLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	435.551	(2.237.799)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	598.485	271.326
Disponibilità liquide iniziali	426.433	155.107
Disponibilità liquide finali	1.024.918	426.433
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	598.485	271.326

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

Per Salerno Energia Holding S.p.A.

L'Amministratore Unico
ing. Antonio Ferraro

