

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

Sede in VIA STEFANO PASSARO, 1 - 84134 SALERNO (SA)
Capitale sociale Euro 15.843.121,00 I.V.

Rendiconto finanziario al 31/12/2016

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.869.228	2.376.433
Imposte sul reddito	(485.168)	(131.645)
Interessi passivi (interessi attivi)	210.460	399.359
(Dividendi)		
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		(537)
di cui immobilizzazioni materiali		(537)
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 nel capitale circolante netto	2.594.520	2.643.610
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	32.726	37.101
Ammortamenti delle immobilizzazioni	798.233	999.333
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		421.588
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	482.724	1.219.257
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.313.683	2.677.279
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.908.203	5.320.889
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(50.030)	(528)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	227.931	(56.865)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	6.100	6.584
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	76.353	(6.190.507)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	517.999	(1.686.243)
Totale variazioni del capitale circolante netto	778.353	(7.927.559)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.686.556	(2.606.670)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(210.460)	(399.359)
(Imposte sul reddito pagate)	(832.020)	1.056.825
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(6.940)	(113.514)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(1.049.420)	543.952
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	3.637.136	(2.062.718)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	46.498	27.937.996
(Investimenti)	(141.364)	(70.577)
Disinvestimenti	187.862	28.008.573

Immobilizzazioni immateriali	(1.134.343)	(354.120)
(Investimenti)	(1.187.943)	(354.120)
Disinvestimenti	53.600	
Immobilizzazioni finanziarie	(3.201.401)	(19.006.816)
(Investimenti)	(3.202.792)	(19.060.996)
Disinvestimenti	1.391	54.180
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(4.289.246)	8.577.060
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(391.626)	200.870
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(725.000)	(6.772.806)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.053.234	(817.265)
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	462.612	408.632
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	399.220	(6.980.569)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(252.890)	(466.227)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	483.586	1.022.499
Assegni	2.438	
Danaro e valori in cassa	72.667	2.419
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	558.691	1.024.918
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	296.235	483.586
Assegni	1.681	2.438
Danaro e valori in cassa	7.886	72.667
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	305.802	558.691

Si rappresenta che i flussi finanziari sopra riportati sono influenzati dall'operazione di conferimento a Salerno Energia Vendite S.p.A., descritta in nota, intervenuta nel corso dell'esercizio. In particolare di seguito si evidenziano i principali impatti in termini di assorbimento/incremento dei flussi finanziari.

La variazione relativa al flusso finanziario dell'attività di investimento, pari ad Euro -4.289.246, è influenzata dall'ammontare del saldo cespiti (impianto autotrazione) conferiti (Euro 283.815).

La variazione relativa al flusso finanziario dell'attività di finanziamento, pari ad Euro (399.220), comprende l'incremento di capitale sociale (Euro 1.277.190) deliberato, in sede di aumento di capitale, di Salerno Energia Vendite S.p.A..

Per Salerno Energia Holding S.p.A.
L'Amministratore Unico
Ing. Antonio Ferraro

