

SALERNO ENERGIA HOLDING S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Salerno
ai sensi dell'art. 2497 bis del codice civile

Società unipersonale

Sede in Stefano Passaro, 1 - 84100 Salerno (SA)

Capitale sociale Euro 15.843.121,00 i.v.

Bilancio consolidato

al 31/12/2016

Stato patrimoniale attivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	5.367	6.228
2) Costi di sviluppo		58.943
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	830.977	669.934
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	39.500	22.443
5) Avviamento	636.132	211.151
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	325.904	269.560
7) Altre	3.161.938	2.985.574
	4.999.818	4.223.833
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	9.651.729	9.878.642
2) Impianti e macchinario	32.449.953	31.577.272
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.932.286	1.655.415
4) Altri beni	281.134	314.874
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	919.657	1.594.677
	45.234.759	45.020.880
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	4.751	9.533
b) imprese collegate	185.663	197.907
c) imprese controllanti	0	
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
d-bis) altre imprese	16.162	16.162
	206.576	223.602
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

d-bis) verso altri		
- entro 12 mesi	775.006	801.219
- oltre 12 mesi	2.408.528	2.440.745
	3.183.534	3.241.964
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
Totale immobilizzazioni	53.624.687	52.710.279
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	300.516	317.011
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci	77.902	37.385
5) Acconti		
	378.418	354.396
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	24.863.350	26.548.320
- oltre 12 mesi		
	24.863.350	26.548.320
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	819	819
- oltre 12 mesi		
	819	819
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	1.588.617	1.463.063
- oltre 12 mesi		
	1.588.617	1.463.063
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	1.907.616	1.105.373
- oltre 12 mesi		512.769
	1.907.616	1.618.142
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	1.757.116	732.416
- oltre 12 mesi		
	1.757.116	732.416
5-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	3.208.498	3.520.938
	3.208.498	3.520.938
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	1.374.241	1.111.737
- oltre 12 mesi	546.118	879.687
	1.920.359	1.991.424
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	2.237.200	1.231.796

2) Assegni	1.681	2.438
3) Denaro e valori in cassa	50.562	127.931
	2.289.443	1.362.165
Totale attivo circolante	37.914.237	37.591.683
D) Ratei e risconti	188.329	264.503
Totale attivo	91.727.253	90.566.465
Stato patrimoniale passivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	15.843.121	15.843.121
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	425.638	306.817
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve	5.698.479	3.807.158
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(62.341)	(49.719)
IX. Utile dell'esercizio	2.873.289	2.363.912
IX. Perdita d'esercizio		
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto di Gruppo	24.778.186	22.271.290
Capitale e riserve di terzi	2.520.851	1.768.987
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	751.868	1.028.590
Totale patrimonio netto di terzi	3.272.719	2.797.577
Totale patrimonio netto consolidato	28.050.905	25.068.867
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	5.520	19.489
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	1.532.143	685.150
Totale fondi per rischi e oneri	1.537.663	704.639
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	3.975.368	4.039.924
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	250	250
- oltre 12 mesi		
	250	250
4) Debiti verso banche		

- entro 12 mesi	7.331.573	5.027.462
- oltre 12 mesi	7.650.217	8.402.988
	14.981.790	13.430.450
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	51.273	51.273
- oltre 12 mesi		
	51.273	51.273
6) Acconti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	15.071.633	15.914.147
- oltre 12 mesi	474.743	1.562.288
	15.546.376	17.476.435
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		12.400
- oltre 12 mesi		
		12.400
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	589.099	558.088
- oltre 12 mesi		
	589.099	558.088
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	3.317.316	2.738.674
- oltre 12 mesi		
	3.317.316	2.738.674
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	452.523	2.168.667
- oltre 12 mesi		
	452.523	2.168.667
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	538.906	543.427
- oltre 12 mesi		
	538.906	543.427
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	9.021.047	9.036.209
- oltre 12 mesi	5.989.478	7.105.345
	15.010.525	16.141.554
Totale debiti	50.488.058	53.121.218
E) Ratei e risconti	7.675.260	7.631.818
Totale passivo	91.727.253	90.566.465

Conto economico	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.595.139	52.081.596
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	40.517	
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.221.727	1.593.056
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	4.121.860	2.339.118
- contributi in conto esercizio	258.188	218.637
	4.380.048	2.557.755
Totale valore della produzione	52.237.431	56.232.406
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.690.580	20.936.433
7) Per servizi	9.032.985	9.323.720
8) Per godimento di beni di terzi	606.990	552.652
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	8.080.180	8.000.442
b) Oneri sociali	2.448.040	2.472.607
c) Trattamento di fine rapporto	485.314	476.059
d) Trattamento di quiescenza e simili	113.075	111.444
e) Altri costi	2.527	2.855
	11.129.136	11.063.407
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.158.926	981.549
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.989.791	1.953.431
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	41.348	41.348
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.103.550	2.000.118
	5.293.615	4.976.446
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	16.494	12.709
12) Accantonamento per rischi	1.015.728	381.279
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	1.669.108	1.287.785
Totale costi della produzione	45.454.635	48.534.430
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	6.782.796	7.697.977
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo di controllanti		
- altri		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		341.810

		341.810
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:	128.172	
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	128.172	
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- verso imprese controllate		
- verso imprese collegate		
- verso controllanti		
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	17.781	
- altri	615.404	1.356.589
	633.185	1.356.589
17-bis) Utili e Perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari	(505.013)	(1.014.779)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	(1)	(3)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	(1)	(3)
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	17.023	12.521
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	17.023	12.521
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	(17.024)	(12.523)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	6.260.759	6.670.675
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	2.963.445	2.615.108
b) Imposte relative a esercizi precedenti		
c) Imposte differite e anticipate	157.325	820.305
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(485.168)	(157.241)
	2.635.602	3.278.172
Utile (Perdita) dell'esercizio	3.625.157	3.392.503
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di soci terzi delle società del gruppo	751.868	1.028.590
-) Utile (perdita) dell'esercizio di competenza del Gruppo	2.873.289	2.363.912

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



SALERNO ENERGIA HOLDING S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Salerno
ai sensi dell'art. 2497 bis del codice civile

Società unipersonale

Sede in Stefano Passaro, 1 - 84100 Salerno (SA)

Capitale sociale Euro 15.843.121,00 i.v.

Rendiconto finanziario al bilancio consolidato al 31/12/2016

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Disponibilità liquide iniziali	1.362.165	2.544.024
Utile (perdita) dell'esercizio	3.625.157	3.392.503
Ammortamenti	5.293.615	2.934.980
Incremento (Decremento) TFR	(64.556)	81.714
Incremento (Decremento) Fondi	833.024	(504.967)
Rettifiche relative a voci che non hanno effetto sulla liquidità	9.687.239	5.904.230
(Incremento) Decremento Rimanenze	(24.022)	12.709
(Incremento) Decremento Crediti	627.746	(690.197)
(Incremento) Decremento Ratei e risconti attivi	76.174	(111.721)
(Incremento) Decremento Debiti	(4.184.499)	(9.167)
(Incremento) Decremento Ratei e risconti passivi	43.442	(186.933)
Variazioni nelle attività e passività correnti	(3.640.160)	(985.309)
Flusso di cassa da (per) gestione operativa	6.227.080	4.918.921
(Acquisizione di immobilizzazioni tecniche)	(2.306.602)	(2.797.940)
Valore netto contabile cespiti alienati	253.024	41.348
(Incrementi nelle attività immateriali)	(3.298.742)	(1.285.912)
(Incremento) Decremento Immobilizzazioni finanziarie	17.026	79.039
Flusso di cassa da (per) investimenti	(5.335.294)	(3.963.465)
(Incremento) Decremento dei finanziamenti	1.551.340	(1.728.682)
Aumenti di capitale (dividendi)	(1.515.847)	(408.633)
Flusso di cassa da (per) finanziamento	35.493	(2.317.315)
Disponibilità liquide finali	2.289.443	1.362.165
Flusso di cassa generato (assorbito) nel periodo	927.278	(1.181.859)
Disponibilità liquide iniziali	1.362.165	2.544.024
Disponibilità liquide finali	2.289.443	1.362.165

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