

**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.

**Bilancio dell'esercizio al 31/12/2019**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
(di cui già richiamati)		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	257	515
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	124.352	177.980
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	50.921	32.320
7) Altre ...	72.284	128.235
	<hr/>	<hr/>
	247.814	339.050
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	8.452.949	8.579.169
2) Impianti e macchinario	38.981	40.657
3) Attrezzature industriali e commerciali	917	1.376
4) Altri beni	248.856	225.115
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	<hr/>	<hr/>
	8.741.703	8.846.317
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	25.082.368	25.081.952
b) imprese collegate	4.609.434	5.159.220
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) altre imprese	16.162	16.162
	<hr/>	<hr/>
	29.707.964	30.257.334
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
	<hr/>	<hr/>
b) Verso imprese collegate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
	<hr/>	<hr/>
c) Verso controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
	<hr/>	<hr/>

d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
d bis) Verso altri			
- entro l'esercizio	77.466		83.440
- oltre l'esercizio	528.872		429.823
		606.338	513.263
3) Altri titoli		606.338	513.263
4) Strumenti finanziari derivati attivi			
		30.314.302	30.770.597
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>39.303.819</b>	<b>39.955.964</b>
<b>C) Attivo circolante</b>			
<i>I. Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
<i>II. Crediti</i>			
1) Verso clienti			
- entro l'esercizio	132.677		106.248
- oltre l'esercizio		132.677	106.248
2) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio	3.546.141		4.108.140
- oltre l'esercizio		3.546.141	4.108.140
3) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio	177.430		194.607
- oltre l'esercizio		177.430	194.607
4) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 bis) Per crediti tributari			
- entro l'esercizio	65.254		91.149
- oltre l'esercizio		65.254	91.149
5 ter) Per imposte anticipate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 quater) Verso altri			
- entro l'esercizio	152.424		53.006
- oltre l'esercizio	541.387		541.387
		693.811	594.393
		4.615.313	5.094.537

## III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 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

## IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	124.752	360.186
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	18.388	56.361
	<u>143.140</u>	<u>416.547</u>

**Totale attivo circolante** 4.758.453 5.511.084

**D) Ratei e risconti** 33.123 26.492

**Totale attivo** 44.095.395 45.493.540

**Stato patrimoniale passivo** 31/12/2019 31/12/2018

## A) Patrimonio netto

I. Capitale 15.843.121 15.843.121

II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni

III. Riserve di rivalutazione

IV. Riserva legale 946.903 732.989

V. Riserve statutarie

## VI. Altre riserve

Riserva straordinaria 798.757 798.757

Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile

Riserva azioni (quote) della società controllante

Riserva da rivalutazione delle partecipazioni 1.778.048 1.296.314

Versamenti in conto aumento di capitale

Versamenti in conto futuro aumento di capitale

Versamenti in conto capitale

Versamenti a copertura perdite

Riserva da riduzione capitale sociale

Riserva avanzo di fusione

Riserva per utili su cambi non realizzati

Riserva da conguaglio utili in corso

Varie altre riserve

Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)

Fondi riserve in sospensione di imposta

Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)

Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2  
legge n.168/1992

Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993

Riserva non distribuibile ex art. 2426	9.160.050	7.077.423
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Riserva da conferimento	1.882.138	1.882.138
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	
Altre ...		
	<hr/>	<hr/>
	11.042.191	8.959.562
	13.618.996	11.054.633
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	3.478.792	4.278.275
IX. Perdita d'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>33.887.812</b>	<b>31.909.018</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	248.490	262.835
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	1.181.624	1.181.624
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>1.430.114</b>	<b>1.444.459</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>509.851</b>	<b>526.828</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) <i>Obbligazioni</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
2) <i>Obbligazioni convertibili</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
3) <i>Verso soci per finanziamenti</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
4) <i>Verso banche</i>		
- entro l'esercizio	1.410.088	1.522.389
- oltre l'esercizio	1.669.107	2.336.525
	<hr/>	<hr/>
	3.079.195	3.858.914
5) <i>Verso altri finanziatori</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
6) <i>Acconti</i>		

- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
7) <i>Verso fornitori</i>		
- entro l'esercizio	347.537	227.203
- oltre l'esercizio		
		347.537
		227.203
8) <i>Rappresentati da titoli di credito</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
9) <i>Verso imprese controllate</i>		
- entro l'esercizio	1.688.213	2.322.914
- oltre l'esercizio		
		1.688.213
		2.322.914
10) <i>Verso imprese collegate</i>		
- entro l'esercizio	136.841	78.288
- oltre l'esercizio		
		136.841
		78.288
11) <i>Verso controllanti</i>		
- entro l'esercizio	78.187	1.893.918
- oltre l'esercizio		
		78.187
		1.893.918
11 bis <i>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>		
- entro l'esercizio	6.374	6.374
- oltre l'esercizio		
		6.374
		6.374
12) <i>Tributari</i>		
- entro l'esercizio	527.088	29.759
- oltre l'esercizio		
		527.088
		29.759
13) <i>Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>		
- entro l'esercizio	149.855	146.568
- oltre l'esercizio		
		149.855
		146.568
14) <i>Altri debiti</i>		
- entro l'esercizio	1.224.623	1.141.152
- oltre l'esercizio	1.007.159	1.870.439
		2.231.782
		3.011.591
<b>Totale debiti</b>	<b>8.245.072</b>	<b>11.575.529</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>22.546</b>	<b>37.706</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>44.095.395</b>	<b>45.493.540</b>

31/12/2019

31/12/2018

**Conto economico****A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.858.957	2.600.113
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) <i>Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>		
a) Vari	353.047	406.324
b) Contributi in conto esercizio		
	353.047	406.324

**Totale valore della produzione**

	3.212.004	3.006.437
--	-----------	-----------

**B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	19.906	14.241
7) Per servizi	2.065.124	1.941.461
8) Per godimento di beni di terzi	49.966	28.108
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	1.142.736	1.125.596
b) Oneri sociali	349.030	345.193
c) Trattamento di fine rapporto	34.421	35.581
d) Trattamento di quiescenza e simili	47.784	46.909
e) Altri costi	6.580	6.833
	1.580.551	1.560.112

**10) Ammortamenti e svalutazioni**

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	165.521	467.656
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	368.421	357.565
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		51.642
	533.942	876.863

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
--	--	--

12) Accantonamento per rischi		
-------------------------------	--	--

13) Altri accantonamenti		498.035
--------------------------	--	---------

14) Oneri diversi di gestione	93.630	174.710
-------------------------------	--------	---------

**Totale costi della produzione**

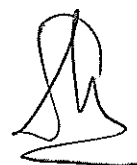
	4.343.119	5.093.530
--	-----------	-----------

**Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)**

	(1.131.115)	(2.087.093)
--	-------------	-------------

**C) Proventi e oneri finanziari****15) Proventi da partecipazioni**

da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle 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 ...			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) Proventi diversi dai precedenti da imprese controllate da imprese collegate da controllanti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti altri			
	1.517		26.620
		1.517	26.620
		1.517	26.620

## 17) Interessi e altri oneri finanziari

verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	95.273		102.071
		95.273	102.071

17 bis) Utili e perdite su cambi

<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>(93.756)</b>	<b>(75.451)</b>
---	--	-----------------	-----------------

**D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

## 18) Rivalutazioni

a) di partecipazioni	4.665.420		6.233.659
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			
		4.665.420	6.233.659

## 19) Svalutazioni

a) di partecipazioni	170.537		
b) di immobilizzazioni finanziarie			
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			
		170.537	

<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>	4.494.883		6.233.659
--	-----------	--	-----------

<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)</b>	3.270.012		4.071.115
--	-----------	--	-----------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti			
b) Imposte di esercizi precedenti			19.420

c) Imposte differite e anticipate			
imposte differite			2.132
imposte anticipate	(14.345)		8.132
		(14.345)	10.264
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(194.435)		(236.844)
		(208.780)	(207.160)
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>3.478.792</b>	<b>4.278.275</b>

Per Salerno Energia Holding S.p.A.  
 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
*avv. Sabino De Blasi*






**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 31/12/2019**

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.478.792	4.278.275
Imposte sul reddito	(208.780)	(207.160)
Interessi passivi (interessi attivi)	93.756	75.451
(Dividendi)		
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>		(1)
di cui immobilizzazioni materiali		(1)
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>3.363.768</b>	<b>4.146.565</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	28.796	529.829
Ammortamenti delle immobilizzazioni	533.942	825.221
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	170.537	142.371
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	5.253.031	265.234
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>5.986.306</b>	<b>1.762.655</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>9.350.074</b>	<b>5.909.220</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(26.427)	52.091
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	120.334	(168.870)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(6.631)	6.854
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(15.160)	(26.944)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.729.210)	(547.871)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(2.657.094)</b>	<b>(684.740)</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>6.692.980</b>	<b>5.224.480</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(93.756)	(75.451)
(Imposte sul reddito pagate)	563.788	(968.113)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(60.118)	(2.210)
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>409.914</b>	<b>(1.045.774)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>7.102.894</b>	<b>4.178.706</b>

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	(263.807)	(153.065)
(Investimenti)	(263.807)	(153.066)
Disinvestimenti		1
Immobilizzazioni immateriali	(74.286)	(59.185)
(Investimenti)	(74.286)	(59.185)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	(93.075)	253.514
(Investimenti)	(115.331)	
Disinvestimenti	22.256	253.514
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		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(431.168)</b>	<b>41.264</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(112.300)	(105.447)
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(667.417)	(654.225)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento (incremento riserve)	(4.665.416)	(2.225.199)
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.500.000)	(1.100.000)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>	<b>(6.945.133)</b>	<b>(4.084.871)</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>(273.407)</b>	<b>135.099</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	360.186	235.741
Assegni		16.297
Danaro e valori in cassa	56.361	29.410
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	416.547	281.448
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	124.752	360.186
Assegni		
Danaro e valori in cassa	18.388	56.361
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	143.140	416.547

Per Salerno Energia Holding S.p.A.  
 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
*avv. Sabino De Blasi*



Dati anagrafici	
denominazione	SALERNO ENERGIA HOLDING S.P.A.
sede	84134 SALERNO (SA) VIA STEFANO PASSARO, 1
capitale sociale	15.843.121,00
capitale sociale interamente versato	si
codice CCIAA	SA
partita IVA	00182440651
codice fiscale	00182440651
numero REA	262174
forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
settore di attività prevalente (ATECO)	ATTIVITA' DELLE HOLDING IMPEGNATE NELLE ATTIVITA' GESTIONALI (HOLDING OPERATIVE) (701000)
società in liquidazione	no
società con socio unico	si
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	COMUNE DI SALERNO
appartenenza a un gruppo	si
denominazione della società capogruppo	SALERNO ENERGIA HOLDING S.P.A.
paese della capogruppo	ITALIA (I)

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019

### Nota integrativa, parte iniziale

Signor Azionista,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 3.478.792.

Il bilancio che sottoponiamo alla Sua approvazione, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e dalla presente Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla gestione è stato redatto secondo i criteri della normativa civilistica.

### Attività svolte

La Salerno Energia Holding S.p.A. (di seguito anche la "Società") opera nel ruolo di holding di partecipazioni operanti prevalentemente nella filiera del gas naturale e del servizio idrico integrato; in particolare la Società eroga servizi di staff e amministrativi alle imprese e detiene, dunque, significative partecipazioni nelle società di distribuzione e vendita del gas metano e di altre società impegnate nei pubblici servizi.

### Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Si segnala che con verbali del 27 e del 28 febbraio 2019 è stato effettuato il trasferimento della rete fognaria dal Comune di Salerno a Salerno Sistemi SpA nonché il trasferimento dell'impianto di depurazione dalla società SIIS Spa alla Salerno Sistemi Spa. La Società è pertanto diventata a tutti gli effetti un gestore del Servizio Idrico Integrato del distretto Sele.

Inoltre, alla Salerno Energia Distribuzione S.p.A. è stata assegnata la quota parte degli impianti di proprietà di

Metanogas S.p.A. in liquidazione a seguito di verbale di approvazione del bilancio finale di liquidazione della stessa società nonché del relativo piano di riparto del 23/12/2019.

Per le altre 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 si rimanda a quanto esposto dettagliatamente nella Relazione sulla gestione.

#### **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Per quanto attiene le valutazioni effettuate dalla società a seguito dell'eccezionale situazione di emergenza conseguente alla pandemia da COVID-19 in essere, si rinvia alla Relazione sulla gestione.

#### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC. 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. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

#### **Principi di redazione**

*(Rif. art. 2423, C.c.e art. 2423-bis C.c.)*

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC tenendo anche conto degli emendamenti pubblicati nel corso di dicembre 2017 e gennaio 2019.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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 compensazioni 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).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

### **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

*(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)*

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

### **Cambiamenti di principi contabili**

Non si sono verificati cambiamenti nei principi contabili adottati.

### **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Non sussistono problematiche di comparabilità ed adattamento

### **Criteri di valutazione applicati**

*(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)*

### **Immobilizzazioni**

#### **Immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e dei costi direttamente imputabili al prodotto ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in un periodo di cinque anni, con ammortamento a quote costanti. I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile. Nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

I costi di pubblicità e di ricerca sono interamente imputati a costo di periodo nell'esercizio in cui sono sostenuti. Gli oneri pluriennali sono iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale se producono utilità futura ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità. Tali costi vengono ammortizzati con una aliquota annua del 20%. In conformità all'OIC 9 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 motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del codice civile.

#### **Materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio e nei precedenti. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Le immobilizzazioni materiali possono essere rivalutate solo nei casi in cui leggi speciali lo richiedano o lo permettano.



Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	3 %
Impianti principali e secondari	16 %
Macchine elettroniche d'ufficio	20 %
Automezzi	20 %
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12 %

Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio le aliquote sono state eventualmente ridotte al 50% per tener conto del minor periodo di utilizzo.

L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati. Sono esclusi dall'ammortamento i terreni e le opere d'arte, la cui utilità non si esaurisce.

I fabbricati che rappresentano una forma d'investimento di mezzi finanziari, non sono ammortizzati se il valore residuo è pari o superiore al valore netto contabile.

In conformità all'OIC 9 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 motivi che avevano giustificato la svalutazione viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a 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.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di un'immobilizzazione materiale sono capitalizzabili se producono un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva, sicurezza o vita utile. Se tali costi non producono questi effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico.

Le immobilizzazioni materiali nel momento in cui sono destinate all'alienazione sono riclassificate in un'apposita voce nell'attivo circolante e quindi valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. I beni destinati alla vendita non sono più oggetto di ammortamento.

## Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni in imprese controllate e collegate 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. 17. Valutare le partecipazioni con il metodo del patrimonio netto significa riconoscere, contestualmente alla loro formazione, i risultati della partecipata, tradottisi in aumenti e diminuzioni intervenuti nelle consistenze patrimoniali sottostanti l'investimento, per rilevarli secondo il principio della competenza.

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 iscritte nelle immobilizzazioni, rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

I crediti rilevati tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti per il loro valore nominale considerato rappresentativo del valore di realizzo.

## Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Si precisa che, come consentito dal D.Lgs. 139/15, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai crediti sorti prima del 1° gennaio 2016, nonché ai crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole di valore. 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. I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

L'analisi del valore di presunto realizzo dei crediti è stata condotta tenendo conto di:

- analisi delle singole posizioni e determinazione delle partite escluse dai rischi di inesigibilità;
- analisi dell'anzianità delle partite per anno di formazione;
- condizioni economiche generali, locali e di settore.

Gli altri crediti sono iscritti per il loro valore nominale considerato rappresentativo del valore di realizzo.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale, rappresentativo del presumibile valore di realizzo e sono costituite dalle giacenze dei conti correnti bancari, nonché dalle consistenze di cassa.

## 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.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico.

## Fondo TFR

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. Il trattamento di fine rapporto è iscritto nella voce C del passivo ed il relativo accantonamento alla voce B9 del conto economico.

Si segnala che le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, non hanno avuto nessun impatto sui criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto, così come previsto dalla stessa normativa, per le aziende che alla data di entrata in vigore della normativa avessero avuto meno di 50 dipendenti, sia le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sia le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007, per i dipendenti che non avessero già optato per la destinazione a forme di previdenza complementare, continueranno a rimanere in azienda.

## Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

## Strumenti finanziari derivati

La Società non detiene strumenti finanziari derivati.

## 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;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote.

A decorrere dall'esercizio 2006 la Società ha esercitato, in qualità di Società consolidata, 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 partecipanti -, congiuntamente alla società Salerno Energia Holding S.p.A., quest'ultima in qualità di società consolidante. Tale contratto di Consolidato fiscale nazionale è stato rinnovato per i trienni successivi.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Salerno Energia. Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. I crediti per imposte anticipate sono iscritti in bilancio, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Di converso, i debiti per imposte differite non sono iscritti qualora vi siano scarse probabilità che la passività corrispondente possa manifestarsi. Le imposte differite ed anticipate sono determinate sulla base delle aliquote d'imposta previste per la tassazione dei redditi degli esercizi in cui le differenze temporanee si annulleranno. L'effetto del cambiamento delle aliquote



fiscali sulle predette imposte viene contabilizzato nell'esercizio in cui sono approvati i relativi provvedimenti di legge. Nello stato patrimoniale i crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite sono rilevati separatamente rispettivamente nella voce "crediti per imposte anticipate" e nella voce "fondi per rischi ed oneri". Nel conto economico le imposte differite e anticipate sono esposte alla voce "imposte sul reddito dell'esercizio".

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla Società.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione dell'esercizio.

### **Proventi ed oneri finanziari**

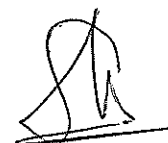
I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di competenza.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui non risultanti dalla stato patrimoniale sono stati indicati nell'apposito paragrafo della presente nota.

### **Altre informazioni**

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.



## Nota integrativa, attivo

## Immobilizzazioni

## Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
247.814	339.050	(91.236)

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	174.785	2.330.090	792.810	32.320	931.565	4.261.570
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	174.270	2.152.110	792.810		803.330	3.922.520
Valore di bilancio	515	177.980		32.320	128.235	339.050
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni		51.605		18.601	4.080	74.286
Ammortamento dell'esercizio	257	105.233			60.031	165.521
Altre variazioni	(1)					(1)
Totale variazioni	(258)	(53.628)		18.601	(55.951)	(91.236)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	174.784	2.381.695	792.810	50.921	935.645	4.335.855
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	174.527	2.257.343	792.810		863.361	4.088.041
Valore di bilancio	257	124.352		50.921	72.284	247.814

I principali incrementi dell'esercizio sono rappresentati dallo sviluppo dei software gestionali nonché alla sostituzione del software dedicato alla gestione della cassa ormai obsoleto.

In merito alle immobilizzazioni in corso l'incremento è dovuto alla capitalizzazione all'attività di analisi e reingegnerizzazione dei processi amministrativi non ancora giunto alla fase conclusiva.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento nonché le ragioni della loro iscrizione.

**Costi di impianto e ampliamento**

Descrizione costi	31/12/2018	Decremento	Ammortamento	31/12/2019
Costituzione	515	1	257	257
Totale	515	1	257	257

Tale voce accoglie principalmente oneri per gli interventi di trasformazione e riassetto societario. Tali costi sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

**Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
8.741.703	8.846.317	(104.614)

**Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
Costo	11.128.857	63.830	898.155	1.776.283	13.867.125
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.549.688	23.173	896.779	1.551.168	5.020.808
Valore di bilancio	8.579.169	40.657	1.376	225.115	8.846.317
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Incrementi per acquisizioni	154.743	9.279		99.785	263.807
Ammortamento dell'esercizio	280.963	10.955	459	76.044	368.421
Totale variazioni	(126.220)	(1.676)	(459)	23.741	(104.614)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	11.283.600	73.109	898.155	1.876.068	14.130.932
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.830.651	34.128	897.238	1.627.212	5.389.229
Valore di bilancio	8.452.949	38.981	917	248.856	8.741.703

La voce "terreni e fabbricati" accoglie il valore dell'immobile in cui vi è la sede legale della Società. Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono ai lavori di ristrutturazione che hanno interessato l'ex auditorium, che accoglie ora la nuova sede di Salerno Energia Vendite e negli uffici destinati al front-office sia di Salerno Sistemi che di Salerno Energia Vendite.

La voce "Altri beni" accoglie principalmente il valore dei mobili, degli arredi e delle macchine elettroniche ubicate presso i locali della sede. In particolare si evidenzia che nell'esercizio appena concluso la società ha realizzato un intervento di sostituzione, configurazione e conduzione degli apparati attivi (switch) teso all'ottimizzazione della rete aziendale.



**Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
30.314.302	30.770.597	(456.295)

**Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati**

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	25.081.952	5.159.220	16.162	30.257.334
Valore di bilancio	25.081.952	5.159.220	16.162	30.257.334
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	3.605.935	1.059.484		4.665.419
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	170.537			170.537
Altre variazioni	(3.434.982)	(1.609.270)		(5.044.252)
Totale variazioni	416	(549.786)		(549.370)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	25.082.368	4.609.434	16.162	29.707.964
Valore di bilancio	25.082.368	4.609.434	16.162	29.707.964

**Partecipazioni**

L'incremento del valore delle partecipazioni è dovuto alla valutazione con il "metodo del Patrimonio Netto" che tiene conto degli utili conseguiti dalle imprese controllate e collegate.

La svalutazione rilevata nel corso dell'esercizio è principalmente legata alla perdita contabilizzata dalla controllata Sinergia.

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

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

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Si segnala inoltre che l'assemblea straordinaria del 23 ottobre 2019 della Salerno Sistemi Spa, ha deliberato l'aumento gratuito del capitale sociale da Euro 120.000 ad Euro 1.500.000 mediante conversione delle riserve disponibili già iscritte in bilancio.


**Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio	513.263	513.263
Variazioni nell'esercizio	93.075	93.075
Valore di fine esercizio	606.338	606.338
Quota scadente entro l'esercizio	77.466	77.466
Quota scadente oltre l'esercizio	528.872	528.872

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2018	Acquisizioni	Cessioni	31/12/2019
Altri	513.263	115.331	22.256	606.338
Totale	513.263	115.331	22.256	606.338

- il credito verso l'Erario, pari ad Euro 77.466, 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 416.153, 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 2015. 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 HDI (oltre i 12 mesi), pari ad € 112.719, per la nuova polizza collettiva aziendale e relativa ai premi maturati dal 2016 al 2019.

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondente credito
Salerno Energia Distribuzione S.p.A.	Italia	04080690656	31.883.654	2.792.092	37.536.495	18.125.857	56,85	21.339.497
Sinergia S.r.l. Unipersonale	Italia	03064390655	225.000	(166.841)	135.652	225.000	100	135.652
Metanauto Service S.r.l.	Italia	03527820652	10.000	(6.160)	107.646	6.000	60	64.589
Salerno Sistemi S.p.A.	Italia	03453020657	1.500.000	2.018.631	3.542.631	1.500.000	100	3.542.631
Arrotondamenti								(1)
Totale								25.082.368

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondente credito
Salerno Energia Vendite S.p.A.	Italia	03916040656	3.312.060	2.170.185	9.441.692	1.616.948	48,82	4.609.434
Totale								4.609.434

**Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica**

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	606.338	606.338
Totale	606.338	606.338

**Valore delle immobilizzazioni finanziarie****Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie**

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	16.162
Crediti verso altri	606.338

**Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese**

Descrizione	Valore contabile
FONDAZIONE COMUNITA' SALERNO	15.000
CONSORZIO LABOR 12	1.162
Totale	16.162

**Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri**

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	606.338
Totale	606.338

**Attivo circolante****Crediti iscritti nell'attivo circolante**


Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.615.313	5.094.537	(479.224)

**Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	106.248	26.429	132.677	132.677	
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo	4.108.140	(561.999)	3.546.141	3.546.141	

circolante					
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	194.607	(17.177)	177.430	177.430	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	91.149	(25.895)	65.254	65.254	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	594.393	99.418	693.811	152.424	541.387
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.094.537	(479.224)	4.615.313	4.073.926	541.387

Come precedentemente esposto, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

I crediti iscritti in bilancio sono interamente vantati verso soggetti residenti nel territorio nazionale. Non esistono crediti derivanti da operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

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

I crediti verso imprese controllate sono relativi ai servizi di staff e amministrativi erogati a Salerno Energia Distribuzione S.p.A., Sinergia S.r.l e Salerno Sistemi S.p.A. nonché ai crediti verso le società controllate per quote di dividendi deliberati nell'anno ma non completamente erogati.

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

I crediti verso imprese collegate sono relativi ai servizi di staff e amministrativi erogati a Salerno Energia Vendite S.p.A.

I "crediti tributari", pari ad Euro 65.254 sono relativi al credito IVA e al credito per 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, è stata presentata dalla Salerno Energia Holding S.p.A. nella sua qualità di consolidante.

I crediti verso altri, al 31/12/2019, pari a Euro 693.811 sono così costituiti



Descrizione	Importo
Crediti verso il Ministero del Tesoro (L.784/80)	541.387
Crediti v/Comune di Solofra	36.112
Crediti v/Comune di Sicignano	32.394
Crediti diversi v/CSTP Azienda Della Mobilità Spa	54.303
Crediti diversi	81.257
F.do svalutazione crediti v/altri	(51.642)
	<b>693.811</b>

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'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti pari a Euro 51.642 che nel corso dell'esercizio non ha subito variazioni.

### Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
143.140	416.547	(273.407)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	360.186	(235.434)	124.752
Denaro e altri valori in cassa	56.361	(37.973)	18.388
Totale disponibilità liquide	416.547	(273.407)	143.140

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

### Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
33.123	26.492	6.631

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.

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	26.492	26.492
Variazione nell'esercizio	6.631	6.631
Valore di fine esercizio	33.123	33.123

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

Descrizione	Importo
Oneri su Mutuo 1050430	10.250
Premi assicurativi	10.218
Canoni di assistenza software	8.576
Compenso Perizia di Stima	3.150
Altri di ammontare non apprezzabile	929
<b>Totale</b>	<b>33.123</b>





## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

## Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
33.887.812	31.909.018	1.978.794

## Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	15.843.121						15.843.121
Riserva legale	732.989		213.914				946.903
Riserva straordinaria	798.757						798.757
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.296.314		481.734				1.778.048
Varie altre riserve	8.959.562		2.082.629				11.042.191
Totale altre riserve	11.054.633		2.564.363				13.618.996
Utile (perdita) dell'esercizio	4.278.275	1.500.000		3.478.792	2.778.275	3.478.792	3.478.792
Totale patrimonio netto	31.909.018	1.500.000	2.778.277	3.478.792	2.778.275	3.478.792	33.887.812

## Dettaglio delle altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva non distribuibile ex art. 2426	9.160.050
Riserva da conferimento	1.882.138
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
Totale	11.042.191

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	15.843.121		
Riserva legale	946.903	B	
<b>Altre riserve</b>			
Riserva straordinaria	798.757	A,B,C,D	798.757
Riserva da rivalutazione delle	1.778.048	A,B,C,D	751.585

partecipazioni			
Varie altre riserve	11.042.191		1.882.138
Totale altre riserve	13.618.996		3.432.480
Totale	30.409.020		3.432.480
Residua quota distribuibile			3.432.480

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva non distribuibile ex art. 2426	9.160.050	A,B,D	
Riserva da conferimento	1.882.138	A,B,D	1.882.138
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3		
Totale	11.042.191		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	<b>15.843.121</b>	<b>569.100</b>	<b>9.040.743</b>	<b>3.277.780</b>	<b>28.730.744</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi				1.100.000	1.100.000
altre destinazioni		163.889	2.013.890		2.177.779
Altre variazioni					
incrementi				4.278.275	4.278.275
decrementi				2.177.780	2.177.780
Risultato dell'esercizio precedente				4.278.275	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>15.843.121</b>	<b>732.989</b>	<b>11.054.633</b>	<b>4.278.275</b>	<b>31.909.018</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi				1.500.000	1.500.000
altre destinazioni		213.914	2.564.363		2.778.278
Altre variazioni					
incrementi				3.478.792	3.478.792
decrementi				2.778.275	2.778.275
Risultato dell'esercizio corrente				3.478.792	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>15.843.121</b>	<b>946.903</b>	<b>13.618.996</b>	<b>3.478.792</b>	<b>33.887.812</b>

**Fondi per rischi e oneri**

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.430.114	1.444.459	(14.345)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	262.835	1.181.624	1.444.459
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Utilizzo nell'esercizio	14.345		14.345
Totale variazioni	(14.345)		(14.345)
Valore di fine esercizio	248.490	1.181.624	1.430.114

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte differite per Euro 9.757 relative a differenze temporanee tassabili derivanti dai dividendi deliberati dalle partecipate ma non incassati nell'anno.


Nel corso del 2019 sono stati notificati alla Salerno Energia Holding in quanto coobbligata un accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate relativo all'IRES anno 2014 della allora controllata Salerno Energia Vendite pari ad € 179.467, nonché un ricorso per decreto ingiuntivo quale socio del Consorzio Labor12, per mancato pagamento di una polizza assicurativa pari ad € 62.400.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2019, pari a Euro 1.181.624, risulta così composta (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.):

F.do Rischi Accordo fusione SEV/GEA	750.000
F.do Rischi crediti v/clienti cessati	403.007
F.do Rischi L.784/80	28.618

Negli scorsi esercizi si è ritenuto opportuno procedere all'accantonamento dell'importo di euro 750.000 a fondo rischi per presidiare il rischio connesso all'esercizio del "diritto di exit" previsto dagli accordi sottoscritti nell'ambito dell'operazione di fusione di Gea Commerciale in Salerno Energia Vendite. In particolare, quanto previsto dall'Accordo Quadro, sottoscritto da Salerno Energia Holding e Iren Mercato (IME) in data 06/07/2016, all'art. 4.2 (b) "in caso di esercizio del diritto di exit ai sensi degli artt. 27 e 28 del Nuovo Statuto, ai fini del calcolo della posizione finanziaria netta (PFN) graverà su IME, quale socio titolare di azioni A, il maggior importo determinato dalla distribuzione del dividendo straordinario di cui al punto B del precedente art. 4.1, nella misura - rispettivamente - del 50% (cinquanta per cento), del 75% (settantacinque per cento) e del 100% (cento per cento) a seconda che l'esercizio del diritto di exit sia avvenuto, rispettivamente, nell'anno, nel secondo anno, o nel terzo anno successivi alla scadenza del Periodo di Lock-up", comporterebbe un corrispondente aggravio a carico di Salerno Energia Holding.

Il fondo rischi accoglie gli accantonamenti rilevati negli scorsi esercizi per i crediti verso clienti cessati, per euro 403.007, deriva dal contratto sottoscritto con Salerno Energia Vendite in data 24/07/2017, avente durata biennale, per la gestione dei crediti verso clienti cessati da oltre due anni al 31/12/2016, al termine del quale la Società si è impegnata ad acquistare a valore nominale i crediti non recuperati e non coperti dal relativo fondo svalutazione crediti.



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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
509.851	526.828	(16.977)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	526.828
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	28.796
Utilizzo nell'esercizio	45.773
Totale variazioni	(16.977)
Valore di fine esercizio	509.851

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 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".

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
8.245.072	11.575.529	(3.330.457)

**Variazioni e scadenza dei debiti**

La scadenza dei debiti è così suddivisa *(articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)*

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	3.858.914	(779.719)	3.079.195	1.410.088	1.669.107
Debiti verso fornitori	227.203	120.334	347.537	347.537	
Debiti verso imprese controllate	2.322.914	(634.701)	1.688.213	1.688.213	
Debiti verso imprese collegate	78.288	58.553	136.841	136.841	
Debiti verso controllanti	1.893.918	(1.815.731)	78.187	78.187	
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6.374		6.374	6.374	
Debiti tributari	29.759	497.329	527.088	527.088	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	146.568	3.287	149.855	149.855	
Altri debiti	3.011.591	(779.809)	2.231.782	1.224.623	1.007.159
<b>Totale debiti</b>	<b>11.575.529</b>	<b>(3.330.457)</b>	<b>8.245.072</b>	<b>5.568.806</b>	<b>2.676.266</b>

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2019, pari a Euro 3.079.095, comprensivo del mutuo passivo, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

L'incremento che ha interessato i debiti verso fornitori è dovuto ad acquisti di immobilizzazioni perfezionatisi negli ultimi mesi dell'anno.

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

La Società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e dunque di non attualizzare i debiti, in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Inoltre, con riferimento ai debiti iscritti in bilancio precedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come consentito dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato.

I debiti iscritti in bilancio sono interamente vantati verso soggetti residenti sul territorio nazionale.

La riduzione dei debiti verso le imprese controllate e verso controllanti è frutto di compensazioni e cessioni di crediti/debiti che hanno interessate le aziende del gruppo nonché la proprietà portando ad una razionalizzazione delle voci esposte in bilancio.

I debiti verso controllate risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Salerno Sistemi S.p.A.	975.979
Salerno Energia Distribuzione S.p.A.	518.958
Metanauto Service S.r.l. in liquidazione	118.631
Sinergia S.r.l.	74.645
<b>Totale</b>	<b>1.688.213</b>

I debiti verso collegate pari a Euro 136.841 si riferiscono a Salerno Energia Vendite S.p.A.

La voce "Debiti verso controllanti" pari a Euro 78.187 si compone principalmente dei dividendi maturati e non ancora erogati al Comune di Salerno.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. La voce comprende i debiti per IRES da versare pari ad € 495.132, per ritenute operate e non ancora versate per complessivi Euro 29.547, ed altri debiti tributari per Euro 2.409.

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 per Euro 1.870.439 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, 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.

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	3.079.195	3.079.195
Debiti verso fornitori	347.537	347.537
Debiti verso imprese controllate	1.688.213	1.688.213
Debiti verso imprese collegate	136.841	136.841
Debiti verso controllanti	78.187	78.187
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6.374	6.374
Debiti tributari	527.088	527.088
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	149.855	149.855
Altri debiti	2.231.782	2.231.782
<b>Totale debiti</b>	<b>8.245.072</b>	<b>8.245.072</b>

**Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
22.546	37.706	(15.160)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	29.001	8.705	37.706
Variazione nell'esercizio	(14.090)	(1.070)	(15.160)
Valore di fine esercizio	14.911	7.635	22.546

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

Descrizione	Importo
Interessi passivi	14.911
Fitti spazi aziendali	7.635
	22.546

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

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**Impegni, garanzie e passività potenziali**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c. novellato dalla lettera c del comma 9 dell'art.6 del D.Lgs 139/2015)



Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Garanzie	8.980.000	7.276.000	1.704.000

Le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale sono prestate a favore delle controllate Salerno Energia Distribuzione S.p.A. (per Euro 3.480.000) e Salerno Sistemi S.p.A. (per Euro 5.500.000), a fronte degli affidamenti bancari loro concessi.

## Nota integrativa, conto economico

## Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
3.212.004	3.006.437	205.567

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.858.957	2.600.113	258.844
Altri ricavi e proventi	353.047	406.324	(53.277)
Totale	3.212.004	3.006.437	205.567

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

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	2.858.957
Totale	2.858.957

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)



Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	2.858.957
Totale	2.858.957

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.343.119	5.093.530	(750.411)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	19.906	14.241	5.665
Servizi	2.065.124	1.941.461	123.663
Godimento di beni di terzi	49.966	28.108	21.858
Salari e stipendi	1.142.736	1.125.596	17.140
Oneri sociali	349.030	345.193	3.837
Trattamento di fine rapporto	34.421	35.581	(1.160)
Trattamento quiescenza e simili	47.784	46.909	875
Altri costi del personale	6.580	6.833	(253)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	165.521	467.656	(302.135)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	368.421	357.565	10.856
Svalutazioni crediti attivo circolante		51.642	(51.642)
Altri accantonamenti		498.035	(498.035)
Oneri diversi di gestione	93.630	174.710	(81.080)
Totale	4.343.119	5.093.530	(750.411)

**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.

**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.

**Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide**

La svalutazione degli altri crediti è stata effettuata per ricondurre il valore degli stessi al loro valore di presumibile realizzo.

**Altri accantonamenti**

Gli accantonamenti sono rilevati per tener conto delle passività potenziali di competenza che potrebbero verificarsi nei futuri esercizi.

**Oneri diversi di gestione**

La voce è sostanzialmente riconducibile alle imposte locali di competenza dell'esercizio ed a conguagli di ricavi relativi ad anni precedenti. Comprende, inoltre, i costi generali della gestione non altrove classificabili.

**Proventi e oneri finanziati**

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
(93.756)	(75.451)	(18.305)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	1.517	26.620	(25.103)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(95.273)	(102.071)	6.798
Totale	(93.756)	(75.451)	(18.305)

**Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	78.171
Altri	17.102
Totale	95.273



Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	24.404	24.404
Interessi fornitori	17.509	17.509
Interessi su finanziamenti	53.359	53.359
Arrotondamento	1	1
Totale	95.273	95.273

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	20	20
Altri proventi	1.497	1.497
Totale	1.517	1.517

### Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.494.883	6.233.659	(1.738.776)

### Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Di partecipazioni	4.665.420	6.233.659	(1.568.239)
Totale	4.665.420	6.233.659	(1.568.239)

### Svalutazioni

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Di partecipazioni	170.537		170.537
Totale	170.537		170.537

Le rivalutazioni e le svalutazioni delle attività finanziarie, pari ad Euro 4.494.883, si riferiscono alla valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto.

### Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
(208.780)	(207.160)	(1.620)

Imposte	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
Imposte relative a esercizi precedenti		19.420	(19.420)
Imposte differite (anticipate)	(14.345)	10.264	(24.609)
IRES	(14.345)	10.264	(24.609)
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	194.435	236.844	(42.409)
Totale	(208.780)	(207.160)	(1.620)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

## Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	3.270.012	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Dividendi non incassati	(35.915)	
Totale	(35.915)	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
(-) Amm.to Avviamento 1/18	(44.045)	
(+) Dividendi Es. Prec. Incassati nell'esercizio	95.684	
Totale	51.639	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	0	0
Svalutazione partecipazioni	170.537	
Interessi Passivi	93.756	
IMU	19.906	
Sopravvenienze passive	12.608	
Altre Variazioni in aumento	20.526	
Rivalutazione partecipazioni	(4.413.215)	
Totale	(4.095.882)	
Imponibile fiscale	(810.146)	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		(194.435)

## Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	449.436	
Costi per lavoro autonomo occasionale e assimilato a quello	24.000	
Imposta municipale propria - IMU	39.812	
Altre variazioni in aumento	15.249	
Totale	528.497	
Onere fiscale teorico (%)	4,97	26.266
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	0	
(-) Amm.to Avviamento 1/18	(44.045)	
Deduzioni art. 11 Dlgs 446/97	(1.585.352)	
Imponibile Irap	(1.100.900)	

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

## Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno {sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio}.

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

	31/12/2019 Diff. Temp. IRES	31/12/2019 Effetto fiscale IRES	31/12/2019 Diff. Temp. IRAP	31/12/2019 Effetto fiscale IRAP	31/12/2018 Diff. Temp. IRES	31/12/2018 Effetto fiscale IRES	31/12/2018 Diff. Temp. IRAP	31/12/2018 Effetto fiscale IRAP
(+) Dividendi Es. Prec. incassati 2019 - 5%	95.684	22.964			91.540	21.970		
Totale	95.684	22.964			91.540	21.970		
(-) Dividendi non incassati - 5%	35.915	8.620			100.424	24.102		
(-) Acc.to a F.do rischi L.784/80					28.618	6.868		
(-) Rettifiche					5.267	1.264		
Totale	35.915	8.620			134.309	32.234		

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	95.684
Totale differenze temporanee imponibili	35.915
Differenze temporanee nette	(59.769)
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	10.264
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(24.608)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(14.344)

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
(+) Dividendi Es. Prec. incassati 2019 - 5%	91.540	4.144	95.684	24	22.964

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
(-) Dividendi non incassati - 5%	100.424	(64.509)	35.915	24	8.620
(-) Acc.to a F.do rischi L.784/80	28.618	(28.618)			
(-) Rettifiche	5.267	(5.267)			

## Nota integrativa, altre informazioni

## 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Dirigenti	2	2	
Quadri	1		1
Impiegati	23	25	(2)
Operai	1	1	
Totale	27	28	(1)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore Gas-Acqua dell'industria/del commercio, sottoscritto in data 18 maggio 2017 e reso completamente operativo dal 21 giugno 2017.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale Dipendenti
Numero medio	2	1	23	1	27

## Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	55.200	50.807

## Compensi al revisore legale o società di revisione

(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:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.150
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	11.150

## Categorie di azioni emesse dalla società

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

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

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	306.740	51,65	306.740	51,65
Totale	306.740	51,65	306.740	51,65

Le azioni e i titoli emessi sono i seguenti:

Azioni e titoli emessi dalla società	Numero
Azioni ordinarie	306.740

## Informazioni sulle operazioni 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 e la prestazione di servizi, 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 spazi per uffici e aree operative, nonché i servizi relativi al loro utilizzo; per tali spazi sono stati formalizzati contratti a condizioni di mercato. Inoltre la Holding, eroga il servizio di gestione autoparco aziendale per le società controllate.

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

crediti			debiti		
società	tipologia	importo	società	tipologia	importo
Salerno Energia Distribuzione Spa	crediti commerciali	435.414,78	Salerno Energia Distribuzione Spa	conferimento l 784	512.769,06
Salerno Energia Distribuzione Spa	utili	661.748,09	Salerno Energia Distribuzione Spa	debiti commerciali	6.188,47
Salerno Energia Distribuzione Spa	consolidato fiscale	177.734,12	Salerno Sistemi SpA	debiti commerciali	927.914,75
Sinergia Srl	crediti commerciali	157.383,34	Salerno Sistemi SpA	cassa unica	48.064,62
Sinergia Srl	utili	134.803,41	Sinergia Srl	cassa unica	737,39
Sinergia Srl	altri crediti	648,95	Sinergia Srl	consolidato fiscale	62.765,96
Metanauto Service Srl	crediti commerciali	17.419,92	Sinergia Srl	debiti commerciali	11.141,92
Metanauto Service Srl	altri crediti	331,88	Metanauto Service Srl	consolidato fiscale	118.631,23
Salerno Sistemi SpA	consolidato fiscale	703.626,04	Comune di Salerno	utili	74.534,08
Salerno Sistemi SpA	crediti commerciali	1.239.322,81	Comune di Salerno	cassa unica	3.652,60
Salerno Sistemi SpA	utili	16.550,64	Salerno Solidale Spa	debiti commerciali	6.374,00
Salerno Sistemi SpA	altri crediti	1.157,06	Salerno Energia Vendite Spa	debiti commerciali	61.429,27
Salerno Energia Vendite Spa	crediti commerciali	175.776,73	Salerno Energia Vendite Spa	cassa unica	75.412,07
Salerno Energia Vendite Spa	altri crediti	1.653,03			
<b>Totale</b>		<b>3.723.570,80</b>	<b>Totale</b>		<b>1.909.615,42</b>

ricavi			costi		
società	tipologia	importo	società	tipologia	importo
Salerno Energia Distribuzione Spa	service	580.553,04	Salerno Energia Distribuzione Spa	distacco personale	43.898,24
Salerno Energia Distribuzione Spa	altri ricavi	984,97	Sinergia Srl	manut.imp.termici	12.749,74
Salerno Sistemi SpA	service	1.235.037,24	Sinergia Srl	distacco personale	72.428,51
Salerno Sistemi SpA	distacco personale	13.574,68	Salerno Sistemi SpA	acqua	6.161,68
Salerno Sistemi SpA	altri ricavi	8.935,67	Salerno Sistemi SpA	distacco personale	1.191.394,49
Sinergia Srl	service	268.780,76	Comune di Salerno	imposte e tasse comunali	51.376,00
Sinergia Srl	distacco personale	30.348,89	Comune di Salerno	atti amministrativi	143,50
Sinergia Srl	altri ricavi	2.400,59	Salerno Energia Vendite Spa	consumi gas metano	13.687,02
Salerno Energia Vendite Spa	service	757.137,06	Salerno Energia Vendite Spa	carburante	145,70
Salerno Energia Vendite Spa	distacco personale	123.174,59	Salerno Energia Vendite Spa	altri servizi	20.351,37
Salerno Energia Vendite Spa	altri ricavi	15.425,56			
<b>Totale</b>		<b>3.036.353,05</b>	<b>Totale</b>		<b>1.412.336,25</b>

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

Le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale sono prestate a favore delle controllate Salerno Energia Distribuzione S.p.A. (per Euro 3.480.000) e Salerno Sistemi S.p.A. (per Euro 5.500.000), a fronte degli affidamenti bancari loro concessi.

**Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Per quanto attiene le valutazioni effettuate dalla società a seguito dell'eccezionale situazione di emergenza conseguente alla pandemia da COVID-19 in essere, si rinvia alla Relazione sulla gestione al paragrafo "Fatti di rilievo intervenuti nel corso e dopo l'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione".

**Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata***Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..*

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Comune di Salerno
Città (se in Italia) o stato estero	Salerno
Codice fiscale (per imprese italiane)	80000330656
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Salerno



Descrizione	31/12/2018
<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	
Immobilizzazioni	1.049.705.891
Attivo circolante	302.957.265
Ratei e risconti	
<b>Totale Attivo</b>	<b>1.352.663.156</b>
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	
Patrimonio Netto	565.874.753
Fondi per rischi ed oneri	4.225.023
Debiti	530.537.437
Ratei e risconti	252.025.943
<b>Totale passivo</b>	<b>1.352.663.156</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	
Proventi della gestione	209.081.936
Costi della gestione	191.200.688
Proventi e oneri finanziari	(9.105.136)
Rettifiche di valore attività finanziarie	3.190.909
Proventi e oneri straordinari	(39.146.427)
Imposte	2.827.191
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(30.006.597)</b>

**Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni contribuiti, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

**Proposta di destinazione degli utili**

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2019</b>	<b>Euro</b>	<b>3.478.792</b>
5% a riserva legale	Euro	173.940
a riserva straordinaria	Euro	1.804.852
a dividendo	Euro	1.500.000

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, 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.**  
**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**  
**avv. Sabino De Blasi**

