

SALERNO ENERGIA VENDITE S.P.A.*Società soggetta a direzione e coordinamento di Salerno Energia Holding S.p.A.*

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

Capitale sociale Euro 2.447.526,00 i.v.

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

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.380.868.

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

Attività svolte

Salerno Energia Vendite S.p.A. (di seguito anche la "Società"), come meglio specificato nella relazione sulla gestione, opera nel settore della vendita al dettaglio di energia rivolgendosi a clientela, per la maggior parte localizzata nelle Regioni Campania, Basilicata e Calabria.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società è controllata dalla Salerno Energia Holding S.p.A. che esercita l'attività di direzione e coordinamento e che è interamente controllata dal Comune di Salerno. Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, del Codice Civile). Segnaliamo, peraltro, che la società capogruppo Salerno Energia Holding S.p.A. redige il bilancio consolidato ed ha aderito al consolidato fiscale ai sensi dell'art. 117, comma 1, TUIR.

| Descrizione | Ultimo bilancio disponibile al 31.12.2013 | Penultimo bilancio disponibile al 31.12.2012 |
|--|--|---|
| STATO PATRIMONIALE | | |
| ATTIVO | | |
| A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti | 44.130.301 | 44.643.016 |
| B) Immobilizzazioni | 12.043.927 | 9.667.335 |
| C) Attivo circolante | 24.817 | 54.995 |
| D) Ratei e risconti | 56.199.045 | 54.365.346 |
| Totale Attivo | | |
| PASSIVO: | | |
| A) Patrimonio Netto: | | |
| Capitale sociale | 15.843.121 | 15.843.121 |
| Riserve | 1.485.075 | 442.775 |
| Utile (perdite) dell'esercizio | 1.870.669 | 1.170.194 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 28.618 | 76.115 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub. | 487.477 | 452.812 |
| D) Debiti | 30.028.826 | 29.515.525 |
| E) Ratei e risconti | 6.455.259 | 6.864.804 |
| Totale passivo | 56.199.045 | 54.365.346 |

CONTO ECONOMICO

| | | |
|---|------------------|------------------|
| A) Valore della produzione | 6.642.406 | 6.520.134 |
| B) Costi della produzione | (5.170.409) | (5.583.169) |
| C) Proventi e oneri finanziari | (685.997) | (539.760) |
| D) Rettifiche di valore di att. finanziarie | 1.496.667 | 726.987 |
| E) Proventi e oneri straordinari | (63.221) | (24.523) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 348.777 | (70.525) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.870.669 | 1.170.194 |

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Salerno Energia Holding S.p.A. al 31 dicembre 2013, nonché del risultato economico conseguito dalla società chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato dalla relazione della società di revisione, è disponibile nella forma e nei modi previsti dalla legge.

Le informazioni relative all'attività della Società e del gruppo di appartenenza, ai fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura dell'esercizio e all'evoluzione prevedibile della gestione sono esposti nella Relazione sulla gestione.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico. Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

Il presente bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 è redatto in conformità alle norme di legge interpretate ed integrate dai principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili, così come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.). La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo o del passivo considerati.

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta un elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. La valutazione effettuata, tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo o del passivo considerati, che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

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

Deroghe

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

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

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. I diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno sono ammortizzati in 5 esercizi. L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e viene ammortizzato in un periodo di 10 esercizi.

L'ammortamento relativo alle migliorie realizzate sui beni di terzi è calcolato sulla base del periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione. Le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in un periodo di 5 esercizi, con l'unica eccezione dei contratti attivi per la somministrazione di gas metano acquistati dalla società Gestione Servizi Comunali S.r.l. nei comuni di Bisaccia e Contrada, da Irno Service Vendite S.r.l. per il comune di Solfora e da Calore Elettricità e Gas S.c.ar.l. per i comuni nel potentino. Per tali immobilizzazioni, il periodo di ammortamento è pari a 10 anni. Le immobilizzazioni immateriali sono svalutate quando il loro valore risulta durevolmente inferiore alla residua possibilità di utilizzazione. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione i valori vengono ripristinati nel limite del loro costo.

In occasione della chiusura di ciascuno dei bilanci, chiuso dopo aver iscritto l'avviamento tra le attività, viene effettuata una rigorosa analisi del valore dell'avviamento (*impairment test*), svolgendo un'attenta ricognizione per rilevare eventuali mutamenti nei fattori e nelle variabili presi in considerazione al tempo della originaria rilevazione. Le eventuali riduzioni di valore che emergessero dall'analisi sono tempestivamente registrate procedendo alla svalutazione esplicita della posta "Avviamento".

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compreso gli oneri accessori ed i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni, criterio che si ritiene ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

- impianti e macchinario: 12 %;
- attrezzature industriali e commerciali: 5 %;
- mobili e arredi: 12 %;
- macchine elettroniche: 20 %.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Perdite di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

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

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

In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non è necessario determinare il valore recuperabile. La società non ha identificato al 31 dicembre 2014 "impairment indicator".

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni sono state valutate al costo di acquisto 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. I crediti rilevati tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti per il loro valore nominale considerato rappresentativo del valore di realizzo.

Operazioni di locazione finanziaria

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di locazione finanziaria.

Crediti

I crediti verso clienti sono iscritti al valore nominale ed esposti secondo il presumibile valore di realizzazione attraverso la costituzione di un apposito fondo svalutazione crediti. L'analisi del valore di presunto realizzo dei crediti è stato condotto 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 ed esposte al valore nominale considerato rappresentativo del valore di realizzo.

Ratei e Risconti

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio di competenza temporale dei costi e dei proventi comuni a più esercizi.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli stanziamenti stimati per la copertura di perdite di natura circostanziata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili in misura esatta l'ammontare o la data di sopravvenienza. Detti fondi riflettono la migliore stima possibile, alla data di riferimento del bilancio, dati gli elementi di valutazione a disposizione.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Tale passività è soggetta a rivalutazione per mezzo di indici.

Debiti

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

Riconoscimento ricavi e costi

I ricavi ed i costi sono stati determinati secondo il principio di prudenza e di competenza. I ricavi per vendite del gas sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con il consumo rilevato da appositi misuratori o calcolato sulla base di stime tenuto conto del quantitativo di gas complessivamente erogato. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I costi sono rilevati quando relativi a beni e servizi acquistati o consumati nell'esercizio oppure quando non si possa identificare l'utilità futura degli stessi.

Imposte correnti e differite

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale ed il relativo debito è esposto al netto degli acconti versati e delle ritenute subite. L'eventuale eccedenza a credito è iscritta nell'attivo dello stato patrimoniale nella voce "crediti tributari" per ciò che riguarda l'IRAP e nella voce "crediti verso controllante" per quanto riguarda l'IRES, mentre, quella a debito rispettivamente nella voce "debiti tributari" e "debiti verso controllante". Le imposte anticipate e differite sono rilevate al fine di riflettere i futuri benefici e/o oneri d'imposta che rinvengono dalle differenze temporanee tra valori contabili delle attività e passività iscritte nel bilancio e corrispondenti valori considerati ai fini della determinazione delle imposte correnti, nonché dalle eventuali perdite fiscali riportabili a nuovo.

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 SpA, quest'ultima in qualità di società consolidante. Tale contratto di Consolidato fiscale nazionale è stato rinnovato per il triennio 2012-2014.

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 "fondi per rischi ed oneri". Nel conto economico le imposte differite ed anticipate sono esposte alla voce "imposte sul reddito dell'esercizio".

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

Dati sull'occupazione

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

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

| Organico | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Impiegati | 22 | 22 | |
| Altri | 1 | 1 | |
| | 23 | 23 | |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è il nuovo Contratto Unico del settore Gas-Acqua, sottoscritto in data 14 gennaio 2014 e reso completamente operativo dal 13 febbraio 2014. Nell'ambito della contrattazione di II livello è pienamente applicato l'accordo sindacale sottoscritto in data 10 giugno 2014.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 928.429 | 992.047 | (63.618) |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | Amm.to | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|---------|------------|
| Impianto e ampliamento | | | | 19.648 | 78.590 |
| Ricerca, sviluppo e pubblicità | | 98.238 | | 86.271 | 203.651 |
| Diritti brevetti industriali | 209.436 | 80.486 | | | |
| Concessioni, licenze, marchi | | | | | |
| Avviamento | 418.270 | | 1 | 103.559 | 314.710 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | | | | |
| Altre | 364.341 | 41.886 | | 74.749 | 331.478 |
| Arrotondamento | | | | | |
| | 992.047 | 220.610 | 1 | 284.227 | 928.429 |

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Nei "Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità", iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, sono rilevate le spese sostenute per le campagne promozionali per l'acquisizione di nuova clientela denominate "Chi semplifica guadagna", "Business con noi", "Formula 40", "Risparmio sicuro" e "Salerno Energia per Luci d'Artista". Nella voce "Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno" sono stati iscritti i costi sostenuti per l'acquisizione del software gestionale-amministrativo. Il saldo di tale voce si è incrementato del costo di acquisizione di ulteriori moduli del software al fine di aumentarne la funzionalità applicativa. L'avviamento iscritto in bilancio per Euro 314.710 si riferisce per Euro 146.849 all'operazione di conferimento del ramo d'azienda di proprietà di Gea Commerciale S.p.A. e per Euro 167.861 all'operazione di fusione per incorporazione della società Lavello Gas SpA, entrambe avvenute nel 2008.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è costituita principalmente per Euro 238.680 dalle spese sostenute in anni precedenti per i lavori effettuati nelle strutture delle sedi, nonché, per Euro 66.475, dagli importi corrisposti per operazioni straordinarie di acquisto di contratti attivi di somministrazione di gas metano.

Non sono state effettuate, inoltre, rivalutazioni né sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo. (Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

II. Immobilizzazioni materiali

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 80.985 | 94.045 | (13.060) |

Impianti e macchinario

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

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|----------|
| Costo storico | 56.244 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (29.226) |
| Svalutazione esercizi precedenti | |

| | |
|--|---------|
| Saldo al 31/12/2013 | 27.018 |
| Acquisizione dell'esercizio | 4.722 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica dell'esercizio | |
| Svalutazione dell'esercizio | |
| Cessioni dell'esercizio | |
| Giroconti positivi (riclassificazione) | |
| Giroconti negativi (riclassificazione) | |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio | (4.187) |
| Ammortamenti dell'esercizio | |
| Saldo al 31/12/2014 | 27.553 |

Attrezzature industriali e commerciali

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

| Descrizione | Importo |
|--|---------|
| Costo storico | 2.800 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (600) |
| Svalutazione esercizi precedenti | |
| Saldo al 31/12/2013 | 2.200 |
| Acquisizione dell'esercizio | |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica dell'esercizio | |
| Svalutazione dell'esercizio | |
| Cessioni dell'esercizio | |
| Giroconti positivi (riclassificazione) | |
| Giroconti negativi (riclassificazione) | |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio | |
| Ammortamenti dell'esercizio | (140) |
| Saldo al 31/12/2014 | 2.060 |

Altri beni

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

| Descrizione | Importo |
|--|-----------|
| Costo storico | 234.823 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (169.996) |
| Svalutazione esercizi precedenti | |
| Saldo al 31/12/2013 | 64.827 |
| Acquisizione dell'esercizio | 5.069 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica dell'esercizio | |
| Svalutazione dell'esercizio | |
| Cessioni dell'esercizio | |
| Giroconti positivi (riclassificazione) | |
| Giroconti negativi (riclassificazione) | |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio | |
| Ammortamenti dell'esercizio | (18.524) |
| Saldo al 31/12/2014 | 51.372 |

Gli incrementi dell'esercizio, pari ad Euro 5.069, si riferiscono principalmente all'acquisto di macchine elettroniche.

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 428.788 | 403.589 | 25.199 |

Crediti

| Descrizione | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|
| Imprese controllate | | | | |
| Imprese collegate | | | | |
| Imprese controllanti | | | | |
| Altri | 403.589 | 31.521 | 6.322 | 428.788 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 403.589 | 31.521 | 6.322 | 428.788 |

La voce "crediti verso altri" si compone principalmente di un credito verso INA Assitalia per l'importo di una polizza collettiva stipulata a copertura del debito verso dipendenti per T.F.R. L'incremento dell'esercizio è dovuto ai versamenti effettuati per Euro 31.521.

Partecipazioni

La partecipazione detenuta nella società collegata Global Service Solofra S.p.A., il cui costo è pari ad Euro 24.000, è stata interamente svalutata nel precedente esercizio in relazione all'avvio del procedimento di liquidazione in data 24 gennaio 2013. Gli amministratori ritengono che dalla chiusura del procedimento di liquidazione non deriveranno oneri a carico della Società non riflessi nel presente bilancio.

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

Imprese collegate

| Denominazione | Città | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/ Perdita | % Poss. | Valore bilancio | Riserve di utili |
|----------------|--------------|------------------|------------------|----------------|---------|-----------------|------------------|
| Global Service | Solofra (Av) | 120.000 | -433.094 | -147.716 | 20 | 0 | |

Il bilancio di riferimento è quello relativo all'esercizio 2013.

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

C) Attivo circolante**II. Crediti**

| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|------------|------------|-------------|
| 19.946.753 | 21.793.270 | (1.846.517) |

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

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| Verso clienti | 15.357.871 | | | 15.357.871 |
| Verso imprese controllate | | | | |
| Verso imprese collegate | | | | |
| Verso controllanti | 761.629 | | | 761.629 |
| Per crediti tributari | 1.245.958 | | | 1.245.958 |
| Per imposte anticipate | 863.615 | | | 863.615 |
| Verso altri | 1.717.680 | | | 1.717.680 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 19.946.753 | | | 19.946.753 |

I crediti verso clienti, pari ad Euro 15.357.871, al netto del fondo svalutazione di Euro 2.756.281, si riferiscono a fatture emesse per Euro 12.180.164 ed a fatture da emettere (vendita gas metano) per Euro 5.933.988.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

| Descrizione | F.do svalutazione ex art. 2426 c.c. | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale |
|--------------------------|-------------------------------------|---|-----------|
| Saldo al 31/12/2013 | 3.217.508 | 103.013 | 3.320.521 |
| Utilizzo nell'esercizio | 837.207 | 103.013 | 940.220 |
| Accantonamento esercizio | 284.115 | 91.865 | 375.980 |
| Saldo al 31/12/2014 | 2.664.416 | 91.865 | 2.756.281 |

Gli utilizzi del fondo svalutazione crediti, pari a Euro 940.220, si riferiscono alla chiusura delle seguenti posizioni creditorie:

- per Euro 512.015 a crediti per fatture da emettere di competenza 2010 e 2011, come meglio specificato nel dettaglio di seguito riportato:

| Competenza 2010 | | |
|-----------------|--|------------------|
| | chiusura fatture da emettere di competenza 2010 | (273.267) |
| | chiusura fatture da ricevere per vettoriamiento di competenza 2010 | 20.290 |
| A | Delta (Utilizzo fondo rischi su crediti per GNC) | (252.977) |
| Competenza 2011 | | |
| | chiusura fatture da emettere di competenza 2011 | (825.347) |
| | chiusura fatture da ricevere per vettoriamiento di competenza 2011 | 632.545 |
| B | Delta (Utilizzo fondo rischi su crediti per GNC) | (192.803) |
| Totale | | |
| | Fondo rischi su crediti per GNC al 31/12/2013 | 512.015 |
| A+B | Utilizzo fondo rischi su crediti per GNC | 445.779 |
| | Saldo positivo rilasciato a conto economico | 66.235 |

- per Euro 286.123 a crediti per fatture emesse per risarcimento danni;
- per Euro 141.341 a crediti per fatture emesse oggetto di tentativo di recupero con pratica giudiziale chiusa e documentata dai legali con esito negativo;
- per Euro 742 a crediti per fatture emesse per i quali è stata eccepita la prescrizione.

Gli accantonamenti dell'esercizio, pari a Euro 375.980, si riferiscono agli importi stanziati per adeguare il valore nominale dei crediti esistenti al 31 dicembre 2014 al valore di presumibile realizzo secondo i criteri di stima dei rischi di inesigibilità già adottati nei precedenti Bilanci d'esercizio della Società.

I crediti sono interamente vantati verso clienti residenti nel territorio nazionale (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

I crediti verso controllanti, oltre ai crediti vantati verso la Salerno Energia Holding S.p.A. che detiene il controllo diretto, comprendono anche i crediti vantati verso il Comune di Salerno, in ossequio al nuovo dettato del principio contabile nazionale OIC 15, che ha previsto l'inserimento in questa voce dei crediti verso la controllante di livello superiore al primo, ossia verso la controllante che controlla la Società indirettamente tramite la controllata intermedia.

I crediti tributari, pari a Euro 1.245.958, sono relativi per Euro 912.010 ai maggiori acconti versati per l'imposta sul consumo di metano, per Euro 216.407 ai maggiori acconti versati per l'imposta c.d. Robin Tax, per Euro 110.797 a maggiori acconti IRAP versati, per Euro 6.687 ad un credito Ires per il quale è stato chiesto il rimborso e per Euro 57 ad un credito per ritenute sul TFR.

Le imposte anticipate per Euro 863.615 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa. In considerazione del risultato economico previsto nel budget 2015, e tenuto conto della redditività fatta storicamente registrare dalla gestione caratteristica, si ritiene sussistano i presupposti per il mantenimento in bilancio di tali crediti.

La variazione delle imposte anticipate è dovuta principalmente all'accantonamento e all'utilizzo dell'anno al fondo svalutazione crediti.

I crediti verso altri sono prevalentemente costituiti da crediti verso la parte correlata Salerno Energia Distribuzione S.p.A., (anch'essa controllata da Salerno Energia Holding S.p.A.) per anticipi finanziari corrisposti.

IV. Disponibilità liquide

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 342.281 | 711.848 | (369.567) |

| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Depositi bancari e postali | 258.946 | 667.550 |
| Assegni | | |
| Denaro e altri valori in cassa | 83.335 | 44.298 |
| Arrotondamento | | |
| | 342.281 | 711.848 |

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

D) Ratei e risconti

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 17.039 | 17.135 | (96) |

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

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

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------------|---------|
| Polizze assicurative | 6.481 |
| Spese telefoniche | 1.757 |
| Compensi di agenzia | 1.790 |
| Altri di ammontare non apprezzabile | 7.011 |
| | 17.039 |

Passività

A) Patrimonio netto

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

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 5.466.018 | 5.498.780 | (32.762) |

| Descrizione | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Capitale | 2.447.526 | | | 2.447.526 |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | 126.940 | | | 126.940 |
| Riserva legale | 240.439 | 88.352 | | 328.791 |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 916.840 | 265.055 | | 1.181.895 |
| Varie altre riserve | | | | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) | | 1 | (2) |
| Utili (perdite) dell'esercizio | 1.767.036 | 1.380.868 | 1.767.036 | 1.380.868 |
| Totale | 5.498.780 | 1.734.275 | 1.767.037 | 5.466.018 |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

| Descrizione | Capitale sociale | Riserva da sovrapp. azioni | Riserva legale | Altre riserve | Risultato d'esercizio | Totale |
|--|------------------|----------------------------|----------------|------------------|-----------------------|------------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 2.447.526 | 126.940 | 158.078 | 669.755 | 1.647.226 | 5.049.525 |
| <i>Destinazione del risultato dell'esercizio</i> | | | | | | |
| - <i>attribuzione dividendi</i> | | | | | (1.317.780) | (1.317.780) |
| - <i>altre destinazioni</i> | | | 82.361 | 247.085 | (329.446) | |
| Altre variazioni | | | | | | |
| Arrotondamenti | | | | (1) | | (1) |
| Aumenti di capitale | | | | | | |
| <i>Risultato dell'esercizio precedente</i> | | | | | 1.767.036 | 1.767.036 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 2.447.526 | 126.940 | 240.439 | 916.839 | 1.767.036 | 5.498.780 |
| <i>Destinazione del risultato dell'esercizio</i> | | | | | | |
| - <i>attribuzione dividendi</i> | | | | | (1.413.628) | (1.413.628) |
| - <i>altre destinazioni</i> | | | 88.352 | 265.055 | (353.407) | |
| Altre variazioni | | | | | | |
| Arrotondamenti | | | | (1) | (1) | (2) |
| Aumenti di capitale | | | | | | |
| <i>Risultato dell'esercizio corrente</i> | | | | | 1.380.868 | 1.380.868 |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 2.447.526 | 126.940 | 328.791 | 1.181.893 | 1.380.868 | 5.466.018 |

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 | 2.447.526 | 1 |
| Totale | 2.447.526 | |

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

| Natura / Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | nei tre esercizi precedenti | |
|---|-----------|--------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | | | | Utilizzo per copertura perdite | Utilizzo per altre ragioni |
| Capitale | 2.447.526 | B | | | |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 126.940 | A, B, C | | | |
| Riserve di rivalutazione | | A, B | | | |
| Riserva legale | 328.791 | A, B | | | |
| Riserve statutarie | | A, B | | | |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | | | |
| Altre riserve | 1.181.895 | A, B, C | 1.181.895 | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | A, B, C | | | |
| Totale | | | | | |
| Quota non distribuibile | | | 1.181.895 | | |
| Residua quota distribuibile | | | 1.181.895 | | |

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

B) Fondi per rischi e oneri

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

31/12/2014
51.727

31/12/2013
51.138

Variazioni
589

| Descrizione | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|-------------------------------|---------------|------------|------------|---------------|
| Per trattamento di quiescenza | 1.138 | 589 | | 1.727 |
| Per imposte, anche differite | | | | |
| Altri | 50.000 | | | 50.000 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 51.138 | 589 | | 51.727 |

La voce "Altri fondi" è relativa ad una stima delle passività potenziali derivanti da controversie legali in corso, accantonata in esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 474.411 | 446.231 | 28.180 |

La variazione è così costituita.

| Variazioni | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 446.231 | 28.180 | | 474.411 |

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

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

D) Debiti

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

| | | |
|------------|------------|-------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 15.749.472 | 18.014.145 | (2.264.673) |

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

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|
| Obbligazioni | | | | |
| Obbligazioni convertibili | | | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti | | | | |
| Debiti verso banche | 1.664.264 | 162.940 | | 1.827.204 |
| Debiti verso altri finanziatori | | | | |
| Acconti | | | | |
| Debiti verso fornitori | 8.175.020 | | | 8.175.020 |
| Debiti costituiti da titoli di credito | | | | |
| Debiti verso imprese controllate | | | | |
| Debiti verso imprese collegate | | | | |
| Debiti verso controllanti | 191.055 | | | 191.055 |
| Debiti tributari | 239.974 | | | 239.974 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 49.075 | | | 49.075 |
| Altri debiti | 2.449.483 | 2.817.661 | | 5.267.144 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 12.768.871 | 2.980.601 | | 15.749.472 |

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014, pari a Euro 1.827.204, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

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

| Descrizione | Data Stipula | Data Fine | Importo erogato | Importo residuo | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi |
|----------------------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Finanziamento Banca Carime | 18/03/2008 | 18/03/2018 | 600.000 | 229.560 | 66.620 | 162.940 |

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

I debiti più rilevanti al 31/12/2014 risultano così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|------------------------|------------------|
| Iren Mercato S.p.A. | 2.426.478 |
| GEA Commerciale S.p.A. | 360.917 |
| Acquamet S.p.A. | 334.609 |
| Amalfitana Gas S.r.l. | 146.825 |
| 2I Rete Gas S.p.A. | 144.906 |
| Cnea Sud S.r.l. | 90.317 |
| Gescom S.r.l. | 47.042 |
| Edison S.p.A. | 25.275 |
| Media Radio S.r.l. | 17.714 |
| A2A Reti Gas S.p.A. | 14.759 |
| | 3.608.842 |

Gli altri debiti a breve più rilevanti al 31/12/2014 risultano così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|-------------------|------------------|
| Bollette azzerate | 1.002.477 |
| Bollette clienti | 873.531 |
| Rimborsi clienti | 333.853 |
| | 2.209.861 |

I debiti per bollette azzerate originano dalla procedura di gestione dei casi in cui ai clienti vengono rimborsati acconti fatturati in eccedenza rispetto ai consumi effettivi fatturati in occasione della rilevazione di consumi sui contatori: in tali casi l'importo a credito del cliente viene azzerato e utilizzato a compensazione delle successive bollette, l'importo di Euro 1.002.477 si riferisce, quindi, agli acconti ancora da rimborsare alla chiusura del bilancio d'esercizio.

I debiti verso imprese controllanti in ossequio al nuovo dettato del principio contabile OIC 19, comprendono anche i debiti verso il Comune di Salerno nella veste di controllante indiretta, oltre a quelli verso la controllante che si riferiscono a partite commerciali passive per servizi ricevuti.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Si evidenzia che tutti debiti iscritti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti nel territorio nazionale (*articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.*).

Non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (*articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.*).

E) Ratei e risconti

| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|------------|------------|------------|
| 2.647 | 1.640 | 1.007 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

| Descrizione | Importo |
|----------------------|--------------|
| Polizze assicurative | 179 |
| Spese di telefonia | 2.468 |
| | 2.647 |

Conto economico**A) Valore della produzione**

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|--|------------|------------|-------------|
| | 34.533.025 | 42.533.770 | (8.000.745) |
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| Ricavi vendite e prestazioni | 33.943.928 | 40.900.228 | (6.956.300) |
| Variazioni rimanenze prodotti | | | |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | | |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| Altri ricavi e proventi | 589.097 | 1.633.542 | (1.044.445) |
| | 34.533.025 | 42.533.770 | (8.000.745) |

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi per categoria di attività

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

| Categoria | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|------------------------|------------|------------|-------------|
| Vendite merci | 33.403.059 | 40.412.027 | (7.008.968) |
| Vendite prodotti | | | |
| Vendite accessori | | | |
| Prestazioni di servizi | 540.869 | 613.998 | (73.129) |
| Fitti attivi | | | |
| Provvigioni attive | | | |
| Altre | 589.097 | 1.507.745 | (918.648) |
| | 34.533.025 | 42.533.770 | (8.000.745) |

I ricavi per vendite e prestazioni sono relativi alla vendita gas metano. I ricavi per prestazioni di servizi si riferiscono prevalentemente a servizi tecnici richiesti dai clienti finali. La voce altri ricavi e proventi è sostanzialmente riconducibile al conguaglio di ricavi relativi ad anni precedenti (metri cubi non fatturati).

Ricavi per area geografica

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

B) Costi della produzione

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|---|------------|------------|-------------|
| | 31.914.223 | 39.066.042 | (7.151.819) |
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| Materie prime, sussidiarie e merci | 16.913.429 | 21.267.582 | (4.354.153) |
| Servizi | 12.930.075 | 14.139.781 | (1.209.706) |
| Godimento di beni di terzi | 25.629 | 31.195 | (5.566) |
| Salari e stipendi | 666.704 | 637.481 | 29.223 |
| Oneri sociali | 208.179 | 199.001 | 9.178 |
| Trattamento di fine rapporto | 30.875 | 32.183 | (1.308) |
| Trattamento quiescenza e simili | 21.036 | 19.223 | 1.813 |
| Altri costi del personale | | | |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 284.227 | 231.504 | 52.723 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 22.851 | 24.486 | (1.635) |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 375.980 | 1.654.152 | (1.278.172) |
| Oneri diversi di gestione | 435.238 | 829.454 | (394.216) |
| | 31.914.223 | 39.066.042 | (7.151.819) |

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.

Tra i costi per materie prime maggiormente significativi si segnalano gli acquisti di metano per le provincie di:

| Provincia | Importo |
|-----------|-------------------|
| Salerno | 11.658.355 |
| Potenza | 2.379.988 |
| Avellino | 1.332.989 |
| Cosenza | 651.343 |
| Benevento | 584.907 |
| Caserta | 274.973 |
| | 16.882.555 |

Costi per servizi

Tra i costi per servizi maggiormente significativi si segnalano:

| Descrizione | Importo |
|---|-------------------|
| Vettoriamiento | 9.972.857 |
| Contratti intercompany verso SEH e GEACOM | 850.000 |
| Stampa e recapito | 428.013 |
| Servizi tecnici da Distributori | 580.510 |
| Commissioni di incasso | 119.863 |
| | 11.951.243 |

La riduzione rispetto allo scorso anno è sostanzialmente riferibile ai minori costi di vettoriamiento (1.191.696).

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

L'accantonamento per rischi su crediti è determinato sulla base delle previsioni di solvibilità dell'utenza finale. Gli accantonamenti dell'anno tengono conto della particolare crisi che ha caratterizzato l'economia e che ha influito in maniera determinante sulla capacità delle famiglie di fronteggiare le spese e di conseguenza della difficoltà incontrate dalla società nel riscuotere i crediti.

Oneri diversi di gestione

La voce è sostanzialmente riconducibile a conguaglio di costi per metano relativi ad anni precedenti.

C) Proventi e oneri finanziari

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 197.828 | 168.577 | 29.251 |
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| Da partecipazione | | | |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| Proventi diversi dai precedenti | 340.204 | 383.744 | (43.540) |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (142.376) | (215.167) | 72.791 |
| Utili (perdite) su cambi | | | |
| | 197.828 | 168.577 | 29.251 |

I proventi finanziari sono costituiti dagli interessi su c/c postali per Euro 934 e dagli "Altri proventi" composti da interessi di mora applicati agli utenti sui ritardati pagamenti per Euro 249.986 e da interessi verso società del Gruppo per complessivi Euro 89.284.

Gli oneri finanziari sono principalmente costituiti da interessi passivi sui conti correnti per Euro 105.349, da interessi di mora per Euro 15.682 addebitati dai fornitori per dilazioni sui pagamenti, da interessi su mutui per Euro 13.914, da interessi passivi su dilazionati pagamenti delle imposte pari a Euro 7.431.

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|----------------------------------|--------------|-------------|-----------|---------|---------|
| Interessi su obbligazioni | | | | | |
| Interessi su titoli | | | | | |
| Interessi bancari e postali | | | | 934 | 934 |
| Interessi su finanziamenti | | | | | |
| Interessi su crediti commerciali | | | | | |
| Altri proventi | | | | 339.270 | 339.270 |
| Arrotondamento | | | | | |
| | | | | 340.204 | 340.204 |

Interessi e altri oneri finanziari

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

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|---------------------------------------|--------------|-------------|-----------|---------|---------|
| Interessi su obbligazioni | | | | | |
| Interessi bancari | | | | 43.462 | 43.462 |
| Interessi fornitori | | | | 7.431 | 7.431 |
| Interessi medio credito | | | | 13.914 | 13.914 |
| Sconti o oneri finanziari | | | | | |
| Interessi su finanziamenti | | | | 77.569 | 77.569 |
| Altri oneri su operazioni finanziarie | | | | | |
| Arrotondamento | | | | | |
| | | | | 142.376 | 142.376 |

E) Proventi e oneri straordinari

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

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 71.929 | (214.371) | 286.300 |

Tale voce è costituita dalle rettifiche contabili operate in seguito alla rideterminazione di costi e ricavi di competenza di esercizi precedenti.

Imposte sul reddito d'esercizio

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| 1.507.691 | 1.654.898 | (146.207) |

| Imposte | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|---|------------|------------|------------|
| Imposte correnti: | 967.917 | 1.585.763 | (617.846) |
| IRES | 789.331 | 1.300.657 | (511.326) |
| IRAP | 178.586 | 285.106 | (106.520) |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte differite (anticipate) | 539.774 | 69.135 | 470.639 |
| IRES | 538.906 | 68.267 | 470.639 |
| IRAP | 868 | 868 | |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | | |
| | 1.507.691 | 1.654.898 | (147.207) |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, 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.

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

Fiscalità anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno 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.

| Descrizione delle differenze temporanee | 31/12/2014 | | | 31/12/2013 | | |
|---|------------------------|----------|--------------------|------------------------|----------|--------------------|
| | Diff. temp. deducibili | Aliquota | Imposte anticipate | Diff. temp. deducibili | Aliquota | Imposte anticipate |
| (+) Accantonamento al F.S.C. eccedente lo 0,5% | 2.664.417 | 27,5 % | 732.715 | 3.217.509 | 38,00 % | 1.222.653 |
| (+) Ammortamento avviamento eccedente la quota deducibile | 403.142 | 32,47 % | 130.900 | 420.608 | 42,94 % | 180.609 |
| Totale differenze temporanee | 3.067.559 | | 863.615 | 3.638.117 | | 1.403.262 |

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni compiute con le parti correlate riguardano essenzialmente lo scambio di beni, la prestazione di servizi, la provvista e l'impiego di mezzi finanziari con le proprie imprese collegate e la controllante.

Tutte le operazioni fanno parte della ordinaria gestione, sono regolate a condizioni di mercato e sono state compiute nell'interesse dell'impresa. □ Salerno Energia Distribuzione S.p.A. eroga a Salerno Energia Vendite S.p.A. il servizio di vettoramento ed altri interventi tecnici.

Salerno Energia Holding S.p.A. fornisce a Salerno Energia Vendite S.p.A. servizi di natura amministrativa, finanziaria e legale; sono, inoltre, erogate attività legate all'utilizzo del sistema informativo, nonché alla gestione degli spazi per uffici, delle aree operative e dell'autoparco.

Si riporta di seguito un dettaglio delle operazioni con le altre società del Gruppo Salerno Energia:

| crediti | | | debiti | | |
|-----------------------------------|---------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------|
| società | tipologia | importo | società | tipologia | importo |
| Salerno Energia Distribuzione SpA | anticipi | 1.582.812,62 | Sinergia srl | stampa ed imbustamento | 44.724,98 |
| Salerno Energia Distribuzione SpA | interessi attivi | 216.846,10 | Sinergia srl | memogas | 40.915,68 |
| Salerno Energia Distribuzione SpA | consumi gas metano | 28.707,24 | Sinergia srl | altri debiti | 2.824,32 |
| Salerno Energia Distribuzione SpA | c/incassi | 360.018,00 | Sinergia srl | c/incassi | 2.624,00 |
| Salerno Energia Holding SpA | consolidato fiscale | 459.310,76 | Salerno Sistemi SpA | spese pubblicità | 9.882,98 |
| Salerno Energia Holding SpA | consumi gas metano | 70.724,20 | Salerno Energia Holding SpA | c/anticipazioni e c/incassi | 6.530,99 |

| | | | | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Salerno Energia Holding SpA | c/incassi - anticipazioni - diversi | 1.723,66 | Salerno Energia Holding SpA | altri debiti | 33.697,55 |
| Salerno Energia Holding SpA | altri crediti | 2.098,39 | Salerno Energia Holding SpA | distacco personale | 58.333,33 |
| Salerno Energia Holding SpA | interessi attivi | 3.840,49 | Salerno Energia Holding SpA | contratto service | 72.492,88 |
| Salerno Energia Holding SpA | distacco personale | 112.085,67 | Salerno Energia Distribuzione SpA | c/incassi e c/anticipazioni | 50.285,57 |
| Salerno Sistemi SpA | consumi gas metano | 376,25 | Salerno Energia Distribuzione SpA | servizi tecnici e vettoriamto | 554.037,67 |
| Sinergia srl | altri crediti | 3.648,29 | Salerno Energia Distribuzione SpA | altri debiti | 64.106,46 |
| Sinergia srl | consumi gas metano | 5.873,22 | Metanauto Service Srl | metano | 4.384,38 |
| Sinergia srl | c/incassi | 3.300,00 | Comune di Salerno | | 20.000,00 |
| Comune di Salerno | consumi gas metano | 98.240,42 | | | |
| Comune di Salerno | rimbrso ex art. 80 D.L. 267/2000 | 13.605,68 | | | |
| Totale | | 2.963.210,99 | Totale | | 974.840,79 |

| ricavi | | | costi | | |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------|
| società | tipologia | importo | società | tipologia | importo |
| Salerno Energia Distribuzione SpA | consumi gas metano | 7.823,50 | Salerno Energia Distribuzione SpA | vettoriamto | 6.708.737,92 |
| Salerno Energia Distribuzione SpA | int.attivi | 89.283,60 | Salerno Energia Distribuzione SpA | lavori ad utenti | 472.360,26 |
| Salerno Energia Holding SpA | consumi gas metano | 9.356,66 | Salerno Energia Distribuzione SpA | assicurazione clienti finali | 37.562,06 |
| Salerno Energia Holding SpA | distacco personale | 75.273,02 | Salerno Energia Distribuzione SpA | bonus sociale | -256.307,75 |
| Sinergia srl | consumi gas metano | 132,07 | Sinergia srl | stampa, imb. e rec. bollette | 281.511,24 |
| Salerno Sistemi SpA | consumi gas metano | 817,68 | Sinergia srl | altri servizi | 56.291,34 |
| | | | Metanauto srl | metano autotrazione | 581,21 |
| | | | Salerno Energia Holding SpA | service | 699.999,96 |
| | | | Salerno Energia Holding SpA | distacco personale | 72.492,88 |
| Totale | | 182.686,53 | Totale | | 8.073.229,12 |

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

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

Operazioni atipiche e/o inusuali

La Società non ha in essere accordi fuori bilancio oltre a quanto descritto sia nella presente Nota sia nella Relazione sulla Gestione, la cui conoscenza sia utile per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della Società. Non sono state effettuate operazioni atipiche o inusuali, ovvero estranee alla normale gestione dell'impresa o in grado di incidere significativamente in maniera negativa sulla situazione economico patrimoniale della Società.

Garanzie

Al 31 dicembre 2014, non risultano fidejussioni rilasciate dalla Società.

Controversie, pendenze fiscali e passività potenziali

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

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare (articolo 2427, primo comma, n. 20, C.c.).

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare (articolo 2427, primo comma, n. 21, C.c.).

Altre informazioni

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

| Qualifica | Compenso |
|--------------------|----------|
| Amministratori | 178.901 |
| Collegio sindacale | 55.808 |

Rendiconto finanziario

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

| Descrizione | esercizio 31/12/2014 | esercizio 31/12/2013 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| A. Flusso finanziario della gestione reddituale | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.380.868 | 1.767.036 |
| Imposte sul reddito | 1.507.691 | 1.654.898 |
| Interessi passivi (interessi attivi) | (197.828) | (168.577) |
| (Dividendi) | | |
| Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5 | | |
| Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5 | | |
| Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14 | | |
| Minusvalenze da alienazioni | | |
| Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a: | | |
| di cui immobilizzazioni materiali | | |
| di cui immobilizzazioni immateriali | | |
| di cui immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.690.731 | 3.253.357 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita | | |
| Accantonamenti ai fondi | 31.464 | 38.668 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 307.078 | 255.991 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 0 | (352) |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 338.542 | 294.307 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | 0 | |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 1.841.618 | 68.655 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | (2.244.823) | 29.986 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 96 | (7.174) |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 1.007 | (2.390) |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 213.999 | 827.428 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | (188.103) | 916.505 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 197.828 | 168.577 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (1.679.728) | (2.049.771) |
| Dividendi incassati | 0 | |
| (Utilizzo dei fondi) | (2.695) | (8.567) |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | (1.484.595) | (1.889.761) |
| FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A) | 1.356.575 | 2.574.408 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | (9.791) | (7.316) |
| (Investimenti) | (9.791) | (8.713) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 1.397 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali (Investimenti) | (220.609) | (79.710) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | (220.609) | (163.861) |
| | | 84.151 |
| Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti) | (25.199) | (57.574) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | (31.521) | (34.378) |
| | 6.322 | (23.196) |
| Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti) | | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | | |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) | (255.599) | (144.600) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | 9.708 | (546.875) |
| Accensione finanziamenti | 0 | |
| Rimborso finanziamenti | (66.621) | (71.937) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | | |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | | |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | (1.413.630) | (1.317.781) |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C) | (1.470.543) | (1.936.593) |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C) | (369.567) | 493.215 |
| Disponibilità liquide iniziali | 711.848 | 218.633 |
| Disponibilità liquide finali | 342.281 | 711.848 |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE | (369.567) | 493.215 |

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

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dr. Francesco D'Acunto

