

SALERNO ENERGIA VENDITE S.P.A.

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

Sede in VIA STEFANO PASSARO N. 1 - 84134 SALERNO (SA)

Capitale sociale Euro 2.620.458,00 i.v.

Rendiconto finanziario al 31/12/2016

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.757.051	2.277.387
Imposte sul reddito	1.115.732	1.276.469
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(105.147)	(261.574)
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
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 nel capitale circolante netto	2.767.636	3.292.282
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	36.281	33.398
Ammortamenti delle immobilizzazioni	312.216	315.932
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	348.497	349.330
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.116.133	3.641.612
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	988.784	(662.676)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	144.436	(2.660.287)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(23.795)	(82.598)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	4.555	(1.827)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.110.705)	2.260.308
Totale variazioni del capitale circolante netto	(996.725)	(1.147.080)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.119.408	2.494.532
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	105.147	261.574
(Imposte sul reddito pagate)	(2.088.401)	(130.751)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(69.364)	4.838
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(2.052.618)	135.661

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	66.790	2.630.193
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(211.634)	(219)
(Investimenti)	(211.634)	(219)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(2.130.132)	(166.157)
(Investimenti)	(2.130.133)	(146.510)
Disinvestimenti	1	(19.647)
Immobilizzazioni finanziarie	38.807	(29.428)
(Investimenti)	(1.800)	(56.660)
Disinvestimenti	40.607	27.232
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.302.959)	(195.804)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	1.939.207	(932.925)
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(73.797)	(70.094)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.070.000	
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.085.471)	(1.242.781)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	1.849.939	(2.245.800)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(386.230)	188.589
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	571.328	258.946
Assegni		
Danaro e valori in cassa	38.134	83.335
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	609.462	342.281
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	188.613	571.328
Assegni		
Danaro e valori in cassa	34.619	38.134
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	223.232	609.462

Si rappresenta che i flussi finanziari sopra riportati sono influenzati dall'operazione di conferimento intervenuta nel corso dell'esercizio. In particolare di seguito si evidenziano i principali impatti in termini di assorbimento/incremento dei flussi finanziari.

La variazione relativa al flusso finanziario dell'attività di investimento, pari a complessivi Euro 2.326.133, è influenzata, per Euro 2.067.342, dal valore dei cespiti (impianto di erogazione metano per autotrazione ed avviamento) apportati dalla controllante in occasione dell'aumento di capitale deliberato in data 21 novembre 2016 e sottoscritto attraverso il conferimento del ramo d'azienda "Metano per autotrazione".

La variazione relativa al flusso finanziario dell'attività di finanziamento, pari a complessivi Euro 1.849.939, è influenzata dall'aumento di capitale, pari ad Euro 2.070.000, riferito alla medesima operazione di conferimento.

Si rileva inoltre che la colonna dei valori relativa all'esercizio 2015 differisce da quella riportata nella nota integrativa al bilancio al 31.12.2015 in conseguenza del recepimento delle disposizioni della Direttiva UE n.34/2013.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico ed i flussi di cassa dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per la Salerno Energia Vendite S.p.A.
Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Francesco Diacunto

