

**SALERNO ENERGIA DISTRIBUZIONE S.P.A.**

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

Società unipersonale

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

Capitale sociale Euro 18.126.276,00 i.v.

**Rendiconto finanziario al 31/12/2016**

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.995.561	834.084
Imposte sul reddito	1.239.607	1.176.889
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	239.843	151.210
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
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>3.475.011</b>	<b>2.162.183</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	114.212	178.051
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.273.023	812.555
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	(7.460)	(1.062.015)
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>1.379.775</b>	<b>(71.409)</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.854.786</b>	<b>2.090.774</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(41.033)	2.437
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(260.939)	1.396.241
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	337.552	(506.628)
Decremento/(incremento) dei ratei e sconti attivi	(19.477)	3.022
Incremento/(decremento) dei ratei e sconti passivi	(3.358)	6.015.606
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(286.298)	(533.041)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(273.553)</b>	<b>6.377.637</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.581.233</b>	<b>8.468.411</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(239.843)	(151.210)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.088.180)	(823.018)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(116.605)	(30.714)
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(1.444.628)</b>	<b>(1.004.942)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>3.136.605</b>	<b>7.463.469</b>

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	(1.563.030)	(29.906.577)
(Investimenti)	(1.563.030)	(29.906.577)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(198.380)	(303.893)
(Investimenti)	(189.328)	(303.892)
Disinvestimenti	(9.052)	(1)
Immobilizzazioni finanziarie	5.204	(163.350)
(Investimenti)	(87.874)	(163.350)
Disinvestimenti	93.078	
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>(1.756.206)</b>	<b>(30.373.820)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	235.587	6.048.386
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(863.582)	
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	(3)	17.111.939
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(750.676)	(249.102)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(1.378.674)</b>	<b>22.911.223</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>1.725</b>	<b>872</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.638	2.423
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.033	3.376
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.671	5.799
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.186	5.638
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.210	1.033
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.396	6.671

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 disposizione 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 Salerno Energia Distribuzione S.p.A.  
L'Amministratore Unico  
Nicola Landolfi

