

## SALERNO ENERGIA DISTRIBUZIONE S.P.A.

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

Sede in VIA PASSARO N. 1 - 84134 SALERNO (SA)  
Capitale sociale Euro 31.883.654,00 i.v.

### Rendiconto finanziario al 31/12/2020

<b>Metodo indiretto - descrizione</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.308.237	2.792.092
Imposte sul reddito	1.314.730	1.339.526
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	141.394	275.791
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>	<b>(206.998)</b>	<b>148.186</b>
di cui immobilizzazioni materiali	(206.998)	43.554
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		104.632
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>4.557.363</b>	<b>4.555.595</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	141.165	138.082
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.332.166	2.256.768
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	(1.342.047)	145
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.131.284	2.394.995
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.688.647</b>	<b>6.950.590</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(55.002)	68.273
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	541.300	(184.613)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(131.995)	(563.811)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(33.534)	(13.910)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.282.274)	530.090
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	528.702	(203.842)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(432.803)	(367.813)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.255.844</b>	<b>6.582.776</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(141.394)	(275.791)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.379.271)	(1.431.481)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(240.364)	(135.585)

Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(1.761.029)	(1.842.857)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	3.494.815	4.379.919
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	1.110.890	(2.920.505)
(Investimenti)	(2.510.840)	(2.925.556)
Disinvestimenti	3.621.730	5.051
Immobilizzazioni immateriali	(233.508)	(322.259)
(Investimenti)	(233.508)	(322.259)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	83.944	(330.526)
(Investimenti)	(128.357)	(362.881)
Disinvestimenti	212.301	32.355
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>	961.326	(3.573.290)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(2.670.351)	1.248.335
Accensione finanziamenti	1.931.296	454.860
(Rimborso finanziamenti)	(580)	
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento		1
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.685.742)	(2.887.859)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>	(4.425.377)	(1.184.663)
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	30.764	(18.036)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	26.110	43.187
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.662	2.620
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	27.772	45.807
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	55.577	26.110
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.959	1.662
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	58.536	27.772
Di cui non liberamente utilizzabili		

**Per Salerno Energia Distribuzione S.p.A.**  
**Il Presidente del Consiglio di amministrazione**  
**Arch. Pasquale Cirino**