

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.**Bilancio d'esercizio al 31/12/2018**

| Stato patrimoniale attivo | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| (di cui già richiamati) | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 515 | 1.029 |
| 2) Costi di sviluppo | | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 447.684 | 208.867 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 31.292 | 35.310 |
| 5) Avviamento | | |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 18.503 | 213.849 |
| 7) Altre ... | 171.769 | 252.080 |
| | 669.763 | 711.135 |
| <i>II. Materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 142.846 | 149.891 |
| 2) Impianti e macchinario | 45.445.379 | 45.446.471 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 2.599.519 | 2.374.658 |
| 4) Altri beni | 90.562 | 79.804 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 1.077.227 | 893.277 |
| | 49.355.533 | 48.944.101 |
| <i>III. Finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate | | 24.800 |
| b) imprese collegate | 244.980 | 244.980 |
| c) imprese controllanti | | |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| d bis) altre imprese | | |
| | 244.980 | 269.780 |
| 2) Crediti | | |
| a) Verso imprese controllate | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| b) Verso imprese collegate | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| c) Verso controllanti | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |

| | | | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| - entro l'esercizio | | | |
| - oltre l'esercizio | | | |
| d bis) Verso altri | | | |
| - entro l'esercizio | | | |
| - oltre l'esercizio | 1.641.089 | | 1.780.944 |
| | | 1.641.089 | 1.780.944 |
| | | 1.641.089 | 1.780.944 |
| 3) Altri titoli | | | |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi | | | |
| | | 1.886.069 | 2.050.724 |
| Totale immobilizzazioni | | 51.911.365 | 51.705.960 |

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

| | | | |
|--|--|---------|---------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | | 376.802 | 342.434 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Prodotti finiti e merci | | 139.402 | 126.012 |
| 5) Acconti | | | |
| | | 516.204 | 468.446 |

II. Crediti

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| 1) Verso clienti | | | |
| - entro l'esercizio | 4.766.696 | | 4.019.288 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 4.766.696 | 4.019.288 |
| 2) Verso imprese controllate | | | |
| - entro l'esercizio | | | 819 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | | 819 |
| 3) Verso imprese collegate | | | |
| - entro l'esercizio | 1.275.462 | | 1.074.750 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 1.275.462 | 1.074.750 |
| 4) Verso controllanti | | | |
| - entro l'esercizio | 710.529 | | 921.358 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 710.529 | 921.358 |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| - entro l'esercizio | 1.575 | | 1.575 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 1.575 | 1.575 |
| 5 bis) Per crediti tributari | | | |
| - entro l'esercizio | 137 | | |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 137 | |
| 5 ter) Per imposte anticipate | | | |
| - entro l'esercizio | 22.568 | | |
| - oltre l'esercizio | 1.229.786 | | 661.477 |
| | | 1.252.354 | 661.477 |
| 5 quater) Verso altri | | | |
| - entro l'esercizio | 373.310 | | 139.304 |
| - oltre l'esercizio | 5.038 | | 233.082 |
| | | 378.348 | 372.386 |
| | | 8.385.101 | 7.051.653 |

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 | 43.187 | 8.402 |
| 2) Assegni | | |
| 3) Denaro e valori in cassa | 2.620 | 1.473 |

Totale attivo circolante

8.947.112

7.529.974

D) Ratei e risconti

54.505

45.126

Totale attivo

60.912.982

-9.281.060

Stato patrimoniale passivo

31/12/2018

31/12/2017

A) Patrimonio netto

| | | |
|--|------------|------------|
| I. Capitale | 31.883.654 | 31.883.654 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 1.877.124 | 1.877.124 |
| III. Riserve di rivalutazione | | |
| IV. Riserva legale | 349.594 | 213.023 |
| V. Riserve statutarie | | |

VI. Altre riserve

| | | |
|---|---------|---------|
| Riserva straordinaria | 313.159 | 176.589 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | | |
| Riserva azioni (quote) della società controllante | | |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | | |
| 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 | | |
| Varie altre riserve | | |
| Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.) | | |
| Fondi riserve in sospensione di imposta | | |
| Riserva non distribuibile ex art. 2426 | | |
| Riserva per conversione EURO | | |
| Riserva da condono | | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (3) | (3) |
| Altre ... | | |

313.156

176.586

VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi



| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | | |
| IX. Utile d'esercizio | 3.208.733 | 2.731.413 |
| IX. Perdita d'esercizio | | |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | |
| Totale patrimonio netto | 37.632.261 | 36.881.800 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | 116.096 | 116.096 |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | | |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | | |
| 4) Altri | 32.856 | 32.856 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 148.952 | 148.952 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.372.631 | 2.332.116 |
| D) Debiti | | |
| <i>1) Obligazioni</i> | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| <i>2) Obligazioni convertibili</i> | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| <i>3) Verso soci per finanziamenti</i> | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| <i>4) Verso banche</i> | | |
| - entro l'esercizio | 3.920.772 | 2.501.055 |
| - oltre l'esercizio | 3.129.375 | 4.087.162 |
| | | <u>7.050.147</u> |
| <i>5) Verso altri finanziatori</i> | | |
| - entro l'esercizio | 278 | |
| - oltre l'esercizio | | |
| | | <u>278</u> |
| <i>6) Acconti</i> | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| <i>7) Verso fornitori</i> | | |
| - entro l'esercizio | 2.446.708 | 2.938.464 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | | <u>2.446.708</u> |
| <i>8) Rappresentati da titoli di credito</i> | | |
| - entro l'esercizio | | |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| - oltre l'esercizio | | | |
| 9) Verso imprese controllate | | | |
| - entro l'esercizio | | | |
| - oltre l'esercizio | | | |
| 10) Verso imprese collegate | | | |
| - entro l'esercizio | 108.444 | | 108.444 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 108.444 | 108.444 |
| 11) Verso controllanti | | | |
| - entro l'esercizio | 1.203.676 | | 1.299.100 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 1.203.676 | 1.299.100 |
| 11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| - entro l'esercizio | 64.444 | | 108.382 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 64.444 | 108.382 |
| 12) Tributari | | | |
| - entro l'esercizio | 157.466 | | 424.171 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 157.466 | 424.171 |
| 13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | | |
| - entro l'esercizio | 135.463 | | 149.285 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 135.463 | 149.285 |
| 14) Altri debiti | | | |
| - entro l'esercizio | 2.442.127 | | 920.587 |
| - oltre l'esercizio | | | |
| | | 2.442.127 | 920.587 |
| Totale debiti | 13.608.753 | | 12.536.650 |
| E) Ratei e risconti | 7.150.385 | | 7.381.542 |
| Totale passivo | 60.912.982 | | 59.281.060 |
| Conto economico | | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| A) Valore della produzione | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 11.085.776 | 9.336.694 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | 13.390 | (17.354) |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | 1.430.777 | 694.652 |
| 5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio | | | |
| a) Vari | 2.058.186 | | 2.049.579 |
| b) Contributi in conto esercizio | 287.387 | | 401.712 |
| | | 2.345.573 | 2.451.291 |
| Totale valore della produzione | | 14.875.516 | 12.465.283 |

B) Costi della produzione

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 237.206 | 149.424 |
| 7) Per servizi | 2.271.385 | 1.986.725 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 455.675 | 367.067 |
| <i>9) Per il personale</i> | | |
| a) Salari e stipendi | 2.452.352 | 1.907.005 |
| b) Oneri sociali | 766.407 | 590.398 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 165.710 | 120.262 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | 37.860 | 36.912 |
| e) Altri costi | | |
| | 3.422.329 | 2.654.577 |
| <i>10) Ammortamenti e svalutazioni</i> | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 240.609 | 191.679 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.895.863 | 1.417.929 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | | |
| | 2.136.472 | 1.609.608 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (34.369) | 23.186 |
| 12) Accantonamento per rischi | | |
| 13) Altri accantonamenti | | |
| 14) Oneri diversi di gestione | 2.359.109 | 1.445.269 |
| Totale costi della produzione | 10.847.807 | 8.235.856 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | 4.027.709 | 4.229.427 |

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 | 11 | 11 | 6 |
| | | 11 | 6 |
| | | 11 | 6 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | | |
| verso imprese controllate | | | |
| verso imprese collegate | | | |
| verso imprese controllanti | | | |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| altri | 241.782 | | 197.267 |
| | | 241.782 | 197.267 |
| 17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| Totale proventi e oneri finanziari | | (241.771) | (197.261) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | | |
| 18) Rivalutazioni | | | |
| a) di partecipazioni | | | |
| 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 | _____ | _____ | |
| 19) Svalutazioni | | | |
| a) di partecipazioni | | | |
| 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 | _____ | _____ | |
| Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | | |
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D) | 3.785.938 | | 4.032.166 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | | |
| a) Imposte correnti | 1.168.082 | | 1.297.682 |
| b) Imposte di esercizi precedenti | | | |
| c) Imposte differite e anticipate | | | |
| imposte differite | 1.944 | | 11.334 |
| imposte anticipate | (592.821) | | (8.263) |
| | | (590.877) | 3.071 |
| d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | _____ | 577.205 | 1.300.753 |
| 21) Utile (Perdita) dell'esercizio | | 3.208.733 | 2.731.413 |

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