

La voce "Depositi bancari e postali" è costituita da liquidità creatasi principalmente a seguito dei pagamenti da parte di LUKOIL Europe Holdings B.V. per l'acquisto della partecipazione in ISAB S.r.l. dal 2008 al 2013.

La voce riflette riclassifiche IFRS 5 per un importo pari a 5.849 migliaia di Euro per il quale si rimanda alla [Nota 23 - Attività e Passività destinate a essere trasferite](#).

NOTA 13 – PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale

Il capitale sociale al 31 dicembre 2013, interamente versato, è composto da n. 150.320.000 azioni del valore nominale di 0,10 Euro cadauna ed è pari a 15.032.000 Euro (invariato rispetto al 31 dicembre 2012).

Alla data del 31 dicembre 2013 il Libro Soci della Società, relativamente agli azionisti detentori di partecipazioni rilevanti, evidenzia la seguente situazione:

- San Quirico S.p.A. è titolare di n. 84.091.940 azioni pari al 55,942%;
- Polcevera S.A. (Lussemburgo) è titolare di n. 10.380.060 azioni pari al 6,905%;
- Norges Bank è titolare di n. 3.056.404 azioni pari al 2,033%.

Alla data del 31 dicembre 2013 la San Quirico S.p.A. e la Polcevera S.A. risultavano controllate dalle famiglie Garrone e Mondini, eredi del fondatore del Gruppo ERG, Edoardo Garrone.

Si precisa che in data 17 aprile 2013 Tradewinds Global Investors LLC ha reso noto alla Società, ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998, di aver ridotto la propria quota di partecipazione, detenuta in ERG S.p.A. quale gestore discrezionale del risparmio, dal 4,959% all'1,984% del capitale sociale della medesima società.

Azioni proprie

L'Assemblea degli Azionisti di ERG S.p.A. in data 23 aprile 2013 aveva dato mandato al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data del 23 aprile 2013, ad acquistare azioni proprie entro un massimale rotativo (per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di n. 30.064.000 azioni ordinarie ERG del valore nominale pari a Euro 0,10 ciascuna, a un prezzo unitario, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non inferiore nel minimo del 30% e non superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

L'Assemblea aveva altresì autorizzato il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data del 23 aprile 2013, ad alienare, in una o più volte, e con qualunque modalità risulti opportuna, azioni proprie a un prezzo unitario non inferiore nel minimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola alienazione e comunque non inferiore al valore unitario per azione del patrimonio netto della Società risultante di volta in volta dall'ultimo bilancio approvato.

Al 31 dicembre 2013, così come al 31 dicembre 2012, ERG S.p.A., possiede n. 7.516.000 azioni proprie pari al 5,0% del capitale sociale. In applicazione dello IAS 32 le azioni proprie sono state iscritte in riduzione del patrimonio netto, mediante utilizzo della Riserva sovrapprezzo azioni.

Il costo originario, le svalutazioni per riduzione di valore, i ricavi e le perdite derivanti dalle eventuali vendite successive sono rilevati come movimenti di patrimonio netto.

Riserve

	31/12/2013	31/12/2012
RISERVA SOVRAPPREZZO AZIONI	22.863	22.863
RISERVA LEGALE	3.236	3.236
RISERVA TRANSIZIONE IAS E UTILI A NUOVO	993.843	1.029.465
RISERVA CASH FLOW HEDGE	(172)	(568)
AVANZO DA FUSIONE 2010	250.563	250.563
ALTRE RISERVE	209.541	209.502
TOTALE	1.479.874	1.515.061

- la **“Riserva sovrapprezzo azioni”** è costituita dal sovrapprezzo pagato dai soci per la sottoscrizione delle azioni relative agli aumenti del capitale sociale effettuati in data 14 ottobre 1997, 2 luglio e 5 agosto 2002. Tale riserva è stata utilizzata per l’acquisto di azioni proprie avvenuto:
 - nell’anno 2006 per un valore pari a 11.210 migliaia di Euro;
 - nell’anno 2008 per un valore pari a 14.779 migliaia di Euro;
 - nell’anno 2012 per un valore pari a 25.672 migliaia di Euro.
- la **“Riserva transizione IAS e utili a nuovo”** è costituita dalle rettifiche apportate al Bilancio di ERG S.p.A. in sede di conversione (principalmente per lo storno di dividendi accertati per maturazione a fine periodo) e dagli utili riportati a nuovo. Il decremento riflette la riclassifica del risultato dell’anno precedente e la distribuzione del dividendo 2013;
- la **“Riserva cash flow hedge”** è stata stanziata a fronte del fair value dei contratti di copertura di flussi finanziari al netto delle imposte relative;
- la voce **“Altre riserve”** risulta essere composta principalmente da riserve di rivalutazione e riallineamento monetario (203.901 migliaia di Euro).

Si precisa inoltre che l’avanzo generato dalla fusione per incorporazione 2010 di ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A. ed ERG Power & Gas S.p.A. in ERG S.p.A., pari a 446 milioni, era stato allocato in parte nella riserva “Avanzo da fusione 2010” (251 milioni) e in parte a ricostituzione delle riserve specifiche di patrimonio netto (195 milioni) in sospensione d’imposta.

La seguente tabella elenca le voci di patrimonio e indica per ognuna la possibile destinazione nonché gli eventuali vincoli di natura fiscale.

(MIGLIAIA DI EURO)	IMPORTO	POSSIBILITÀ DI UTILIZZO	QUOTA DISPONIBILE E DISTRIBUIBILE	QUOTA IN SOSPENSIONE D’IMPOSTA
CAPITALE SOCIALE	15.032	–	–	15.032
RISERVA SOVRAPPREZZO AZIONI	22.863	A B C	22.863	–
RISERVA LEGALE	3.236	B	–	–
RISERVA TRANSIZIONE IAS E UTILI A NUOVO	993.843	A B C	792.923	–
RISERVA CASH FLOW HEDGE	(172)	–	–	–
ALTRE RISERVE	460.104	A B C	460.104	226.361
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	29.166	A B C	29.166	–
TOTALE	1.524.071		1.305.056	241.393

Legenda:

- A - per aumento capitale sociale
- B - per copertura perdite
- C - per distribuzione soci

Si segnala che a seguito delle deduzioni extracontabili già effettuate ai sensi del previgente art. 109, 4° comma, lettera b) del TUIR, di cui è fatta salva l’applicazione in via transitoria (comprese quelle operate dalle società incorporate) in caso di distribuzione di utili dell’esercizio e/o riserve,

l'ammontare delle riserve di patrimonio netto e degli utili dell'esercizio portati a nuovo non deve scendere al di sotto dell'importo complessivo residuo dei componenti negativi dedotti extracontabilmente che, al netto del fondo imposte differite, è stimabile in 7,6 milioni. Qualora si verifici tale evenienza, l'importo delle riserve e/o utili dell'esercizio distribuiti che intacca il livello minimo concorrerà a formare il reddito imponibile della Società.

Si precisa che la quota indisponibile della "Riserva transizione IAS e utili a nuovo" si riferisce alla riserva indisponibile² destinata dall'Assemblea dei Soci del 14 aprile 2011 ad accogliere parte dell'utile dell'esercizio 2010, pari a 346.404 migliaia di Euro, corrispondente alla quota non realizzata, al netto del relativo onere fiscale, della plusvalenza derivante dalla costituzione della joint venture TotalErg S.p.A.

Si ricorda che a seguito dell'approvazione del Bilancio 2012 è stata liberata una parte della quota indisponibile della "Riserva transizione IAS e utili a nuovo" per un importo pari a 145.484.000,00 Euro corrispondente alla svalutazione, al netto del relativo onere fiscale, della partecipazione nella joint venture TotalErg S.p.A.

Si evidenzia altresì che a seguito dell'approvazione del Bilancio 2013 verrà liberata un'ulteriore quota indisponibile della "Riserva transizione IAS e utili a nuovo" per un importo pari a 83.966.160,55 Euro corrispondente alla svalutazione, al netto dei relativi effetti fiscali, della partecipazione nella joint venture TotalErg S.p.A.

NOTA 14 – TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

	31/12/2013	31/12/2012
SALDO D'INIZIO PERIODO	1.225	1.273
INCREMENTI	1.503	1.439
DECREMENTI	(1.553)	(1.487)
RICLASSIFICA IFRS 5	(446)	-
SALDO DI FINE PERIODO	728	1.225

La posta accoglie la stima della passività, determinata sulla base di tecniche attuariali, relativa al trattamento di fine rapporto da corrispondere ai dipendenti all'atto della cessazione del rapporto di lavoro.

Si precisa che la movimentazione esposta in tabella non include la quota di TFR maturato e trasferito al fondo di Tesoreria INPS.

Di seguito sono illustrate le principali ipotesi usate nel determinare il valore attuariale della passività relativa al trattamento di fine rapporto. Si precisa che il tasso di attualizzazione è stato determinato sulla base di un panel di titoli corporate con scadenza 10 anni o più con rating AA.

TASSO DI SCONTO	3,2%
TASSO DI INFLAZIONE	2,0%
TASSO MEDIO DI ROTAZIONE	3,0%
TASSO MEDIO INCREMENTO RETRIBUZIONI	2,5%
ETÀ ANAGRAFICA MEDIA	43

² Ai sensi dell'art. 6, comma 1, lettera a) del Decreto Legislativo n. 38/2005.