

FARMACIA COMUNALE POLISTENESE S.R.L.

Sede in PIAZZALE DELLA PACE 2 - 89024 POLISTENA (RC) Capitale sociale Euro 102.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2015

Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 17.737.

Attività svolte

La Vostra società opera nel settore del servizio farmaceutico.

Criteri di formazione

Il bilancio sottopostoVi è redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma. Al fine di fornire tuttavia un'informativa più ampia ed esauriente sull'andamento della gestione sociale, nell'ambito in cui opera, si è ritenuto opportuno corredarlo della Relazione sulla Gestione.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo medio ponderato.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Attività**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Saldo al 31/12/2015

Saldo al 31/12/2014

Variazioni

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
43.853	47.368	(3.515)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Rivalutazione	Svalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2015
Impianto e ampliamento	2.835								709	2.126
Ricerca, sviluppo e pubblicità										
Diritti brevetti industriali								4.880	(4.880)	
Concessioni, licenze, marchi										
Avviamento										
Immobilizzazioni in corso e acconti										
Altre	44.532	1.365							4.171	41.726
Arrotondamento	1									1
	47.368	1.365						4.880		43.853

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
22.955	26.738	(3.783)

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	15.547
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(12.199)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	3.348
Acquisizione dell'esercizio	5.137
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(4.894)
Saldo al 31/12/2015	3.591

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	1.890
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.890)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	
Acquisizione dell'esercizio	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	
Saldo al 31/12/2015	

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	39.430
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(16.040)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	23.390
Acquisizione dell'esercizio	(4.025)
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	
Saldo al 31/12/2015	19.365

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5	5	

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015
Altre imprese	5			5
	5			5

Nel bilancio sono iscritte immobilizzazioni finanziarie in imprese controllate per un valore superiore al loro *fair value*.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
85.233	73.834	11.399

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
228.653	252.126	(23.473)

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	211.128			211.128	
Verso imprese controllate					
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Per crediti tributari	15.606			15.606	
Per imposte anticipate					
Verso altri	1.308	611		1.919	

Arrotondamento

228.042

611

228.653

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	211.128				1.919	213.047
Totale	211.128				1.919	213.047

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2015

Saldo al 31/12/2014

Variazioni

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015

Saldo al 31/12/2014

Variazioni

54.827

12.145

42.682

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	33.507	
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	21.320	12.145
Arrotondamento		
Totale	54.827	12.145

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015

Saldo al 31/12/2014

Variazioni

49

49

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2015

Saldo al 31/12/2014

Variazioni

34.979

17.240

17.739

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	102.000			102.000
Riserva da sovrapprezzo azioni.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale				
Riserve statutarie				
Riserva azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa				
Riserva per acquisto azioni proprie				
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ				
Riserva azioni (quote) della società controllante				

Riserva non distribuibile 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				
Riserva per utili su cambi				
Varie altre riserve				2
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)				
Fondi riserve in sospensione di imposta				
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)				
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992				
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993				
Riserva non distribuibile ex art. 2426				
Riserva per conversione EURO				
Riserve da Condono				
13) Fondo investimenti				
Conto personalizzabile				
Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi				
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			(2)	2
Altre ...				
Arrotondamento				
Utili (perdite) portati a nuovo	(35.848)	35.848	84.760	(84.760)
Utili (perdite) dell'esercizio	(48.912)	17.737	(48.912)	17.737
Totale	17.240	53.585	35.846	34.979

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	102000	1
Totale	102.000	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	102.000	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale		A, B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	2	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(84.760)				
Totale	17.240				
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile					

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
63.402	58.005	5.397

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	58.005	4.772	(625)		63.402

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
337.194	337.020	174

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per impegni	Di cui per privilegi
Obbligazioni								
Obbligazioni convertibili								
Debiti verso soci per finanziamenti								
Debiti verso banche	7.855	33.426		41.281				
Debiti verso altri finanziatori								
Acconti								
Debiti verso fornitori	236.226			236.226				
Debiti costituiti da titoli di credito								
Debiti verso imprese controllate								
Debiti verso imprese collegate								
Debiti verso controllanti								
Debiti tributari	12.933	27.327		40.260				
Debiti verso istituti di previdenza	6.272			6.272				
Altri debiti	13.155			13.155				
Arrotondamento								
	276.441	60.753		337.194				

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Nella voce dei "Debiti verso fornitori" è quasi pari all'intero del debito vs. il fornitore dei medicinali V.I.M.S.r.l. (€ 222.451,00).

Si rammenta inoltre che con lo stesso fornitore V.I.M. S.r.l. è stato stipulato in data 8 luglio 2004 innanzi al Notaio Dr. Vittorio Pasquale (Atto Rep. N. 15.828 Racc. N. 6.560) un Atto di "Procura Irrevocabile" ad esigere ed incassare senza limitazioni né quantitative né temporali" con decorrenza 01/02/2004 tutto quanto dovuto dall'Azienda A.S.L. n.10 alla Farmacia Comunale Polistene S.r.l. in riferimento alle Distinte Riepilogative Contabili e le fatture emesse/A. Tale atto ad oggi è legalmente in corso.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES e IRAP al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	236.226				13.155	249.381
Totale	236.226				13.155	249.381

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

Conti d'ordine

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
605.190	370.262	234.928

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	601.871	369.656	232.215
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	3.319	606	2.713
Totale	605.190	370.262	234.928

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

€ 33.868 (per fatture emesse)

€ 278.868 (per corrispettivi incassati: cassetto)

€ 283.596 (per ricavi relativi alle distinte riepilogative emesse nei confronti dell'ASL per il rimborso del prezzo dei farmaci ceduti dietro presentazione di ricette prescritti dai medici di base non incassati nell'anno)

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
588.242	412.020	176.222

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	435.267	292.837	142.430
Servizi	34.234	29.064	5.170
Godimento di beni di terzi	7.265	7.265	
Salari e stipendi	79.026	55.886	23.140
Oneri sociali	24.160	16.506	7.654
Trattamento di fine rapporto	6.104	4.772	1.332
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	4.880	4.797	83
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.894	2.857	2.037
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime	(11.399)	(4.503)	(6.896)
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	3.811	2.539	1.272
	588.242	412.020	176.222

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5.350	(5.754)	11.104

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	11.117	50	11.067
(Interessi e altri oneri finanziari)	(5.767)	(5.804)	37
Utili (perdite) su cambi			
	5.350	(5.754)	11.104

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni	
(1.047)	(1.400)	353	
Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Varie		Varie	2
Totale proventi		Totale proventi	2
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
Varie	(1.047)	Varie	(1.402)
Totale oneri	(1.047)	Totale oneri	(1.402)
	(1.047)		(1.400)

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni	
3.514		3.514	
Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	3.514		3.514
IRES	1.354		1.354
IRAP	2.160		2.160
	3.514		3.514

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Non sono state iscritte imposte anticipate.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

Descrizione	Compenso
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	4.320
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	4.320

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2015	esercizio 31/12/2014
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.737	(48.912)
Imposte sul reddito	3.514	
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(5.350)	5.754
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:		
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	15.901	(43.158)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	4.772	4.772
Ammortamenti delle immobilizzazioni	9.774	7.654
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	14.546	12.426
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	30.447	(30.732)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(11.399)	(73.834)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	34.780	(245.908)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	5.025	231.201
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi		(49)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		
Altre variazioni del capitale circolante netto	(17.112)	58.015

Totale variazioni del capitale circolante netto	11.294	(30.575)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	41.741	(61.307)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	5.350	(5.754)
(Imposte sul reddito pagate)	(1)	(2.254)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	625	53.233
Totale altre rettifiche	5.974	45.225
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	47.715	(16.082)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(1.112)	(29.595)
(Investimenti)	(1.112)	(29.595)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(1.365)	(52.165)
(Investimenti)	(1.365)	(6.720)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		(45.445)
Immobilizzazioni finanziarie		(5)
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		(5)
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.477)	(81.765)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	653	7.202
Accensione finanziamenti		36.638
Rimborso finanziamenti	(3.212)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	66.152
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(2.557)	109.992
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	42.681	12.145
Disponibilità liquide iniziali	12.145	
Disponibilità liquide finali	54.827	12.145
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	42.682	12.145

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Amministratore Unico
Alessandro Mileto