

**IPPOCRATE SRL IN LIQUIDAZIONE**

Sede in PIAZZALE GUGLIELMOTTI 7 - 00053 CIVITAVECCHIA (RM) Capitale sociale Euro 50.000,00 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 una perdita d'esercizio pari a Euro (369.295).

**Attività svolte**

La Vostra Società, è affidataria del servizio farmaceutico comunale mediante la gestione di 4 farmacie e, per il tramite della controllante HCS dei servizi cimiteriali e di assistenza educativa culturale per i minori affetti da handicap delle scuole cittadine.

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Dopo la delibera di liquidazione e scioglimento del 2014 e la nomina dell'organo liquidatorio, la società che in prima istanza doveva cedere il ramo farmaceutico secondo quanto stabilito dal commissario prefettizio nel 2014, ha poi dovuto modificare l'iter liquidatorio a seguito della diversa visione politica dell'attuale amministrazione che ha deciso invece di mantenere i servizi in house. Nel corso del 2015 lo scrivente liquidatore ha dovuto permettere la gestione in continuità dei servizi pubblici essenziali limitandosi all'attività ordinaria senza porre in essere investimenti o scelte strategiche di lungo periodo. Si è fatto ricorso all'istituto della Cassa integrazione per ammortizzare l'elevato costo del personale.

**Criteri di formazione**

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

**Criteri di valutazione**

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, in ottica liquidatoria, si è proceduto a valutazioni di asset senza l'ottica della continuità aziendale e procedendo all'integrale ammortamento delle

immobilizzazioni immateriali.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza.

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 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

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

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

## Immobilizzazioni

### Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate 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 e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti e macchinari: 15%
- attrezzature: 15%
- altri beni: 20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

## Crediti

Sono esposti al valore nominale. Va detto per che quanto ad € 246.558 trattasi di crediti certi ed esigibili vs. la Regione Lazio relativi alle ricette del servizio farmacie e vs. clienti privati incassati nel corso del primo trimestre 2016, mentre la fetta più grossa pari ad € 1.619.509 è relativa a servizi prestati a favore del socio capogruppo HCS società in house del Comune titolare di tutti i contratti di servizi che dovranno essere svalutati presumibilmente di una cifra pari all'80% generando pertanto una perdita su crediti e quindi una minusvalenza di oltre € 1.295 mila.

I crediti non sono stati svalutati dell'attuale bilancio, secondo le indicazioni della capogruppo in quanto, è in corso di definizione una procedura di concordato preventivo di tutte le società del gruppo che, se approvato porterà alla liquidazione del ceto creditorio chirografo al 20%, ma stante l'incertezza dell'esito della procedura si è deciso di svalutare le cifre direttamente nel bilancio successivo quando si avrà certezza delle percentuali di stralcio.

Va comunque evidenziato per una corretta lettura del bilancio che già nell'attuale in corso di approvazione esiste una minusvalenza latente di oltre € 1.295 mila.

**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.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

**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

- costo specifico.
- Il loro valore si riferisce ai prodotti farmaceutici presenti in magazzino alla data del 31.12 ed è relative alla somma di:
 

• Farmacia Matteotti	€	120.892
• Farmacia Calamatta	€	68.710
• Farmacia Cisterna	€	74.689
• Farmacia Aurelia	€	22.261
<u>Totale</u>	<u>€</u>	<u>286.914</u>

**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;

L'Irap corrente, è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

**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.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

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

Non presenti.

**B) Immobilizzazioni****II. Immobilizzazioni materiali**

Impianti macchinari e attrezzature

Costo storico	€	34.687
Amm.ti precedenti	€	20.035
Incrementi esercizio	€	819
Decrementi esercizio	€	4.899
Amm.ti 2015	€	6.247
<u>Valore corrente</u>	€	<u>12.292</u>

Automezzi e altri beni

Costo storico	€	33.772
Amm.ti precedenti	€	27.242
Incrementi esercizio	€	261
Amm.ti 2015	€	6.791
<u>Valore corrente</u>	€	<u>0</u>

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2015

Saldo al 31/12/2014

Variazioni

Non presenti

Totale

**C) Attivo circolante****I. Rimanenze**Saldo al 31/12/2015  
286.914Saldo al 31/12/2014  
404.047Variazioni  
(117.133)

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

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.056.445	1.676.562	379.883

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	2.054.789			2.054.789	
Verso imprese controllate					
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Per crediti tributari	13			13	
Per imposte anticipate					
Verso altri	1.642			1.642	
Arrotondamento	1			1	
	<b>2.056.445</b>			<b>2.056.445</b>	

La componente prevalente dei crediti è quella relativa alla controllante HCS titolare dei contratti di servizio Aec e cimiteriale svolti poi per il tramite della Ippocrate che ammontano ad € 1.381.103 e il cui mancato pagamento hanno comportato notevoli difficoltà finanziarie generando inoltre costi per sanzioni ed interessi relativi a ritardati pagamenti oltre ad evidenti difficoltà operative che generano inefficienze nella gestione.

Altri crediti di ammontare rilevante sono quelli relativi alla Regione Lazio per il servizio sanitario nazionale maturato con le ricette delle farmacie per € 218.571 incassati nel corso del 2016.

Come già evidenziato nelle premesse, i crediti vs la controllante e altri crediti vs le altre sot del gruppo per € 236.398 saranno esigibili solo in minima parte e verranno analiticamente svalutati nel prossimo bilancio di esercizio a seguito delle procedure di concordato preventivo che verranno perfezionate entro il mese di luglio 2016.

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	2.054.789				1.642	2.056.431
<b>Totale</b>	<b>2.054.789</b>				<b>1.642</b>	<b>2.056.431</b>

### III. Attività finanziarie

Non presenti.

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
262.168	86.439	175.729

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	243.256	66.412
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	18.912	20.027
Arrotondamento		
	<b>262.168</b>	<b>86.439</b>

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
6.259	19.769	(13.510)

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.

Si tratta sostanzialmente di polizze assicurative.

#### Passività

##### A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(1.245.357)	(876.062)	(369.295)

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	50.000			50.000
Riserva da sovrapprezzo azioni.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale				
Riserve statutarie				
Utili (perdite) portati a nuovo	(305.513)	(620.549)		(926.062)
Utili (perdite) dell'esercizio	(620.549)	(369.295)	(620.549)	(369.295)
<b>Totale</b>	<b>(876.062)</b>	<b>(989.844)</b>	<b>(620.549)</b>	<b>(1.245.357)</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2014	Distribuzione e dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassificati che	31/12/2015
Capitale	50.000						50.000
Riserva da sovrapprezzo azioni							
Riserve di rivalutazione							

Riserva legale			
Riserve statutarie			
Utili (perdite) portati a nuovo	(305.513)	(620.549)	(926.062)
Utili (perdite) dell'esercizio	(620.549)	251.254	(369.295)
Utili (perdita) d'esercizio di terzi			5)
<b>Totale</b>	<b>(876.062)</b>	<b>(369.295)</b>	<b>(1.245.357)</b>

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

Il capitale sociale è così composto:

Capitale sociale € 50.000 i.v. socio unico HCS SRL in liquidazione volontaria.

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	50.000	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		A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(926.062)				
<b>Totale</b>					
Quota non distribuibile					
<b>Residua quota distribuibile</b>					

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

## B) Fondi per rischi e oneri

Non presenti

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
387.619	341.236	46.383

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	341.236	39.831	(6.552)		387.619

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.481.816	2.678.919	802.897

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								
Debiti verso altri finanziatori	2.492			2.492				
Acconti								
Debiti verso fornitori	1.504.352			1.504.352				
Debiti costituiti da titoli di credito								
Debiti verso imprese controllate								
Debiti verso imprese collegate								
Debiti verso controllanti	142.818			142.818				
Debiti tributari	851.210			851.210				
Debiti verso istituti di previdenza	545.834			545.834				
Altri debiti	435.110			435.110				
Arrotondamento								
	<b>3.481.816</b>			<b>3.481.816</b>				

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.

La ripartizione dei debiti tributari e fiscali è la seguente:

- Irap € 12.508
- Iva € 643.797
- Ritenute lavoro dip.e assimilato € 198.604

Quanto ai debiti previdenziali ammontano ad € 652.662

Nella voce altri debiti sono allocati i debiti verso dipendenti per stipendi mensilità aggiuntive maturate e oneri differiti per ratei ferie e permessi per € 215.405. La parte residua è relativa a debiti vs. finanziarie e debiti per sanzioni ed interessi per omessi o ritardati pagamenti.



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	1.504.352			142.818	435.110	2.082.280
<b>Totale</b>	<b>1.504.352</b>			<b>142.818</b>	<b>435.110</b>	<b>2.082.280</b>

#### E) Ratei e risconti

Non presenti.

#### Conto economico

##### A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	3.971.099	3.990.573	(19.474)
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	3.912.509	3.989.776	(77.267)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	58.590	797	57.793
	<b>3.971.099</b>	<b>3.990.573</b>	<b>(19.474)</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Farmacie	€	2.263.292
Servizi Cimiteriali	€	420.825
Servizio Aec	€	1.228.392
Altro	€	58.590

#### Ricavi per area geografica

Area	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia	3.912.509		3.912.509
	<b>3.912.509</b>		<b>3.912.509</b>

## B) Costi della Produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Merci	1.699.115	1.602.493	(96.622)
Servizi	283.246	257.877	(25.369)
Godimento beni terzi	41.179	40.068	(1.111)
Personale	2.223.889	2.186.211	(37.678)
Ammortamenti	13.059	13.039	(20)
Accantonamenti e svalutazioni	60.861	0	(60.861)
Variazione rimanenze	-13.154	117.133	130.287
Oneri diversi gestione	46.626	63.952	17.326
	<b>4.354.822</b>	<b>4.280.773</b>	<b>-74.049</b>

L'attività di liquidazione anche nel 2015 è stata protesa alla contrazione dei costi che si è evidenziata soprattutto nei servizi attraverso una riduzione di consulenze e costi per servizi generali e mediante la riduzione del costo del personale.

Il costo del personale è purtroppo ancora eccessivamente alto, in questa fase non si è ancora proceduto a ricorrere a licenziamenti collettivi e alla mobilità per espresso indirizzo dell'amministrazione comunale, ma nel corso dell'esercizio corrente si è aperta una procedura di cassa integrazione che ha comportato un risparmio di € 18.645. tutte le voci di costi generali sono diminuite ad eccezione degli oneri diversi di gestione dove le sanzioni e gli aggi Equitalia crescono a seguito di omessi versamenti dovuto alla carenza di liquidità.

## C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(50.687)	(35.173)	(15.514)

### 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	15	22	(7)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(50.702)	(35.195)	(15.507)
Utili (perdite) su cambi			
	<b>(50.687)</b>	<b>(35.173)</b>	<b>(15.514)</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni	
	28.140	(28.140)	
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>		28.140	(28.140)

IRES		
IRAP	28.140	(28.140)
Imposte sostitutive		
	<b>28.140</b>	<b>(28.140)</b>

Non sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio in quanto oltre all'assenza di base imponibile Ires, quest'esercizio va evidenziato che le nuove deduzioni Irap hanno azzerato anche l'imposta regionale.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	1.876.537	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
	1.876.537	
Onere fiscale teorico (%)	4,82	90.449
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Deduzioni ex Art D.Lgs 449/97	(1.959.697)	
Imponibile Irap	(83.160)	
IRAP corrente per l'esercizio		

#### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

#### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

#### Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

#### 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
<b>A. Flusso finanziario della gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(369.295)	(620.549)
Imposte sul reddito		28.140
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	50.687	35.173
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		9
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		

<b>Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:</b>		(9)
di cui immobilizzazioni materiali		(9)
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</b>	(318.608)	(557.245)
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita</b>		
Accantonamenti ai fondi	39.831	72.049
Ammortamenti delle immobilizzazioni	13.038	13.059
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	52.869	85.108
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	(265.739)	(472.137)
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	117.133	(13.153)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(397.504)	502.843
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	27.881	1.476.471
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	13.510	(13.968)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(67.314)	1.110
Altre variazioni del capitale circolante netto	791.215	1.173.307
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	484.921	3.126.610
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	219.182	2.654.473
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(50.687)	(35.173)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.068)	(18.277)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	6.552	(110.927)
<b>Totale altre rettifiche</b>	(45.203)	(164.377)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	173.979	2.490.096
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(740)	(3.907)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(740)	(3.916)
		9
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)		(367)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		(367)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
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		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	(740)	(4.274)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche					
Accensione finanziamenti				2.492	
Rimborso finanziamenti					(2.571.021)
<b>Mezzi propri</b>					
Aumento di capitale a pagamento					(1)
Cessione (acquisto) di azioni proprie					
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati					
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>				2.492	(2.571.022)
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>				175.731	(85.200)
Disponibilità liquide iniziali				86.439	171.638
Disponibilità liquide finali				262.168	86.439
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>				175.729	(85.199)

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.

Liquidatore  
Alessandro Bizzarri