

ENTE TEATRO DI SICILIA STABILE DI CATANIA

Sede in VIA GIUSEPPE FAVA 39 - 95100 CATANIA (CT)

Nota integrativa al bilancio al 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 (1.626.263).

Attività svolte

L'Ente Teatro Stabile, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della produzione di spettacoli teatrali anche in coproduzione con altri Teatri Stabili ed organismi privati.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

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 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 nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

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.

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.

I costi di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

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 di cui al DPCM 31.12.1988, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 0,75%
- impianti e macchinari: 10%
- attrezzature: 15%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

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.

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, 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 per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

L'Ires anticipata è calcolata sulle perdite fiscali riportabili negli esercizi successivi.

Riconoscimento ricavi

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

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
286.256	450.445	(164.189)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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
Ricerca, sviluppo e pubblicità	450.445							164.188		286.256
	450.445							164.188		286.256

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Ricerca, sviluppo e pubblicità	598.356	147.911			450.445
	598.356	147.911			450.445

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.380.456	2.405.262	(24.806)

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	2.765.027
Ammortamenti esercizi precedenti	(394.016)
Saldo al 31/12/2014	2.371.011
Ammortamenti dell'esercizio	(20.738)
Saldo al 31/12/2015	2.350.274

Impianti e macchinari

Descrizione	Importo
Costo storico	557.696
Ammortamenti esercizi precedenti	(548.207)
Saldo al 31/12/2014	9.489
Ammortamenti dell'esercizio	(2.041)
Saldo al 31/12/2015	7.448

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	275.671
Ammortamenti esercizi precedenti	(250.909)
Saldo al 31/12/2014	24.762
Acquisizione dell'esercizio	5.111
Ammortamenti dell'esercizio	(7.139)
Saldo al 31/12/2015	22.734

C) Attivo circolante**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.084.437	2.573.260	511.177

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessioni e a termine
Verso clienti	422.577			422.577	
Per crediti tributari	194.999	362.978		557.977	
Per imposte anticipate	88.850			88.850	
Verso altri	2.015.033			2.015.033	
	2.721.459	362.978		3.084.437	

I crediti tributari sono di seguito dettagliati:

Credito Iva 2014	Euro 121.981
Credito per ritenute subite	Euro 73.017
Credito contenzioso tributario 2004	Euro 272.300
Credito Irpef 2008	Euro 90.678

Il credito relativo al contenzioso tributario 2004 afferisce ad una contestazione per un credito IVA non riconosciuto. Il procedimento incardinato presso i competenti organi della giurisdizione tributaria hanno accolto le doglianze dell'Ente nei due gradi di giudizio provinciale e regionale.

Il credito Irpef 2008 è relativo a versamenti effettuati a seguito di rateizzazione di un avviso bonario per omessi versamenti di ritenute per l'anno di imposta indicato. A seguito dell'iscrizione a ruolo gli importi già versati non sono stati riconosciuti, pertanto dette somme sono state iscritte tra i crediti in attesa del provvedimento di sgravio parziale.

Le imposte anticipate per Euro 88.850 sono relative a perdite fiscali riportabili negli esercizi successivi di Euro 323.090. Per una descrizione delle ragioni che rendono possibile l'iscrizione del beneficio fiscale potenziale connesso a tali perdite, si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Tra i crediti v/altri si segnalano:

Regione Sicilia 2009	Euro 27.000
Provincia di Catania 2015	Euro 500.000
Ministero contributo 2015	Euro 231.581
C.C.I.A.A. di Catania 2015	Euro 51.650
Contributo FURS 2015	Euro 309.000

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che è stato adeguato già nel corso dell'esercizio 2014.

Sono stati ritenuti di dubbia esigibilità i crediti vantati nei confronti della SACT per contributi in conto interessi per gli anni dal 2005 al 2012.

Come è noto la Sezione Autonoma Credito Teatrale non ricevendo più i fondi necessari al suo funzionamento da parte del Ministero competente non è più in grado di far fronte agli impegni assunti, di qui la necessità di svalutare il credito precedentemente iscritto in bilancio.

A seguito di delibera assembleare del 05.01.2016 sono stati stralciati i crediti nei confronti del Comune di Catania per il complessivo importo di Euro 162.500.

Gli altri crediti dalla disamina effettuata non necessitano allo stato attuale di svalutazione.

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2014	1.008.702		1.008.702
Accantonamento esercizio	5.033		5.033
Saldo al 31/12/2015	1.013.734		1.013.734

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	422.577				2.015.033	2.437.610
Totale	422.577				2.015.033	2.437.610

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
97.422	191.582	(94.160)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	96.412	186.872
Denaro e altri valori in cassa	1.010	4.710
Totale	97.422	191.582

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

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(6.882.479)	(5.256.218)	(1.626.261)

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	2		1
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.340.872)	(3.915.345)		(5.256.217)
Utili (perdite) dell'esercizio	(3.915.345)	(1.626.263)	(3.915.345)	(1.626.263)
Totale	(5.256.218)	(1.626.263)		(6.882.479)

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2014	Distribuzione dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2015
Varie altre riserve		(1)			2		1
Utili (perdite) portati a		(1.340.872)			(3.915.345)		(5.256.217)

nuovo				
Utili (perdite) dell'esercizio	(3.915.345)	(1.626.263)	(3.915.345)	(1.626.263)
Totale	(5.256.218)	(5.541.606)	(3.915.345)	(6.882.479)

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
Altre riserve	1	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(5.256.217)	A, B, C			

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

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
320.645	339.984	(19.339)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	339.984	76.992	96.331		320.645

Il fondo accantonato 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. L'utilizzo del fondo è relativo alla cessazione del rapporto di lavoro per due dipendenti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
12.171.500	10.253.824	1.917.676

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

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 pegni	Di cui per privilegi
Debiti verso banche	248.014	876.861		1.124.875				
Debiti verso fornitori	3.692.864			3.692.864				
Debiti tributari	360.336	3.483.261		3.843.597				
Debiti verso istituti di Previdenza	266.324	1.985.693		2.252.017				
Altri debiti	1.258.147			1.258.147				
	5.825.685	6.345.815		12.171.500				

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2015, pari a Euro 1.124.875, comprensivo dei mutui passivi, esprime

l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

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

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRAP 2015 pari a Euro 21.913.

I debiti tributari nel loro complesso sono di seguito dettagliati:

Debiti tributari non iscritti a ruolo	
Ritenute Irpef 2012	274.713
Ritenute Irpef 2013	342.948
Ritenute Irpef 2014	349.691
Ritenute Irpef 2015	317.137
Ires 2015	1.708
Irap 2013	14.591
Irap 2014	85.877
Irap 2015	21.913
Imposte e tasse comunali	75.196
Tari 2014	21.286
Tari 2015	21.286
Erario c/sanzioni tributarie	181.699
Debiti tributari iscritti a ruolo	
Irap 2008	126.435
Irap 2009	18.621
Irap 2010	18.910
Irap 2011	114.454
Ires 2004	1.396
Ires 2011	90.940
Irpef 2008	853.891
Irpef 2010	83.870
Irpef 2011	598.147
Tassa rifiuti 2010	20.072
Tassa rifiuti 2009	8.146
Serit interessi maturati	190.756

I debiti previdenziali nel loro complesso sono di seguito dettagliati:

Debiti previdenziali non iscritti a ruolo	
Inps 2015	37.449
Enpals 2015	138.158
Inps Tfr 2015	6.045
Oneri sociali premio di produzione	84.672
Debiti previdenziali iscritti a ruolo	
Enpals 2009	643.749
Enpals 2010	1.161.349
Serit interessi maturati	180.595

In merito alle rateizzazioni relative ai debiti tributari e contributivi già concesse dal Concessionario della Riscossione, si ricorda che il mancato pagamento di otto rate anche non consecutive è causa di decadenza dal beneficio. Le note difficoltà finanziarie dell'Ente hanno impedito il rispetto delle rateizzazioni ottenute. E' intenzione dell'Ente richiedere un piano di rateazione straordinario.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	3.692.864				1.258.147	4.951.011
Totale	3.692.864				1.258.147	4.951.011

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
238.905	282.959	(44.054)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconti passivi abbonamenti	238.905
	238.905

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Altri conti d'ordine	633.704	594.713	38.991
	633.704	594.713	38.991

L'iscrizione tra i conti d'ordine del Fondo tesoreria Inps ha la funzione di dare evidenza del trattamento di fine rapporto maturato a favore dei dipendenti a partire dal 01.01.2007 che, per effetto della riforma previdenziale, affluisce direttamente alla gestione Inps.

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5.198.452	4.800.839	397.613

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.189.146	1.179.430	9.716
Altri ricavi e proventi	4.009.306	3.621.409	387.897
	5.198.452	4.800.839	397.613

I contributi in conto esercizio sono di seguito dettagliati:

Contributi in conto esercizio	3.938.150
Contributo ordinario Ministero Dipartimento Spettacolo	1.244.000
Contributo ordinario Regione Siciliana	1.646.000
Contributo ordinario CCIAA di Catania	51.650
Contributo ordinario Comune di Catania	187.500
Contributo Provincia Regionale di Catania	500.000
Contributo FURS	309.000

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5.794.417	5.595.761	198.656

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Servizi	2.350.274	1.654.232	696.042
Godimento di beni di terzi	71.505	146.296	(74.791)
Salari e stipendi	1.693.731	1.868.091	(174.360)

Oneri sociali	610.034	485.514	124.520
Trattamento di fine rapporto	76.992	83.410	(6.418)
Altri costi del personale		2.345	(2.345)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	164.188	147.911	16.277
Ammortamento immobilizzazioni materiali	29.918	30.625	(707)
Svalutazioni crediti attivo circolante	5.033	738.558	(733.525)
Oneri diversi di gestione	792.742	438.779	353.963
	5.794.417	5.595.761	198.656

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(485.366)	(170.002)	(315.364)

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
(Interessi e altri oneri finanziari)	(485.366)	(169.956)	(315.410)
Utili (perdite) su cambi		(46)	46
	(485.366)	(170.002)	(315.364)

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				485.366	485.366
Interessi su mutui				15.500	15.500
Interessi di mora				28.840	21.840
Interessi passivi fornitori				17.347	17.347
Interessi passivi Serit				379.570	379.570
				485.366	485.366

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(529.163)	(2.940.109)	2.410.946

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Sopravvenienze attive diverse	9.992	Sopravvenienze attive	55.980
Totale proventi	9.992	Totale proventi	55.980
Imposte esercizi	(53.988)	Imposte esercizi	(196.044)
Sopravvenienze passive	(485.166)	Sopravvenienze passive	(2.996.089)
Varie	(1)	Varie	196.044
Totale oneri	(539.155)	Totale oneri	(2.996.089)
	(529.163)		(2.940.109)

Tra gli oneri straordinari sono iscritti i costi per premi di produzione per il personale ed oneri riflessi, rettifiche Enpals 2009/2010, rettifiche ritenute Irpef 2012, tributi Siae anni precedenti.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
15.769	10.312	5.457

Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	21.913	93.018	(71.105)
IRES		6.904	(6.904)
IRAP	21.913	86.114	(64.201)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(6.144)	(82.706)	76.562
IRES	(6.144)	(82.706)	76.562
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	15.769	10.312	5.457

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Determinazione dell'imponibile IRES

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	(1.610.494)	
Onere fiscale	27,5	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Interessi passivi non deducibili ROL	485.366	
Sopravvenienze passive	539.154	
Amm.to non deducibile	4.148	
Sanzioni	445.345	
	0	0
Imponibile fiscale	(136.481)	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	1.789.825	
	1.789.825	
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Compensi occasionali	19.143	
Deduzione contributi Inail	(33.351)	
Deduzione forfetaria	(570.756)	
Deduzione contributi previdenziali	(266.341)	
Deduzione costo residuo del personale	(650.548)	
Amm.to fabbricati	4.148	
Perdite su crediti	162.500	
Imponibile Irap	454.620	
IRAP corrente per l'esercizio		21.913

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

Fiscalità differita / anticipata

Sono iscritte imposte anticipate per Euro 88.850, derivanti da perdite fiscali riportabili di esercizi precedenti di Euro 323.090, sussistendo le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, in particolare la ragionevole certezza che nel futuro l'Ente conseguirà imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali perdite.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti all'organo di controllo.

Qualifica	Compenso
Revisori dei conti	9.660

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	(1.626.263)	(3.915.345)
Imposte sul reddito	15.769	10.312
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	485.366	169.956
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	(1.125.128)	(3.735.077)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	76.992	83.410
Ammortamenti delle immobilizzazioni	194.106	178.537
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	271.098	261.947
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(854.030)	(3.473.130)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	530.863	188.138
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	97.399	948.038
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi		56.091
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(44.054)	(59.307)
Altre variazioni del capitale circolante netto	849.115	2.737.570
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.433.323	3.870.530
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	579.293	397.400
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(485.366)	(169.956)
(Imposte sul reddito pagate)	(137.366)	296.382
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(96.331)	(147.799)
Totale altre rettifiche	(719.063)	(21.373)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	(139.770)	376.027

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(5.112)	(31.610)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(5.112)	(31.610)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	1	(65.109)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1	(65.109)
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		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(5.111)	(96.719)

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**Mezzi di terzi**

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	35.219	(343.383)
Accensione finanziamenti	15.500	
Rimborso finanziamenti		(137.512)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	2	
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	50.721	(480.895)

**INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA'
LIQUIDE (A+-B+-C)** (94.160) (201.587)

Disponibilità liquide iniziali	191.582	393.169
Disponibilità liquide finali	97.422	191.582
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(94.160)	(201.587)

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.

Il Commissario Straordinario

Giorgio Pace