

---

# **ISTITUTO SHERMAN S.R.L.**

---

**BILANCIO D'ESERCIZIO DAL 01/01/2014 AL 31/12/2014**

*Redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis C.C.*

**ISTITUTO SHERMAN S.R.L.**

*SAN MARCO 5369/A - 30124 - VENEZIA - VE*

*Capitale Sociale interamente versato Euro 10.400,00*

*Codice fiscale 01798150270 Partita IVA 01798150270*

*Iscritta al numero 01798150270 del Reg. delle Imprese - Ufficio di VENEZIA*

*Iscritta al numero 0179367 del R.E.A.*

*Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento*

**CENTRO ATTIVITA' MOTORIE SRL**

**ISTITUTO SHERMAN S.R.L.**  
**SAN MARCO 5369/A - 30124 - VENEZIA - VE**

Codice fiscale 01798150270

Capitale Sociale interamente versato Euro 10.400,00

Iscritta al numero 01798150270 del Reg. delle Imprese - Ufficio di VENEZIA

Iscritta al numero 0179367 del R.E.A.

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento

CENTRO ATTIVITA' MOTORIE SRL

**BILANCIO D'ESERCIZIO DAL 01/01/2014 AL 31/12/2014**

Redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis C.C.

	31/12/2014	31/12/2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A)	<b>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	
	Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0
B)	<b>Immobilizzazioni</b>	
I -	<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	
	Valore lordo	306.017
	Ammortamenti	-265.120
	Totale immobilizzazioni immateriali	40.897
II -	<b>Immobilizzazioni materiali</b>	
	Valore lordo	1.125.094
	Ammortamenti	-598.401
	Totale immobilizzazioni materiali	526.693
III -	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	
	Altre immobilizzazioni finanziarie	14.988
	Totale immobilizzazioni finanziarie	14.988
	Totale immobilizzazioni (B)	582.578
C)	<b>Attivo circolante</b>	
I -	<b>Rimanenze</b>	
	Totale rimanenze	23.807

<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	509.077	947.240
esigibili oltre l'esercizio successivo	92.977	100.987
<b>Totale crediti</b>	<b>602.054</b>	<b>1.048.227</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
Totale disponibilità liquide	<b>900.938</b>	<b>337.834</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.526.799</b>	<b>1.411.317</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Totale ratei e risconti (D)	<b>36.842</b>	<b>19.165</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>2.146.219</b>	<b>2.066.656</b>

<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>10.400</b>	<b>10.400</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>2.080</b>	<b>2.080</b>
<b>VII - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria o facoltativa	464.472	426.442
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	185.028	185.028
Varie altre riserve	-3	-4
<b>Totale altre riserve</b>	<b>649.497</b>	<b>611.466</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>314.073</b>	<b>314.073</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio.	202.863	38.030
Utile (perdita) residua	202.863	38.030
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.178.913</b>	<b>976.049</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
Totale fondi per rischi ed oneri	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>186.450</b>	<b>162.861</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	692.984	722.267
esigibili oltre l'esercizio successivo	31.374	154.059
<b>Totale debiti</b>	<b>724.358</b>	<b>876.326</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Totale ratei e risconti	<b>56.498</b>	<b>51.420</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>2.146.219</b>	<b>2.066.656</b>
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>

<b>Conti d'ordine</b>			
<b>Altri conti d'ordine</b>			
Totale altri conti d'ordine	<b>1.635.000</b>	<b>1.635.000</b>	
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>1.635.000</b>	<b>1.635.000</b>	
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	
<b>Conto economico</b>			
A)	<b>Valore della produzione:</b>		
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.292.195	3.050.553
5)	<b>altri ricavi e proventi</b>		
	contributi in conto esercizio	3.721	4.763
	altri	54.289	45.780
	Totale altri ricavi e proventi	<b>58.010</b>	<b>50.543</b>
	Totale valore della produzione	<b>3.350.205</b>	<b>3.101.096</b>
B)	<b>Costi della produzione:</b>		
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	111.054	124.556
7)	per servizi	1.752.215	1.629.083
8)	per godimento di beni di terzi	397.658	450.081
9)	<b>per il personale:</b>		
	a) salari e stipendi	328.085	314.157
	b) oneri sociali	108.489	103.028
c), d), e)	treatmento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	21.936	18.499
	<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	15.832	18.499
	<i>e) altri costi</i>	6.104	0
	Totale costi per il personale	<b>458.510</b>	<b>435.684</b>
10)	<b>ammortamenti e svalutazioni:</b>		
a), b), c)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	74.224	81.422
	<i>a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>	13.708	30.438
	<i>b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	60.516	50.984
d)	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	4.583
	Totale ammortamenti e svalutazioni	<b>74.224</b>	<b>86.005</b>
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.450	22.148
14)	oneri diversi di gestione	260.301	274.430

	Totale costi della produzione	<b>3.055.412</b>	<b>3.021.987</b>
	<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>294.793</b>	<b>79.109</b>
C)	<b>Proventi e oneri finanziari:</b>		
15)	<b>proventi da partecipazioni</b>		
	altri	19.459	9.033
	Totale proventi da partecipazioni	<b>19.459</b>	<b>9.033</b>
16)	<b>altri proventi finanziari:</b>		
	d) proventi diversi dai precedenti		
	altri	1.724	1.547
	Totale proventi diversi dai precedenti	<b>1.724</b>	<b>1.547</b>
	Totale altri proventi finanziari	<b>1.724</b>	<b>1.547</b>
17)	<b>interessi e altri oneri finanziari</b>		
	altri	24.458	28.289
	Totale interessi e altri oneri finanziari	<b>24.458</b>	<b>28.289</b>
	Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	<b>-3.275</b>	<b>-17.709</b>
D)	<b>Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
E)	<b>Proventi e oneri straordinari:</b>		
20)	<b>proventi</b>		
	altri	1	0
	Totale proventi	<b>1</b>	<b>0</b>
21)	<b>oneri</b>		
	altri	0	2
	Totale oneri	<b>0</b>	<b>2</b>
	Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	<b>1</b>	<b>-2</b>
	<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>291.519</b>	<b>61.398</b>
22)	<b>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
	imposte correnti	86.216	25.324
	imposte anticipate	2.440	-1.956
	Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	<b>88.656</b>	<b>23.368</b>
23)	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>202.863</b>	<b>38.030</b>

Gli importi presenti sono espressi in unità di Euro

## **ISTITUTO SHERMAN S.R.L.**

SAN MARCO 5369/A - 30124 - VENEZIA - VE

Codice fiscale 01798150270

Capitale Sociale interamente versato Euro 10.400,00

Iscritta al numero 01798150270 del Reg. delle Imprese - Ufficio di VENEZIA

Iscritta al numero 0179367 del R.E.A.

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento

CENTRO ATTIVITA' MOTORIE SRL

### **Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2014**

#### **Nota integrativa parte iniziale**

Il presente bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2014 evidenzia un utile netto pari a € 202.863 contro un utile netto di € 38.030 dell'esercizio precedente.

#### **Struttura e contenuto del bilancio d'esercizio**

Il presente bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alle norme civilistiche e fiscali ed è costituito dallo stato patrimoniale (compilato in conformità allo schema ed ai criteri previsti dagli artt. 2424 e 2424 bis c.c.), dal conto economico (compilato in conformità allo schema ed ai criteri previsti dagli artt. 2425 e 2425 bis c.c.) e dalla presente nota integrativa.

Dal momento che, ricorrendone i presupposti, si è optato per la redazione del bilancio in forma abbreviata ai sensi e per gli effetti dell'art. 2435 bis del Codice Civile, lo Stato Patrimoniale comprende solo le voci contrassegnate nell'art. 2424 con lettere maiuscole e con numeri romani, con le ulteriori separate indicazioni, previste per le voci C) II) dell'attivo e D) del passivo.

Il conto economico è stato compilato in conformità allo schema ed ai criteri previsti dagli artt. 2425 e 2425 bis c.c.

Il presente bilancio è redatto senza la relazione sulla gestione in quanto le informazioni richieste ai punti 3 e 4 dell'art. 2428 sono contenute nella presente nota integrativa.

Sempre in virtù dell'applicazione dell'art. 2435 bis c.c., nella nota integrativa sono state omesse le indicazioni richieste nei numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427 c.c.

La struttura prevista dalla nuova tassonomia non segue la sequenza numerica degli artt. 2427 e 2427 bis c.c. ma, per anticipare il contenuto della nuova direttiva sui conti individuali ed in linea con l'aggiornamento dell'OIC 12, riporta le informazioni richieste seguendo l'ordine delle relative voci

presenti nei prospetti contabili. Il testo della presente nota integrativa viene redatto nel rispetto della nuova classificazione.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da altre disposizioni del decreto legislativo n. 127/1991 o da altre leggi in materia societaria.

Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Nel presente documento non è stato effettuato alcun raggruppamento o alcuna omissione nelle voci previste dagli schemi obbligatori ex articoli 2424 e 2425 del Codice civile.

Le voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole non movimentate nell'importo in entrambi gli esercizi inclusi nel presente bilancio e comunque presumibilmente non rilevanti anche nei prossimi esercizi, con riferimento al settore specifico di attività e alla oggettiva realtà operativa della società, andrebbero omesse anche in ossequio al disposto dell'articolo 4, par. 5, della IV Direttiva CEE, che statuisce il divieto di indicare le cosiddette "voci vuote".

Tuttavia, il deposito del bilancio in formato xbrl necessita di approvazione assembleare attraverso una stampa che sia l'esatta riproduzione del contenuto del file telematico medesimo. La soluzione migliore consiste nel riprodurre a stampa il file xbrl con gli strumenti di visualizzazione ufficiali messi a disposizione da Infocamere, il che comporta l'adozione di questi nuovi elaborati che espongono sempre tutte le voci, anche quelle non valorizzate.

Per fornire informazioni utili alla valutazione finanziaria della società è stato inoltre predisposto il rendiconto finanziario ancorchè non espressamente previsto dal c.c.. La tabella contenente il dettaglio si inserisce nel commento finale alla nota integrativa.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'articolo 16, comma 8, Dlgs n. 213/98 e dall'articolo 2423, comma 5 del Codice Civile, secondo le seguenti modalità:

lo Stato patrimoniale e il Conto economico sono predisposti in unità di euro; il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di euro, ai dati di bilancio, espressi in unità, è avvenuto mediante un arrotondamento, per eccesso o per difetto, in linea con quanto previsto dal Regolamento (Ce), applicato alle voci che già non rappresentassero somme o differenze di altri valori di bilancio.

La quadratura dei prospetti di bilancio, conseguente al suddetto passaggio, è stata realizzata allocando i differenziali dello Stato patrimoniale nella posta contabile, denominata "Varie altre riserve", iscritta nella voce "AVII) Altre riserve", e quelli del Conto economico, alternativamente, in "E20) Proventi straordinari" o in "E21) Oneri straordinari" senza influenzare pertanto il risultato di esercizio e consentendo di mantenere la quadratura dei prospetti di bilancio (così come previsto anche nella Circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 106/E/2001).

I dati della Nota integrativa sono parimenti espressi in unità di euro e, con riguardo ai prospetti e alle tabelle ivi contenuti, in considerazione dei differenziali di arrotondamento, si è provveduto a inserire apposite integrazioni ove richiesto da esigenze di quadratura dei saldi iniziali e finali con quelli risultanti dallo Stato patrimoniale e dal Conto economico.

Si segnala che il CdA ha rinviato i termini ordinari previsti di 120 giorni per la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio a 180 giorni, per poter valutare compiutamente l'impatto delle nuove norme OIC recentemente introdotte.

#### **Attività della società**

L'attività della società consiste nella gestione di impianti per laboratorio di analisi chimico-cliniche e cardioangiologiche, di radiologia diagnostica, ecotomografia e diagnostica strumentale in genere.

#### **Valutazioni**

Il bilancio di esercizio è stato redatto nell'osservanza delle disposizioni di leggi vigenti, interpretate ed integrate dai principi contabili di riferimento in Italia emanati dall' OIC e, ove mancanti, da quelli emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB).

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

I criteri di classificazione e di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati nei precedenti esercizi, come richiesto dall'art. 2423 bis c.c.

I criteri di valutazione applicati per la redazione del presente bilancio di esercizio sono tutti conformi al disposto dell'articolo 2426 del Codice civile.

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Con specifico riferimento alle singole poste che compongono lo stato patrimoniale ed il conto economico, Vi esponiamo, nelle sezioni seguenti, i criteri di valutazione applicati, integrati con prospetti di movimentazione che riportano le principali variazioni intervenute nell'esercizio appena concluso e le consistenze finali.

#### **Nota integrativa attivo**

##### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Nel corso del 2014 non vi sono state movimentazioni in valuta diverse dall'Euro.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

##### **Criteri di valutazione adottati**



Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori.

I cespiti così valutati sono direttamente rettificati dagli ammortamenti computati mediante quote annue conformi a quelle dell'esercizio precedente tali da riflettere la durata tecnico economica e la residua possibilità di utilizzazione delle singole categorie.

Per quanto riguarda i beni immateriali l'ammortamento è stato computato in quote costanti per l'esercizio di acquisto e per i rimanenti quattro anni.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che potessero essere "recuperate" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa.

Per quanto riguarda i beni immateriali va segnalato che tra le immobilizzazioni immateriali sono ricompresi i costi di manutenzione straordinaria di ampliamento e ammodernamento sostenute su immobili di terzi in diversi anni. Per tali beni l'ammortamento è stato computato in base alla durata del contratto di locazione.

Tra le immobilizzazioni immateriali e' iscritto anche l'avviamento, derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda della società L.A.M.M. SRL, a seguito della quale e' stata effettivamente erogata una somma a tale titolo.

L'avviamento è ormai completamente ammortizzato civilisticamente, mentre continua il processo di ammortamento fiscale.

#### **Rivalutazione dei beni**

Si da atto che non è stata eseguita alcuna rivalutazione.

#### **Riduzioni di valore di immobilizzazioni immateriali**

Nessuna immobilizzazione immateriale è stata sottoposta a riduzione.

Di seguito si riporta una tabella che espone le variazioni, intervenute nell'esercizio, nella consistenza delle immobilizzazioni immateriali:

#### **Prospetto variazioni immobilizzazioni immateriali (art. 2427 n. 4 c.c.)**

<b>immobilizzazioni</b>	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>immateriali</b>			
Valore lordo	294.000	12.017	306.017
Ammortamenti	-251.411	-13.709	-265.120
<b>Totale immobilizzazioni</b>			
<b>immateriali</b>	<b>42.589</b>	<b>-1.692</b>	<b>40.897</b>

#### **Immobilizzazioni materiali**

#### **Criteri di valutazione adottati**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio secondo il criterio generale del costo di

acquisizione, comprensivo degli oneri accessori e degli eventuali altri oneri sostenuti per porre i beni nelle condizioni di utilità per l'impresa, oltre a costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

I valori delle immobilizzazioni materiali sono rettificati per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di allineamento monetario, come evidenziato in apposito dettaglio.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione dei beni.

In relazione al metodo di ammortamento adottato per assicurare una razionale e sistematica imputazione del valore del cespite sulla durata economica, è stato assunto il metodo delle quote costanti, per il quale si è reputato che le aliquote ordinarie di ammortamento di cui al D.M. 31 dicembre 1988 ben rappresentino i criteri sopra descritti.

Così come ritenuto accettabile dal principio contabile nazionale n.16, in luogo del "ragguaglio a giorni" della quota di ammortamento nel primo esercizio di vita utile del cespite, è stata convenzionalmente dimezzata la quota di ammortamento ordinaria,

in considerazione del fatto che lo scostamento che ne deriva non è significativo, e mantiene su di un piano di rigorosa sistematicità l'impostazione del processo di ammortamento.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali caratterizzate da un utilizzo limitato nel tempo e' calcolato in base al criterio della residua possibilità di utilizzo, tenuto conto del deterioramento fisico e della obsolescenza tecnologica dei beni, nonché delle politiche di manutenzione e dei piani aziendali di sostituzione dei cespiti.

Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, gli eventuali termini contrattuali alla durata dell'utilizzo ecc.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione verrà corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi verranno meno i presupposti della svalutazione sarà ripristinato il valore originario.

Le cause che, eventualmente, comportassero il ricorso a tali svalutazioni, dovranno tuttavia avere carattere di straordinarietà e di gravità, al di là dei fatti che richiedono invece normali adattamenti del piano di ammortamento.

Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni ex articolo 2426, primo comma, n. 3, del Codice civile, eccedenti l'ammortamento prestabilito.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.

Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero infine di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni.

Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato a conto economico.

I beni di valore unitario inferiore a € 516,46 sono interamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione in considerazione della loro scarsa utilità futura.

#### **Rivalutazione dei beni**

Si da atto che non è mai stata eseguita alcuna rivalutazione.

#### **Riduzioni di valore di immobilizzazioni materiali**

Si precisa, in primo luogo, come tutte le immobilizzazioni materiali siano state sottoposte al processo d'ammortamento.

Per quanto concerne la "prevedibile durata economica utile" si rimanda a quanto illustrato in merito ai criteri di valutazione adottati.

Il valore residuo delle immobilizzazioni al termine di vita dei beni, al netto dei costi di rimozione, risulta poco significativo rispetto al residuo da ammortizzare e, pertanto, non viene considerato.

#### **Terreni e fabbricati**

I terreni e fabbricati sono inseriti al costo di acquisto, aumentato delle spese notarili, delle tasse di registro occorse per la redazione dell'atto di compravendita e delle provvigioni concesse agli intermediari.

#### **Macchinari ed attrezzature**

I macchinari e attrezzature, nonché i mobili e gli arredi, sono iscritti in base al costo di acquisto, incrementato delle spese di trasporto e dei compensi relativi al montaggio ed alla posa in opera dei cespiti.

#### **Impianti**

Gli impianti reperiti sul mercato sono iscritti al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri di trasporto e installazione sostenuti per la messa in uso dei cespiti.

Di seguito si riporta una tabella che espone le variazioni, intervenute nell'esercizio, nella consistenza delle immobilizzazioni materiali:

#### **Prospetto variazioni immobilizzazioni materiali (art. 2427 n. 4 c.c.)**

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
Valore lordo	1.116.487	8.607	1.125.094
Ammortamenti	-537.886	-60.515	-598.401
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>578.601</b>	<b>-51.908</b>	<b>526.693</b>

---

materiali

---

<b>Operazioni di locazione finanziaria</b>
--

Con riferimento ai beni condotti in forza di contratti di locazione finanziaria, in ossequio alla previsione contenuta nell'articolo 2427, n. 22), del Codice civile, è stata redatta la seguente tabella, dalla quale è possibile, tra l'altro, evincere:

- il valore attuale dei canoni non ancora scaduti: nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio;
- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati stanziati nell'esercizio.

**OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA**

---

**ATTIVITA'**

**a) Contratti in corso**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente:

Valore dei beni	354.928	
Ammortamenti complessivi alla fine dell'esercizio precedente	-268.030	
<b>Totale</b>		<b>86.898</b>

Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio:

Valore dei beni	354.928	
Ammortamenti complessivi alla fine dell'esercizio	-296.896	
<b>Totale</b>		<b>58.032</b>

**b) Beni riscattati**

Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio

54.450

---

**PASSIVITA'**

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine

---

dell'esercizio precedente:		
- esigibili entro l'esercizio successivo:	18.543	
- esigibili da 1 a 5 anni	22.649	
<b>Totale</b>		<b>41.191</b>
Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio		18.543
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio:		
- esigibili entro l'esercizio successivo:	8.329	
- esigibili da 1 a 5 anni	14.320	
<b>c) Totale</b>		<b>22.649</b>
<b>d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)</b>		<b>89.833</b>
<b>e) Effetto netto fiscale</b>		<b>-3.012</b>
<b>f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d - e)</b>		<b>92.845</b>
<b>EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO</b>		
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario		20.124
Storno amm.ti civilistici sul valore di riscatto		304
Rilevazioni degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		1.181
Rilevazione di:		
- quote di ammortamento:		
su contratti in essere	28.866	
<b>Totale quote di ammortamento</b>		<b>28.866</b>
Effetto sul risultato prima delle imposte		-9.619
Rilevazione dell'effetto fiscale		-3.012
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario		-6.607

## Immobilizzazioni finanziarie

### Criteri di valutazione adottati

Le partecipazioni sono valutate con il criterio del costo. Il loro valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, e riguardano l'adesione al Consorzio Nordest-Medica, la partecipazione alla società CENTRO MEDICO SRL e l'acquisto di azioni della BCC Banca Annia e della Cassa Padana BCC.

La partecipazione nella società CENTRO MEDICO SRL, con sede a Rovigo in viale della Pace 81/a, acquisita nel corso dell'esercizio 2002 per un importo di € 12.911, è pari all'1% del capitale sociale.

Le partecipazioni in altre imprese si riferiscono a:

Consorzio Nordest-Medica, per € 516.

BCC Banca Annia, per € 67.

Cassa Padana BCC, per € 1.494.

### Rivalutazione dei beni

Si da atto che non è stata eseguita alcuna rivalutazione.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

### Informazioni relative al "fair value" delle immobilizzazioni finanziarie

La società non ha iscritto in bilancio immobilizzazioni finanziarie ad un valore superiore al loro "fair value".

Di seguito si riporta una tabella che espone le variazioni, intervenute nell'esercizio, nella consistenza delle immobilizzazioni finanziarie:

### Prospetto variazioni immobilizzazioni finanziarie (art. 2427 n. 4 c.c.)

Immobilizzazioni finanziarie	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Crediti</b>			
<b>Altre immobilizzazioni finanziarie</b>			
finanziarie	14.984	4	14.988
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>14.984</b>	<b>4</b>	<b>14.988</b>

## Rimanenze

### Rimanenze finali materie prime - semilavorati - materiali di consumo - merci

Le rimanenze finali di materiali di consumo ammontano a € 23.807.

Le suindicate categorie di giacenze sono valutate sulla base del costo di acquisizione effettivamente sostenuto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti per il trasporto e lo sdoganamento ed al netto degli sconti commerciali fruiti.

#### **Attivo circolante: crediti**

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo ottenuto rettificando il valore nominale con il relativo fondo svalutazione ritenuto adeguato alle perdite ragionevolmente prevedibili.

#### **Crediti commerciali**

I crediti di natura commerciale nei confronti della clientela, sia in forma documentale sia in forma cartolare, ammontano a € 479.418 e sono esposti in bilancio al valore di presunto realizzo, ottenuto rettificando il valore nominale di € 504.715 con un apposito Fondo svalutazione crediti a sua volta pari a -€ 25.297.

Nel determinare l'accantonamento al relativo fondo si e' tenuto conto sia delle situazioni di inesigibilita' gia' manifestatesi, sia delle inesigibilita' future, mediante:

- l'analisi di ciascun credito e individuazione delle perdite riscontrate in passato;

#### **Crediti in valuta estera**

Alla data di chiusura dell'esercizio non esistono crediti a breve termine in valuta estera, derivanti esclusivamente da operazioni di natura commerciale.

#### **Altri crediti verso terzi**

I crediti vantati nei confronti dei rimanenti soggetti terzi, quali l'erario, i dipendenti, gli altri debitori riportati negli schemi di bilancio, sono valutati al valore nominale.

Di seguito gli stessi vengono riepilogati :

Crediti per imposte anticipate € 15.162

Depositi cauzionali attivi € 92.977

Crediti v/Erario per Istanza rimborso Irap da Ires € 2.101

Anticipi a Fornitori € 3.605

Crediti v/Altri € 8.791

Alla data di chiusura dell'esercizio non esistono crediti la cui durata residua sia superiore ai cinque anni.

#### **Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

Al fine di evidenziare l'eventuale "rischio Paese" si segnala che in bilancio non sono iscritti crediti verso soggetti residenti fuori dal territorio italiano.

#### **Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non vi sono attività oggetto di contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

#### **Attivo circolante: disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide ammontano a € 900.938 e sono rappresentate dai saldi attivi dei depositi e dei conti correnti vantati dalla società alla data di chiusura dell'esercizio per € 893.333 e dalle consistenze di denaro e di altri valori in cassa per € 7.605 iscritte al valore nominale.

Si rammenta che i saldi attivi dei depositi e dei conti correnti bancari tengono conto essenzialmente degli accrediti, assegni e bonifici con valuta non superiore alla data di chiusura dell'esercizio e sono iscritti al valore nominale.

Sono stati contabilizzati gli interessi maturati per competenza.

#### **Informazioni sui ratei e risconti attivi**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo, in ottemperanza al principio della competenza temporale.

#### **Informazioni sulle altre voci dell'attivo**

Nel prospetto che segue sono espone le variazioni avvenute nell'esercizio sulle altre voci dell'attivo:

##### **Analisi delle variazioni delle altre voci dell'attivo abbreviato (prospetto)**

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente oltre i 5 anni</b>
<b>Rimanenze</b>	25.256	-1.449	23.807	
<b>Crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.048.227	-446.173	602.054	
<b>Disponibilità liquide</b>	337.834	563.104	900.938	
<b>Ratei e risconti attivi</b>	19.165	17.677	36.842	

#### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

#### **Nota integrativa passivo e patrimonio netto**

##### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Non vi sono passività in valuta.

#### **Patrimonio netto**

Il capitale sociale ammonta a € 10.400.



### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le variazioni significative intervenute nel corso dell'esercizio nella composizione del patrimonio netto sono rilevabili nell' apposito prospetto riportato di seguito:

#### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto (prospetto)

	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
	Valore di inizio esercizio	Incrementi	Decrementi		
Capitale	10.400				10.400
Riserva legale	2.080				2.080
<b>Altre riserve</b>					
Riserva straordinaria o facoltativa	426.442	38.030			464.472
<b>Versamenti in conto futuro</b>					
aumento di capitale	185.028				185.028
Varie altre riserve	-4	1			-3
<b>Totale altre riserve</b>	<b>611.466</b>	<b>38.031</b>			<b>649.497</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	314.073				314.073
Utile (perdita) dell'esercizio	38.030		38.030	202.863	202.863
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>976.049</b>	<b>38.031</b>	<b>38.030</b>	<b>202.863</b>	<b>1.178.913</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

#### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto (prospetto)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale		10.400
Riserva legale		2.080 B
Riserva straordinaria o facoltativa		464.472 A,B,C
<b>Versamenti in conto futuro</b>		
aumento di capitale		185.028 A,B
Varie altre riserve		-3
<b>Totale altre riserve</b>		<b>649.497</b>
Utili (perdite) portati a nuovo		314.073 A,B,C
<b>Totale</b>		<b>976.050</b>

#### Informativa in merito alla natura fiscale delle riserve al 31/12/2014

Fra le riserve di patrimonio netto non vi sono riserve in sospensione di imposta, che in caso di distribuzione concorreranno alla formazione del reddito tassabile di impresa.

#### Riclassificazione fiscale delle voci del patrimonio netto

DESCRIZIONE	Totale	di cui per	di cui per	di cui per	di cui per
		riserve/versamenti	riserve di utili	riserve in	riserve di utili in

	<b>di capitale (art. 47 co. 5 TUIR)</b>		<b>sospensione d'imposta</b>	<b>regime di trasparenza</b>
Capitale sociale	10.400	10.400		
Riserva legale	2.080		2.080	
Riserva straordinaria	464.472		464.472	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	185.028	185.028		
Varie altre riserve	-3		-3	

#### **Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Il Fondo trattamento di fine rapporto ammonta a € 186.450 ed è congruo secondo i dettami dei principi contabili, in quanto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti in carico alla data di chiusura del bilancio.

Tale importo è iscritto al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR maturata, ai sensi dell'art. 2120 del Codice civile, successivamente al 1° gennaio 2001, così come previsto dall'articolo 11, comma 4, del D.Lgs. n. 47/2000.

#### **Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (prospetto)**

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	162.861
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	24.294
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	705
<b>Altre variazioni</b>	
<b>Totale variazioni</b>	23.589
<b>Valore di fine esercizio</b>	186.450

## **Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione.

### **Debiti verso terzi**

I debiti di natura commerciale sono esposti al valore nominale, al netto degli sconti concessi.

Debiti verso fornitori € 362.119

Mutui passivi € 154.059

Debiti tributari € 81.524

Debiti v/Istituti Previdenziali/Assistenziali € 104.188

Altri debiti € 22.468

Non esistono debiti della durata superiore ai 5 anni.

### **Prestiti obbligazionari in essere**

La società non ha in essere alcun prestito obbligazionario.

### **Prestiti in valuta estera**

I prestiti concessi alla società sono tutti in Euro.

## **Suddivisione dei debiti per area geografica**

Al fine di evidenziare l'eventuale "rischio Paese", si evidenzia che tutti i debiti sono riferibili all'area geografica "Italia".

## **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Non esistono debiti verso gli istituti di credito assistiti da garanzia reale.

Si segnala che nel corso dell'esercizio 2010 la società ha contratto un mutuo chirografario con la Cassa Padana BCC per € 300.000 con scadenza 2017.

I mutui passivi sopra indicati sono iscritti in bilancio per la quota di capitale ancora da rimborsare, valutata al valore nominale.

## **Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non vi sono passività relative ad operazioni con obbligo retrocessione a termine.

## **Informazioni sui ratei e risconti passivi**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo, in ottemperanza al principio della competenza temporale.

## **Informazioni sulle altre voci del passivo**

Nel prospetto che segue sono esposte le variazioni avvenute nell'esercizio sulle altre voci del passivo:

**Analisi delle variazioni delle altre voci del passivo abbreviato (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre i 5 anni
<b>Debiti</b>	876.326	-151.968	724.358	
<b>Ratei e risconti passivi</b>	51.420	5.078	56.498	

**Valore della produzione**

I proventi per le prestazioni di servizi sono stati invece iscritti solo al momento della conclusione degli stessi, con l'emissione della fattura o con l'apposita "comunicazione" inviata al cliente.

Si fornisce un dettaglio della voce di sintesi "Altri ricavi e proventi" nella tabella che segue:

**Dettaglio voce A5 - Altri ricavi e proventi ordinari**

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013
Plusvalenze ordinarie		2.500
Altri ricavi e proventi diversi	54.289	43.280
Contributi in conto esercizio	3.721	4.763
<b>TOTALE</b>	<b>58.010</b>	<b>50.543</b>

**Costi della produzione**

Si fornisce un dettaglio della voce di sintesi "Oneri diversi di gestione" nella tabella che segue:

**Dettaglio voce B14 - Oneri diversi di gestione**

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013
Imposte deducibili	30.723	24.796
IMU	1.879	2.081
Iva indetraibile pro-rata	219.123	235.772
Oneri e spese varie	1.454	541
Altri costi diversi	7.122	11.240
<b>TOTALE</b>	<b>260.301</b>	<b>274.430</b>

**Proventi e oneri finanziari**

I ricavi di natura finanziaria e di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Gli interessi passivi dell'esercizio ammontano a € 24.458.

**Composizione dei proventi da partecipazione**

Non esistono proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

#### **Imposte correnti differite e anticipate**

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio è stato rispettato il principio di competenza economica, in base al quale, in bilancio, le imposte sul reddito devono essere computate e rilevate in modo da realizzare la piena correlazione temporale con i costi e i ricavi che danno luogo al risultato economico di periodo.

E' stata quindi rilevata sia la fiscalità "corrente", ossia quella calcolata secondo le regole tributarie, sia la fiscalità "differita".

#### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

#### **Fiscalità differita**

Le imposte anticipate presenti a bilancio riguardano i disallineamenti che si sono generati negli esercizi precedenti relativamente alle differenze temporanee tra i valori degli ammortamenti civilistici rispetto a quelli fiscali sull'avviamento.

In particolare, le imposte anticipate sono rilevate in quanto vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui riverteranno le differenze temporaneamente deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite, invece, non sono iscritte in quanto esistono scarse probabilità che il relativo debito insorga.

Alla fine di ogni esercizio la Società verificherà se, ed in quale misura, sussistano ancora le condizioni per conservare in bilancio le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite iscritte nei bilanci precedenti, oppure se possano reputarsi soddisfatte le condizioni per registrare attività e passività escluse in passato.

Alle differenze temporanee sono state applicate le stesse aliquote (IRES E IRAP) dell'esercizio precedente.

#### **Nota integrativa altre informazioni**

##### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare - art. 2427 nr. 20 c.c.**

La società non ha costituito nessun patrimonio destinato in via esclusiva ad uno specifico affare, ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447-bis.

##### **Finanziamento destinato ad uno specifico affare - art. 2427 nr. 21 c.c.**

La società non ha stipulato contratti di finanziamento di uno specifico affare ai sensi della lettera b) del primo comma dell'art. 2447-bis.

#### **Operazioni con parti correlate - art. 2427 nr. 22-bis c.c.**

La società non ha effettuato operazioni con parti correlate che risultano essere rilevanti e non concluse a normali condizioni di mercato.

#### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale - art. 2427 n. 22-ter c.c**

La società non ha stipulato accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

#### **Compensi revisore legale o società di revisione**

La società non è soggetta alla revisione legale, in quanto non ha superato due dei limiti dimensionali di cui all'art. 2435-bis c.c., non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato e non controlla nessuna società soggetta a revisione legale.

#### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso titoli.

#### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non possiede strumenti finanziari derivati.

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

#### **Bilancio società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

Ai sensi dell'articolo 2497-bis del Codice civile, si espongono nel seguente prospetto i dati essenziali relativi all'ultimo bilancio della Società Centro Attività Motorie Srl, con sede in Rovigo (RO), via Fusinato, n.33/B, iscritta presso il Registro delle imprese di Rovigo, al n. 00862630290, esercente l'attività di direzione e coordinamento.

Tale società, infatti, così come risulta anche dagli atti e dalla corrispondenza, in ragione del controllo di diritto rinvenibile a norma dell'articolo 2359, comma 1, n. 1, del Codice civile, esercita sulla nostra società l'attività di direzione e coordinamento prevista dagli articoli 2497 e seguenti del Codice civile.

#### **Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento (prospetto)**

<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>	8.013.240	8.099.138
<b>C) Attivo circolante</b>	2.401.053	3.088.506
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	5.039	7.147
<b>Totale attivo</b>	10.419.332	11.194.791
<b>A) Patrimonio netto</b>		

<b>Capitale sociale</b>	10.400	10.400
<b>Riserve</b>	5.746.785	5.350.211
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.347.148	1.221.573
<b>Totale patrimonio netto</b>	8.104.333	6.582.184
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	230.571	230.571
<b>C) Trattamento di fine di lavoro subordinato</b>	261.038	341.967
<b>D) Debiti</b>	1.805.371	4.012.791
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	18.019	27.278
<b>Totale passivo</b>	10.419.332	1.194.791
<b>Garanzie, impegni e altri rischi</b>	1.635.000	1.635.000

**Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento (prospetto)**

<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>A) Valore della produzione</b>	2.527.730	2.931.385
<b>B) Costi della produzione</b>	2.031.273	2.411.030
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	2.021.169	885.948
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>		
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	170.478	184.730
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.347.148	1.221.573

**Azioni proprie e di società controllanti abbreviato**

La Società non evidenzia né il possesso né alcun acquisto od alienazione di quote del proprio capitale sociale.

La Società non possiede, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, azioni o quote di società controllanti, e nel corso dell'esercizio, non sono stati effettuati acquisti o alienazioni delle stesse.

**Esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato**

Ai sensi dell'art. 27 D.Lgs. 127/91, la nostra società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato.

**Comunicazione ai sensi dell'art. 1, Legge 25.1.85, nr. 6 e D.L. 556/86**

La società non ha effettuato nel corso dell'esercizio acquisti di obbligazioni pubbliche che hanno portato al conseguimento di proventi esenti da imposta.

**Situazione fiscale**

Alla data di chiusura dell'esercizio non esiste alcuna controversia di tipo fiscale.

**Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 c.c.**

Si precisa altresì che nell'allegato bilancio d'esercizio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423. c.c.

**Altre Informazioni**

Si informa che l'Istituto Previdenziale ENPAM ha avviato una causa civile per il recupero del contributo previdenziale del 2% in quanto dovuto anche dalle società di capitali che esercitano attività sanitaria.

In attesa della definizione della controversia sulle modalità di calcolo, la nostra società ha provveduto a versare il contributo in base al calcolo indicato dai legali della società.

**Nota integrativa parte finale**

**Rendiconto finanziario**

Come previsto dall' art. 2423 c.c., comma 2 il bilancio deve esser redatto con chiarezza e deve rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio. Pur non essendo richiesto espressamente dal c.c., per una migliore comprensione della situazione finanziaria della società, si espone di seguito il rendiconto finanziario.

Il principio contabile OIC 10 stabilisce le modalità di redazione e presentazione del rendiconto finanziario. La risorsa finanziaria presa a riferimento per la redazione del rendiconto è rappresentata dalle disponibilità liquide.

Il rendiconto finanziario è un prospetto contabile che presenta le cause di variazione, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute in un determinato esercizio.

Il rendiconto finanziario permette di valutare:

- le disponibilità liquide prodotte e/o /assorbite dalla gestione reddituale e le modalità di impiego/copertura;
- la capacità della società o del gruppo di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- la capacità della società o del gruppo di autofinanziarsi.

**RENDICONTO FINANZIARIO**

	2014	2013
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>202.863</b>	<b>38.030</b>
Imposte sul reddito	88.656	23.368
Interessi passivi / (Interessi attivi)	22.734	26.742



(Dividendi)	-19.459	-9.033
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		-2.500
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>294.794</b>	<b>76.607</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti al fondo trattamento di fine rapporto	24.294	22.778
Ammortamenti delle immobilizzazioni	74.224	81.422
Altre rettifiche per elementi non monetari	-26.273	
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>72.245</i>	<i>104.200</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>367.039</b>	<b>180.807</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento delle rimanenze	1.449	22.149
Decremento dei crediti verso clienti	406.882	-161.102
Decremento dei debiti verso fornitori	-153.205	162.665
Incremento dei ratei e risconti attivi	-17.677	3.770
Decremento dei ratei e risconti passivi	5.078	-4.937
Altre variazioni del capitale circolante netto	100.107	108.603
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>342.634</i>	<i>131.148</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>709.673</b>	<b>311.955</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati / (pagati)	-22.734	-26.742
(Imposte sul reddito pagate)	-23.368	-48.974
Dividendi incassati	-19.549	-9.033
Indennità di fine rapporto pagata	-705	-4.510

nell'esercizio		
<i>Totale altre rettifiche</i>	-66.356	-89.259
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>643.317</b>	<b>222.696</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-8.608	-151.965
Prezzo di realizzo disinvestimenti		7.574
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-12.018	-28.795
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-5	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-20.631</b>	<b>-173.186</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Rimborso finanziamenti	-122.685	-59.465
Incremento debiti a breve verso banche	63.106	-109.807
<i>Mezzi propri</i>		
Arrotondamento Euro (+/-)	-3	-4
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-59.582</b>	<b>-169.276</b>
<b>Incremento delle disponibilità liquide (A+B+C)</b>	<b>563.104</b>	<b>-119.766</b>
Disponibilità liquide ad inizio esercizio		
	337.834	457.600
Disponibilità liquide a fine esercizio		
	900.938	337.834
<b>Flusso di cassa complessivo</b>	<b>563.104</b>	<b>-119.766</b>

#### Destinazione del risultato dell'esercizio

Signori Soci,

Vi proponiamo di approvare il bilancio della Vostra Società chiuso al 31/12/2014, comprendente la Situazione Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa.

Per quanto concerne la destinazione dell'utile dell'esercizio, ammontante come già specificato a € 202.863, si propone di accantonarlo, in attesa di distribuzione.

### Dichiarazione di conformità

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 regolarmente tenute.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

il sottoscritto amministratore dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, e la presente nota integrativa, sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Rovigo - Autorizzazione numero 7838 del 21.05.2001.

*Rovigo, 12/06/2015*

L'organo amministrativo.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Firmato MARINELLI LORENZO

"Firma digitale"

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di VENEZIA autorizzata con provv. n. 18676/2000/A.S. del 24.08.2000 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Venezia.

**ISTITUTO SHERMAN S.R.L.**

**SAN MARCO 5369/A**

**30100 - VENEZIA - VE**

**Codice fiscale 01798150270**

**Capitale Sociale interamente versato Euro 10.400,00**

**Iscritta al numero 01798150270 del Reg. delle Imprese - Ufficio di VENEZIA**

**Iscritta al numero 0179367 del R.E.A.**

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

L'anno 2015 giorno 09 del mese di luglio, alle ore 10.00, presso la sede sociale del Centro Attività Motorie srl in Rovigo (RO) via Fuà Fusinato 33/B si è riunita l'assemblea ordinaria dei soci dell'Istituto Sherman s.r.l. per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

- 1) Lettura ed esame del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014;
- 2) Discussione ed approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 e deliberazioni conseguenti.

A norma di Statuto assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Signor MARINELLI LORENZO il quale, su designazione unanime degli intervenuti, chiama a fungere da segretario il Prof. Arnaldo Barion, che accetta.

Il Presidente constata che è presente:

- l'intero capitale sociale
- il Consiglio di Amministrazione al completo, nelle persone dei signori

Presidente del Consiglio di Amministrazione: Marinelli Lorenzo, Componente: Barion Arnaldo, Componente: Marinelli Silvia, Componente: Barion Francesco Componente: Barion Enrico.

Il Presidente fa anche constatare che tutti i presenti si dichiarano edotti ed informati sugli argomenti posti all'ordine del giorno, pertanto l'assemblea è validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

In merito al primo punto, il Presidente assume in esame il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2014, procedendo, nell'ordine, alla lettura dello stato patrimoniale, del conto economico e della nota integrativa, fornendo agli interessati i necessari chiarimenti di volta in volta richiesti.

Il Presidente propone ai soci di destinare l'utile di esercizio, pari ad € 202.863 nel modo seguente:

- accantonarlo in attesa di distribuzione.

Il Presidente dell'assemblea, dopo esauriente discussione, mette distintamente ai voti il bilancio chiuso al 31/12/2014.

L'Assemblea dei soci all'unanimità

### **DELIBERA**

di approvare il bilancio chiuso al 31.12.2014 e di accantonare in attesa di distribuzione l'utile di esercizio, pari ad € 202.863, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Quindi il Presidente constata che l'ordine del giorno è esaurito, essendo stati trattati tutti gli argomenti previsti, e non essendovi alcuno che chiede la parola, dà incarico che venga redatto il presente verbale che, letto agli intervenuti, viene approvato all'unanimità.

L'Assemblea viene sciolta alle ore 11.00.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

MARINELLI LORENZO

Il Segretario

BARION ARNALDO

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'.