

# STAGNO DI SAN TEODORO SPA

Sede legale: LOC.PESCHIERA SAN TEODORO (OT)  
Iscritta al Registro Imprese di NUORO  
C.F. e numero iscrizione 01090960913  
Iscritta al R.E.A. di NUORO n. 74702  
Capitale Sociale sottoscritto € 902.291,08 Interamente versato  
Partita IVA: 01090960913

## Nota Integrativa

*Bilancio abbreviato al 31/12/2014*

### **Introduzione alla Nota integrativa**

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2014. Il Bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del Bilancio**

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

#### **Principi di redazione del bilancio**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria,

nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

## **Struttura e contenuto del Prospetto di bilancio**

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Per una rappresentazione più chiara delle voci di bilancio non sono state indicate le voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole non valorizzate sia per l'esercizio in corso che per l'esercizio precedente.

## **Criteri di valutazione**

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

### **Immobilizzazioni**

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.

Per quanto riguarda i costi di produzione, gli stessi comprendono anche costi di indiretta imputazione per la quota ragionevolmente imputabile a ciascuna immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento a partire dal quale il bene poteva essere oggettivamente utilizzato.

Ai costi di produzione sono stati inoltre aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi, con gli stessi criteri descritti per i costi di indiretta imputazione.

### **Immobilizzazioni Immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	10 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10 anni in quote costanti
Avviamento	5 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

### **Costi di impianto e ampliamento**

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

## **Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità**

I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

## **Immobilizzazioni Materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni.

## **Terreni e fabbricati**

Con particolare riferimento agli immobili sociali costituiti da abitazioni civili e/o da terreni, si precisa che gli stessi non sono stati assoggettati ad ammortamento, dal momento che tali cespiti non subiscono significative riduzioni di valore per effetto dell'uso. Eventuali riduzioni di valore risultano infatti compensate dalle manutenzioni conservative di cui sono oggetto.

## **Attivo circolante**

---

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione comprende anche i costi di indiretta imputazione per la quota ragionevolmente imputabile a ciascun bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

Ai costi di produzione sono stati aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi.

### **Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati**

Il costo dei prodotti in corso di lavorazione e semilavorati è stato calcolato con il metodo LIFO.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile. Tuttavia si attesta che tale valore non è comunque superiore al valore di mercato.

### **Crediti**

I crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

## **Ratei e risconti attivi**

---

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

## **Trattamento di Fine Rapporto**

---

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

## Ratei e Risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

## Riduzione di valore delle Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state sistematicamente ammortizzate tenendo conto della residua possibilità di utilizzo, come evidenziato in precedenza.

Si ritiene che non sussistano i presupposti per la riduzione di valore delle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

## Immateriali

Nel seguente prospetto sono illustrati gli effetti del deperimento economico delle immobilizzazioni immateriali rispetto all'ammortamento contabile sistematico illustrato nel Conto economico e le motivazioni che hanno determinato la conseguente riduzione di valore.

Descrizione	Importo	Riduzione di valore es. precedenti	Riduzioni di valore es. corrente	Durata utile se prevedibile	Valore di mercato se rilevante
Valore lordo	190.195	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>190.195</b>	-	-	-	-
Ammortamenti	12.529	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>12.529</b>	-	-	-	-

## Materiali

Nel seguente prospetto sono illustrati gli effetti del deperimento economico delle immobilizzazioni materiali rispetto all'ammortamento contabile sistematico illustrato nel Conto economico e le motivazioni che hanno determinato la conseguente riduzione di valore.

Descrizione	Importo	Riduzione di valore es. precedenti	Riduzioni di valore es. corrente	Durata utile se prevedibile	Valore di mercato se rilevante
Valore lordo	1.994.169	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.994.169</b>	-	-	-	-
Ammortamenti	534.941	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>534.941</b>	-	-	-	-

## Variazione consistenza altre voci dell'attivo e del passivo

Con riferimento all'esercizio in chiusura, e in ossequio a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 4 del Codice Civile, nei seguenti prospetti vengono illustrati per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni la consistenza iniziale, i movimenti dell'esercizio e la correlata consistenza finale.

Per una maggiore chiarezza espositiva, la variazione nella consistenza delle voci viene rappresentata in termini assoluti e percentuali.

### Rimanenze

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Incram.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Rimanenze</i>									
	Riman. prod.in corso lavoraz. e semilav.	-	5.355	-	-	-	5.355	5.355	-
<b>Totale</b>		<b>-</b>	<b>5.355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.355</b>	<b>5.355</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Incram.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Rimanenze	-	5.355	-	-	-	5.355	5.355	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>5.355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.355</b>	<b>5.355</b>	

### Crediti

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Incram.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Crediti iscritti nell'attivo circolante</i>									
	Fatture da emettere a clienti terzi	6.339	3.005	-	-	6.339	3.005	3.334-	53-
	Clienti terzi Italia	95.266	342.601	-	-	340.773	97.094	1.828	2
	Clienti terzi Estero	-	2.133	-	-	1.686	447	447	-
	Anticipi a fornitori terzi	-	9.067	-	-	8.053	1.014	1.014	-
	Clienti c/anticipaz.in nome e per conto	31.688	-	-	-	-	31.688	-	-
	INPS c/assegni familiari	-	892	-	-	892	-	-	-
	Enti previd.ed assist.vari c/anticipi	-	572	-	-	572	-	-	-
	Fornitori terzi Italia	938	5.452	-	-	4.691	1.699	761	81
	Iva su acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-
	Iva su vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
	Iva su corrispettivi	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/liquidazione Iva	2.407	-	-	2.407	-	-	2.407-	100-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	635	6.382	-	-	5.915	1.102	467	74
	Erario c/imposte sostitutive su TFR	30	-	-	-	19	11	19-	63-
	Ritenute subite su interessi attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/acconti IRES	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/IRAP	4.494	-	-	4.494	-	-	4.494-	100-
	Erario c/acconti IRAP	-	-	-	-	-	-	-	-
	INAIL dipendenti/collaboratori	195	1.063	-	-	1.226	32	163-	84-
	Arrotondamento	-	-	-	-	-	6-	6-	-
	<b>Totale</b>	<b>141.992</b>	<b>371.167</b>	<b>-</b>	<b>6.901</b>	<b>370.166</b>	<b>136.086</b>	<b>5.906-</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti iscritti nell'attivo circolante	141.992	371.166	-	6.901	370.167	4-	136.086	5.906-	4-
<b>Totale</b>	<b>141.992</b>	<b>371.166</b>	<b>-</b>	<b>6.901</b>	<b>370.167</b>	<b>4-</b>	<b>136.086</b>	<b>5.906-</b>	<b>4-</b>

## Disponibilità liquide

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Disponibilità liquide</i>									
	Banca c/c	12.207	30.613	-	-	27.105	15.715	3.508	29
	Cassa contanti	2.296	70.459	-	-	65.745	7.010	4.714	205
	<b>Totale</b>	<b>14.503</b>	<b>101.072</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92.850</b>	<b>22.725</b>	<b>8.222</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Disponibilità liquide	14.503	101.073	-	-	92.850	1-	22.725	8.222	57
<b>Totale</b>	<b>14.503</b>	<b>101.073</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92.850</b>	<b>1-</b>	<b>22.725</b>	<b>8.222</b>	<b>57</b>

## Ratei e Risconti attivi

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti</i>									
	Risconti attivi	309	125	-	-	309	125	184-	60-
	<b>Totale</b>	<b>309</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>309</b>	<b>125</b>	<b>184-</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	309	125	-	-	309	125	184-	60-
<b>Totale</b>	<b>309</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>309</b>	<b>125</b>	<b>184-</b>	<b>60-</b>

## Patrimonio Netto

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	902.291	-	-	-	-	902.291	-	-
	<b>Totale</b>	<b>902.291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>902.291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Riserva legale</i>									
	Riserva legale	8.253	1.266	-	-	-	9.519	1.266	15
	<b>Totale</b>	<b>8.253</b>	<b>1.266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.519</b>	<b>1.266</b>	
<i>Riserva straordinaria o facoltativa</i>									
	Riserva straordinaria	77.800	24.058	-	-	-	101.858	24.058	31
	Arrotondamento	-	-	-	-	-	1-	1-	
	<b>Totale</b>	<b>77.800</b>	<b>24.058</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.857</b>	<b>24.057</b>	
<i>Varie altre riserve</i>									
	Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	-	-	-	-	-	-	-	-
	Arrotondamento	-	-	-	-	-	1	1	
	<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>									
	Utile d'esercizio	25.324	32.673	-	-	25.324	32.673	7.349	29
	<b>Totale</b>	<b>25.324</b>	<b>32.673</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.324</b>	<b>32.673</b>	<b>7.349</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Capitale	902.291	-	-	-	-	-	902.291	-	-
Riserva legale	8.253	1.266	-	-	-	-	9.519	1.266	15
Riserva straordinaria o facoltativa	77.800	24.058	-	-	-	1-	101.857	24.057	31
Varie altre riserve	-	-	-	-	-	1	1	1	-
Utile (perdita) dell'esercizio	25.324	32.673	-	-	25.324	-	32.673	7.349	29
<b>Totale</b>	<b>1.013.668</b>	<b>57.997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.324</b>	<b>-</b>	<b>1.046.341</b>	<b>32.673</b>	<b>3</b>



Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	INPS dipendenti	575	7.541	-	-	7.485	631	56	10
	INPS collaboratori	410	5.086	-	-	5.071	425	15	4
	Anticipi da clienti terzi e fondi spese	399	54	-	-	170	283	116-	29-
	Debiti v/amministratori	1.153	14.219	-	-	14.124	1.248	95	8
	Personale c/retribuzioni	1.722	19.891	-	-	20.023	1.590	132-	8-
	Arrotondamento	-					1-	1-	
	<b>Totale</b>	<b>843.860</b>	<b>565.522</b>	<b>6.901-</b>	<b>-</b>	<b>658.625</b>	<b>743.855</b>	<b>100.005-</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Debiti	843.860	565.522	6.901-	-	658.626	743.855	100.005-	12-
<b>Totale</b>	<b>843.860</b>	<b>565.522</b>	<b>6.901-</b>	<b>-</b>	<b>658.626</b>	<b>743.855</b>	<b>100.005-</b>	<b>12-</b>

## Ratei e Risconti passivi

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti</i>									
	Risconti passivi	-	6.667	-	-	-	6.667	6.667	-
	<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>6.667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.667</b>	<b>6.667</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	-	6.667	-	-	-	6.667	6.667	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>6.667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.667</b>	<b>6.667</b>	<b>-</b>

## Rendiconto Finanziario

Dall'analisi dei movimenti così come indicati nel Rendiconto Finanziario, si rileva la significativa congruità delle risorse provenienti dalla gestione reddituale.

Si rileva altresì la diminuzione dei debiti verso banche a breve, segno che la gestione reddituale è stata in grado di coprire i costi correnti, l'indebitamento a medio-lungo periodo e ridurre l'indebitamento a breve per lo scoperto di conto corrente.

## Rendiconto Finanziario - Metodo indiretto

	Importo al 31/12/2014	Importo al 31/12/2013
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	32.673	
Imposte sul reddito	18.687	
Interessi passivi (interessi attivi)	9.600	
(Dividendi)		
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<i>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>60.960</i>	
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.678	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	90.076	
Svalutazione delle perdite durevoli di valore	1.487	
Altre rettifiche per elementi non monetari	190	
<i>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</i>	<i>154.391</i>	
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento (Incremento) delle rimanenze	(5.355)	
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti	1.061	
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori	6.603	
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	184	
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi	6.667	
Altre variazioni del capitale circolante netto	6.289	
<i>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</i>	<i>(169.456)</i>	
Altre rettifiche		
Interessi incassati (pagati)	(12.158)	
(Imposte sul reddito pagate)	(14.248)	
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(4.302)	
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>(138.748)</b>	
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(11.346)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		

	Importo al 31/12/2014	Importo al 31/12/2013
(Investimenti)		1
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività 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 DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>		
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche	(21.534)	
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(97.647)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>		
<b>Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>(8.222)</b>	
Disponibilità liquide al 1/01/2014	14.503	
Disponibilità liquide al 31/12/2014	22.725	
Differenza di quadratura	( )	

## Crediti e debiti distinti per durata residua e Debiti assistiti da garanzie reali

Nei seguenti prospetti, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i crediti e i debiti sociali con indicazione della loro durata residua.

### Crediti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>136.086</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	103.384	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	32.702	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

## Debiti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Debiti</b>	<b>743.855</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	172.529	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	571.326	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

## Indicazione analitica delle voci di Patrimonio Netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

## Movimenti del Patrimonio Netto

	Capitale	Riserva legale	Altre riserve, distintamente indicate	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
<b>Saldo iniziale al</b>	<b>902.291</b>	<b>394</b>	<b>7.486</b>	<b>90.454-</b>	<b>-</b>	<b>819.717</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>						
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>						
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio 2012	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo finale al</b>	<b>902.291</b>	<b>394</b>	<b>7.486</b>	<b>90.454-</b>	<b>-</b>	<b>819.717</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2013</b>	<b>902.291</b>	<b>394</b>	<b>7.486</b>	<b>90.454-</b>	<b>-</b>	<b>819.717</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>						
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>						
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-

	Capitale	Riserva legale	Altre riserve, distintamente indicate	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
Risultato dell'esercizio 2013	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo finale al 31/12/2013</b>	<b>902.291</b>	<b>394</b>	<b>7.486</b>	<b>90.454-</b>	<b>-</b>	<b>819.717</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2014</b>	<b>902.291</b>	<b>394</b>	<b>7.486</b>	<b>90.454-</b>	<b>-</b>	<b>819.717</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>						
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>						
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio 2014	-	-	-	-	32.673	32.673
<b>Saldo finale al 31/12/2014</b>	<b>902.291</b>	<b>394</b>	<b>7.486</b>	<b>90.454-</b>	<b>32.673</b>	<b>852.390</b>

Il dettaglio delle variazioni della voce "Altre riserve, distintamente indicate" viene esposto nella tabella seguente:

	Riserva straordinaria	Totale
<b>Saldo iniziale al</b>	<b>7.486</b>	<b>7.486</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>		
- Attribuzione di dividendi	-	-
- Altre destinazioni	-	-
<i>Altre variazioni:</i>		
- Copertura perdite	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-
- Altre variazioni	-	-
Risultato dell'esercizio 2012	-	-
<b>Saldo finale al</b>	<b>7.486</b>	<b>7.486</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2013</b>	<b>7.486</b>	<b>7.486</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>		
- Attribuzione di dividendi	-	-
- Altre destinazioni	-	-
<i>Altre variazioni:</i>		
- Copertura perdite	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-

	Riserva straordinaria	Totale
- Altre variazioni	-	-
Risultato dell'esercizio 2013	-	-
<b>Saldo finale al 31/12/2013</b>	<b>7.486</b>	<b>7.486</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2014</b>	<b>7.486</b>	<b>7.486</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>		
- Attribuzione di dividendi	-	-
- Altre destinazioni	-	-
<i>Altre variazioni:</i>		
- Copertura perdite	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-
- Altre variazioni	-	-
Risultato dell'esercizio 2014	-	-
<b>Saldo finale al 31/12/2014</b>	<b>7.486</b>	<b>7.486</b>

## Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Nel corso dell'esercizio, non si sono rilevati accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

## Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

## Considerazioni finali

Per quanto attiene alla relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c. l'organo amministrativo, pur avvalendosi della facoltà di non redigerla così come previsto dal penultimo comma dell'art 2435 c.c., fornisce tuttavia le seguenti ulteriori informazioni.

L'esercizio 2014 si è chiuso con un risultato lordo pari a € 51.360,00.

Per una maggiore trasparenza riassumiamo di seguito gli aspetti più caratteristici che hanno determinato il suddetto risultato di gestione.

### Conto Economico

## **Ricavi**

I ricavi relativi alla pesca sono stati pari a € 103.856,00 in aumento di € 17.516,00 rispetto all'anno precedente. L'aumento è da attribuire sicuramente alla discreta annata di pesca, ed ai maggiori volumi di vendita al dettaglio, presso il nostro punto vendita, a prezzi decisamente più remunerativi rispetto a quelli praticati nella vendita all'ingrosso.

All'interno dei ricavi relativi alla pesca sono compresi i ricavi riferiti all'attività di produzione delle ostriche che sono stati pari a € 9.422,33 con una riduzione rispetto all'anno precedente pari a € 2.763,82. Detta riduzione è stata causata dalle continue sospensioni dell'attività di raccolta, dovute ai noti casi di inquinamento delle acque della laguna.

I ricavi dalla distribuzione di acque reflue sono stati pari a € 200.110,20 con un aumento di € 17.945,55 rispetto all'anno precedente, dovuto dal lungo periodo di siccità.

Tra i componenti positivi di reddito vi sono da considerare inoltre :

- Le rimanenze di prodotti semilavorati, (bottarga e filetti di muggine) per € 5.355,00;
- E gli altri ricavi e proventi, relativi alla gestione dell'ittiturismo per € 40.000,00, alla locazione dell'imbarcazione per € 18.033,00, e i ricavi relativi al contributo di € 2.000,00 ricevuti dall'amministrazione Comunale per l'organizzazione di alcuni eventi svoltisi in Laguna.

## **Costi**

I costi sono stati pari a € 339.913,00 in aumento di € 26.025,00 rispetto alla gestione precedente, l'incremento è da attribuire ai costi sostenuti per l'assunzione breve di alcuni collaboratori impiegati in lavori di manutenzione straordinaria degli immobili. Alla messa a norma dal punto di vista catastale di tutti gli immobili siti in Pischera, ed infine alla messa a norma dal punto di vista igienico sanitario del locale per la trasformazione e la vendita dei prodotti ittici della laguna.

**Tra i principali dati dello stato patrimoniale si segnala :**

### **Patrimonio Netto**

Il bilancio proposto presenta un utile di € 32.673,00 che se approvato potrebbe essere destinato in parte a riserva legale fino al raggiungimento dei termini di legge e la restante parte ad incremento delle altre riserve, portando il patrimonio netto a € 1.046.340,00

### **Indebitamento a breve e a lungo termine**

L'indebitamento complessivo pari a 743.855,00 si è ridotto di € 100.005,00.

### **Attivo circolante**

L'attivo circolante pari a € 164.166,00 ha subito un incremento pari a € 8.674,00.

Analizzando complessivamente la situazione economica societaria, possiamo affermare che vi sono le condizioni strutturali per confermare il trend positivo intrapreso, che per il quarto anno consecutivo ci permette di raggiungere un discreto risultato positivo.

Anche la situazione finanziaria, ha subito un notevole miglioramento, l'indebitamento continua a

ridursi costantemente, mentre il capitale operativo continua a crescere.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2014 così come presentato, proponendo di destinare a riserva legale parte degli utili realizzati, come previsto dall'art.2430 c.c., e di destinare la parte rimanente alla riserva straordinaria.

SAN TEODORO, 31/12/2014