

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: ROMA RM VIA G. ANTONELLI 35

Numero REA: RM - 1145498

Codice fiscale: 09180311004

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	29
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	31
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	33

Autorizzazione Bollo Virtuale RM: PROT. N. 204354/01 DEL 06.12.2001

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Sede in ROMA - VIA G. ANTONELLI , 35

Capitale Sociale versato Euro 60.023,27

Iscritta alla C.C.I.A.A. di ROMA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 09180311004

Partita IVA: 09180311004 - N. Rea: 1145498

Bilancio al 31/12/2015**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	Note	31/12/2015	31/12/2014
ATTIVITA'			
<i>ATTIVITA' NON CORRENTI</i>			
Immobili, impianti e macchinari		12.672.626	13.128.513
Terreni		3.380.358	3.380.358
Edifici		9.172.357	9.578.000
Impianti e macchinari		21.304	29.653
Strumenti IT		5.309	6.692
Mobili e attrezzature		74.300	109.380
Veicoli		18.998	24.430
Attività immateriali		891.424	856.897
Altre attività immateriali		891.424	856.897
Attività finanziarie		1.897.433	26.480.766
- Partecipazioni valutate al costo		1.897.433	26.480.766
Altre attività		2.539.675	2.569.292
Attività non correnti, Totale		18.001.158	43.035.468
<i>ATTIVITA' CORRENTI</i>			

Bilancio al 31/12/2015	ISTITUTI POLESANI S.R.L.	
Rimanenze	5.488	5.895
Attività finanziarie	15.622	315.622
Crediti tributari	1.159	455.410
Crediti commerciali e diversi	3.360.836	4.142.542
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.662.553	745.383
Altre attività	8.311.752	6.138.187
Attività Correnti, Totale	18.357.410	11.803.039
ATTIVITA', TOTALE	36.358.568	54.838.507

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	Note	31/12/2015	31/12/2014
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
<i>PATRIMONIO NETTO</i>			
Capitale emesso		60.023	60.023
Altre riserve		17.282.570	18.724.180
Utili (perdita) del periodo		-17.270.679	-1.441.613
Patrimonio netto attribuibile ai possessori di Patrimonio Netto		71.914	17.342.590
<i>PASSIVITA' NON CORRENTI</i>			
Finanziamenti		22.537.282	23.605.295
Fondi rischi e oneri		3.132.171	3.132.171
Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti		2.591.498	2.647.389
Passività fiscali		422.773	1.336.546
Altre passività		3.105.398	2.780.176
Passività non correnti, Totale		31.789.122	33.501.577
<i>PASSIVITA' CORRENTI</i>			
Debiti tributari		400.346	1.059.965
Debiti commerciali e diversi		1.263.306	1.144.521
Altre passività		2.833.880	1.789.854
Passività correnti, Totale		4.497.532	3.994.340

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

TOTALE PASSIVITA'	36.286.654	37.495.917
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA', TOTALE	36.358.568	54.838.507

CONTO ECONOMICO

	Note	31/12/2015	31/12/2014
RICAVI		11.461.595	13.404.817
Ricavi e proventi		11.462.002	13.410.694
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni		10.771.591	13.082.666
- Altri ricavi e proventi		690.411	328.028
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		-407	-5.877
COSTI OPERATIVI		10.195.556	13.709.897
Materie prime e di consumo utilizzate		1.328.933	1.230.247
Altri costi operativi		1.267.213	5.541.482
Costi del personale		7.136.875	6.478.766
Ammortamento attività materiali e attività immateriali		462.535	459.402
RISULTATO OPERATIVO		1.266.039	-305.080
- Altri proventi finanziari		178	619
- Altri oneri finanziari		18.256.896	187.152
PROVENTI E ONERI FINANZIARI NETTI		-18.256.718	-186.533
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		-16.990.679	-491.613
Oneri / (proventi) fiscali		280.000	950.000
- Imposte correnti		280.000	950.000
UTILE (PERDITA) DOPO LE IMPOSTE DA ATTIVITA'			
DESTINATE A CONTINUARE		-17.270.679	-1.441.613
RISULTATO NETTO		-17.270.679	-1.441.613

L'Amministratore:
MANTOVANI MAURO

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Sede in ROMA - VIA G. ANTONELLI, 35

Capitale Sociale versato Euro 60.023,27

Iscritta alla C.C.I.A.A. di ROMA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 09180311004

Partita IVA: 09180311004 - N. Rea: 1145498

Note esplicative sul bilancio chiuso al 31/12/2015**Dichiarazione di conformità ai principi internazionali e transizione agli IFRS**

Il presente bilancio al 31/12/2015 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. del 28 febbraio 2005 n. 38. Tali principi comprendono l'insieme dei principi IAS e IFRS emessi dall'*International Accounting Standard Board*, nonché le interpretazioni SIC e IFRIC emesse dall'*International Financial Reporting Interpretations Committee*, che siano stati omologati secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606 del 19 luglio 2002 entro il 31 dicembre 2015. I principi contabili internazionali eventualmente omologati dopo tale data e prima di quella di redazione del presente bilancio sono utilizzati nella preparazione del bilancio solo se l'adozione anticipata è consentita dal Regolamento di omologa e dal principio contabile oggetto di omologa e nel caso la società si sia avvalsa di tale facoltà.

Il Bilancio è comparato con il bilancio dell'esercizio precedente, ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dal prospetto dei movimenti di patrimonio netto e dal conto economico complessivo, nonché dalle presenti note esplicative ed è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione.

Principi contabili e schemi di bilancio

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Il bilancio al 31/12/2015 è stato redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards — IFRS emessi dall'International Accounting Standards Board, in base al testo pubblicato nella Gazzetta Ufficiale delle Comunità Europee (G.U.C.E.).

Schemi di bilancio adottati

Con riguardo agli schemi di bilancio si precisa quanto segue:

- **situazione patrimoniale - finanziaria:** la società distingue attività e passività non correnti e attività e passività correnti;
- **conto economico:** la società presenta una classificazione dei costi per natura che si ritiene più rappresentativa delle attività prevalentemente commerciali e di distribuzione della società;
- **prospetto delle variazioni del patrimonio netto:** la società include tutte le variazioni di patrimonio netto, ivi incluse quelle derivanti da transazioni con gli azionisti (distribuzioni di dividendi e aumenti di capitale sociale);
- **rendiconto finanziario:** è stato predisposto adottando il metodo indiretto per la determinazione dei flussi di cassa derivanti dall'attività di esercizio.

Il bilancio al 31/12/2015 è stato predisposto in conformità ai provvedimenti adottati dalla Consob in materia di schemi di bilancio e delle altre norme e disposizioni Consob in materia di informativa societaria e di bilancio.

Ai fini di una corretta comparazione delle voci di bilancio, i dati relativi ai periodi precedenti presi a confronto sono stati, ove necessario, opportunamente riclassificati.

I criteri di valutazione sono omogenei con quelli utilizzati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione

Presentazione del bilancio

Il bilancio d'esercizio al 31/12/2015 è stato redatto sulla base del criterio del costo storico.

Immobili, impianti e macchinari

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Investimenti in beni strumentali di proprietà

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari sono iscritti al costo di acquisto, di produzione o di conferimento, comprensivi di eventuali oneri accessori e dei costi diretti necessari a rendere l'attività disponibile per l'uso.

I valori sono esposti al netto dei relativi ammortamenti e di eventuali perdite di valore, aumentato da eventuali ripristini di valore.

I costi di manutenzione, aventi natura ordinaria, sono addebitati integralmente a conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Ammortamenti

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari sono ammortizzati in modo sistematico sulla base della vita utile stimata e, qualora parti significative di impianti e macchinari abbiano differenti vite utili, queste sono ammortizzate separatamente.

Attività immateriali

Le attività prive di consistenza fisica sono iscritte all'attivo quando sono identificabili, controllate dall'impresa, in grado di produrre benefici economici futuri, ed il cui costo può essere determinato in modo attendibile.

Oneri finanziari

La Società capitalizza gli oneri finanziari imputabili all'acquisizione, costruzione o produzione di un bene. Nel caso in cui non vi siano beni che ne giustificano la capitalizzazione, tali oneri sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Partecipazioni

Le partecipazioni in società controllate, a controllo congiunto, collegate e altre imprese, non classificate come possedute per la vendita, sono valutate al costo di acquisto eventualmente ridotto in presenza di perdite di valore, convertito in Euro ai cambi storici se riferito a partecipazioni in imprese estere il cui bilancio è redatto in valuta diversa dall'Euro.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono valutate al costo. Il costo include i costi sostenuti per l'acquisto, inclusi gli oneri indiretti, i costi per la trasformazione dei prodotti e gli altri costi sostenuti per portare le rimanenze alle condizioni e nel luogo in cui si trovano senza considerare gli oneri finanziari.

Crediti commerciali

Sono iscritti al costo, ossia al fair value del corrispettivo iniziale incrementato dei costi transattivi. Successivamente sono valutati al costo ammortizzato eventualmente rettificato per riflettere eventuali perdite per riduzione di valore determinate come differenza fra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati.

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Comprendono i valori contanti in cassa, i depositi bancari e postali, e gli altri investimenti finanziari aventi scadenza entro tre mesi e soggetti ad un rischio non significativo di perdita di valore.

Sono iscritti al valore nominale.

Passività finanziarie

Le passività finanziarie sono registrate inizialmente al fair value al netto degli oneri accessori e, successivamente alla prima iscrizione, ad eccezione dei derivati, sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo.

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Una passività finanziaria viene cancellata dal bilancio quando l'obbligo sottostante la passività è estinto, o annullato od adempiuto.

Debiti commerciali ed altre passività non finanziarie

I debiti commerciali e gli altri debiti la cui scadenza rientra nei normali termini commerciali, usualmente inferiori ad un anno, sono iscritti al fair value del corrispettivo iniziale incrementato dei costi transattivi. Dopo la rilevazione iniziale sono valutati al costo ammortizzato rilevando le eventuali differenze nel conto economico lungo la durata della passività in conformità al metodo del tasso effettivo.

I debiti commerciali e gli altri debiti, che hanno generalmente durata inferiore a un anno, non sono attualizzati.

Trattamento di fine rapporto del personale

È stata applicata la nuova versione rivista del principio IAS 19 (Benefici per i dipendenti), come disciplinata dal Regolamento CE n. 475-2012.

Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti a fondi rischi ed oneri sono rilevati quando si è in presenza di una obbligazione attuale, che può essere di tipo legale, contrattuale o implicita, derivante da un evento passato, qualora sia probabile che tale obbligazione sia onerosa e possa essere effettuata una stima attendibile sull'ammontare dell'obbligazione.

Ricavi

I componenti positivi del reddito vengono rilevati in base al criterio di competenza temporale.

Costi

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

I costi sono imputati secondo criteri analoghi a quelli di riconoscimento dei ricavi e comunque secondo il principio della competenza temporale.

Imposte correnti, anticipate e differite

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti, o sostanzialmente approvate alla data di chiusura dell'esercizio.

NOTE ALLE POSTE DELLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

Immobili, impianti e macchinari

Gli immobili, impianti e macchinari sono pari a €. 12.672.626 (€. 13.128.513 nel precedente esercizio).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte e commentate.

Attività materiali: composizione per criterio di valutazione

	Totale imm. mat. Periodo Corrente	Imm. mat. valut. al costo Periodo Corrente
Terreni	3.380.358	3.380.358
Edifici	9.172.357	9.172.357
Impianti e macchinari	21.304	21.304
Strumenti IT	5.309	5.309
Mobili e attrezzature	74.300	74.300
Veicoli	18.998	18.998
Totale	12.672.626	12.672.626

	Totale imm. mat. Periodo	Imm. mat. valut. al costo Periodo
--	-----------------------------	--------------------------------------

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

	Precedente	Precedente
Terreni	3.380.358	3.380.358
Edifici	9.578.000	9.578.000
Impianti e macchinari	29.653	29.653
Strumenti IT	6.692	6.692
Mobili e attrezzature	109.380	109.380
Veicoli	24.430	24.430
Totale	13.128.513	13.128.513

Attività immateriali

Le invisibili attività immateriali sono pari a €. 891.424 (€. 856.897 nel precedente esercizio).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte e commentate.

Attività immateriali: composizione per criterio di valutazione

	Totale Periodo Corrente	di cui valutate al costo Periodo Corrente
Altre Attività Immateriali	891.424	891.424
Totale	891.424	891.424

	Totale Periodo Precedente	di cui valutate al costo Periodo Precedente
Altre Attività Immateriali	856.897	856.897
Totale	856.897	856.897

Attività immateriali: movimenti

	Altre attività immateriali - valori complessivi	Totale - valori complessivi

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

A. Esistenze iniziali	-125.367	-125.367
D. Rimanenze finali	-125.367	-125.367

Attività immateriali: composizione dei saldi

	Valore contabile lordo Periodo Corrente	Valore contabile netto Periodo Corrente	Valore contabile lordo Periodo Precedente	Valore contabile netto Periodo Precedente
Altre Attività Immateriali	891.424	891.424	856.897	856.897
Totale	891.424	891.424	856.897	856.897

Partecipazioni valutate al costo***Partecipazioni in imprese controllate***

Le Partecipazioni in imprese controllate sono pari a €. 1.897.433 (€. 26.480.766 nel precedente esercizio).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte e commentate.

Partecipazioni in imprese controllate: dettaglio

	Valore di bilancio	Quota di partecipazione %
TOURIST MANAGEMENT D.O.O.	200.000	100,00
SOCIETA' AGRICOLA MORGOSA S.R.L.	1.687.433	81,00
TENUTA MINERVA SOCIETA' AGRICOLA S.R.L.	10.000	100,00

	Sede Operativa
--	-----------------------

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

	principale
TOURIST MANAGEMENT D.O.O.	SLOVENIA
SOCIETA' AGRICOLA MORGOSA S.R.L.	ITALIA
TENUTA MINERVA SOCIETA' AGRICOLA S.R.L.	ITALIA

Partecipazioni in imprese controllate: movimenti

	Partecipazioni di gruppo	Totale
A. Esistenze iniziali	26.480.766	26.480.766
C. Diminuzioni	24.583.333	24.583.333
C.1 Vendite	24.583.333	24.583.333
D. Rimanenze finali	1.897.433	1.897.433

Rimanenze

Le rimanenze sono pari a €. 5.488 (€. 5.895 nel precedente esercizio).

La composizione, e le altre informazioni sono di seguito esposte e commentate.

Rimanenze - composizione

	Valore lordo - anno corrente	Valore Netto - anno corrente	Valore lordo - anno precedente	Valore Netto - anno precedente
Materie prime	5.488	5.488	5.895	5.895
Totale	5.488	5.488	5.895	5.895

Attività finanziarie

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Altre attività finanziarie

Le altre attività finanziarie sono pari a €. 15.622 (€. 315.622 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte e commentate.

Altre attività finanziarie – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Correnti - Periodo Corrente	Totale - Periodo Corrente	Correnti - Periodo Precedente	Totale - Periodo Precedente
Crediti verso imprese controllate	15.622	15.622	315.622	315.622
Totale attività finanziarie correnti	15.622	15.622	315.622	315.622

Crediti tributari

I crediti tributari sono pari a €. 1.159 (€. 455.410 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Acconti IRES	911	403.797
Acconti IRAP	89	51.583
Ritenute subite	159	30
Totale crediti tributari	1.159	455.410

Crediti commerciali

I crediti commerciali al netto delle svalutazioni sono pari a €. 3.360.836 (€. 4.142.542 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte e commentate.

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

	Correnti - Periodo Corrente	Totale - Periodo Corrente	Correnti - Periodo Precedente	Totale - Periodo Precedente
Verso terzi	3.360.836	3.360.836	4.142.542	4.142.542
Totale crediti commerciali - lordo	3.360.836	3.360.836	4.142.542	4.142.542
Totale crediti commerciali - netto	3.360.836	3.360.836	4.142.542	4.142.542

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono pari a €. 6.662.553 (€. 745.383 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Cassa	560	592
Depositi bancari	6.661.993	744.791
Totale	6.662.553	745.383

Altre attività

Le altre attività sono pari a €. 8.311.752 (€. 6.138.187 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito espresse e commentate.

	Non correnti - Periodo Corrente	Correnti - Periodo Corrente	Totale - Periodo Corrente	Non correnti - Periodo Precedente	Correnti - Periodo Precedente	Totale - Periodo Precedente
Ratei e risconti attivi	2.539.675	5.845	2.545.520	2.569.292	5.578	2.574.870
Altre attività	0	8.305.907	8.305.907	0	6.132.609	6.132.609
Totale	2.539.675	8.311.752	10.851.427	2.569.292	6.138.187	8.707.479

Passività

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Finanziamenti

I finanziamenti sono pari a €. 22.537.282 (€. 23.605.295 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte e commentate.

	Periodo corrente - Finanziamenti non correnti	Periodo corrente - Totale	Periodo precedente - Finanziamenti non correnti	Periodo precedente - Totale
Debiti verso imprese controllate	19.466.667	19.466.667	19.466.667	19.466.667
Finanziamenti bancari	1.720.615	1.720.615	2.788.628	2.788.628
Altri finanziamenti	1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Totale	22.537.282	22.537.282	23.605.295	23.605.295

Fondi rischi e oneri futuri

I fondi rischi e oneri futuri sono pari a €. 3.132.171(€. 3.132.171 nel precedente esercizio).

La composizione, la distinzione tra quote correnti e non correnti e i movimenti dell'esercizio sono di seguito esposti e commentati.

Fondi rischi e oneri futuri – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Non correnti Periodo Corrente	Totale Periodo Corrente	Non correnti Periodo Precedente	Totale Periodo Precedente
Altri fondi rischi e oneri futuri	3.132.171	3.132.171	3.132.171	3.132.171
Totale fondi rischi e oneri futuri	3.132.171	3.132.171	3.132.171	3.132.171

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti sono pari a €. 2.591.498 (€. 2.647.389 nel precedente esercizio).

La composizione, la distinzione tra quote correnti e non correnti e i movimenti dell'esercizio sono di seguito esposti e commentati.

Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Non correnti Periodo Corrente	Totale Periodo Corrente	Non correnti Periodo Precedente	Totale Periodo Precedente
TFR	1.036.498	1.036.498	1.242.236	1.242.236
Altri benefici	1.555.000	1.555.000	1.405.153	1.405.153
Totale	2.591.498	2.591.498	2.647.389	2.647.389

Passività per imposte precedenti esercizi

Le passività per imposte precedenti esercizi sono pari a €. 422.773 (€. 1.336.546 nel precedente esercizio).

La composizione delle imposte precedenti esercizi e la natura delle voci e delle differenze temporanee dalle quali le stesse emergono sono di seguito esposte e commentate.

Passività per imposte precedenti : dettaglio

	IRES - Contropartita al Conto Economico Anno corrente	Totale in contropartita al Conto Economico - Anno corrente	Totale Anno Corrente
Altre imposte	422.773	422.773	422.773
Totale	422.773	422.773	422.773

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

	IRES - Contropartita al Conto Economico Anno precedente	Totale in contropartita al Conto Economico- Anno precedente	Totale Anno precedente
Altre imposte	1.336.546	1.336.546	1.336.546
Totale	1.336.546	1.336.546	1.336.546

Passività per imposte precedenti : movimenti

	Importo all'inizio dell'esercizio
Altre imposte	1.336.546
Totale	1.336.546

	Altri Movimenti	Importo alla fine dell'esercizio
Altre imposte	-913.773	422.773
Totale	-913.773	422.773

Debiti tributari

I debiti tributari sono pari a €. 400.346 (€. 1.059.965 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IVA	7.491	579
IRES	150.000	800.000
IRAP	130.000	150.000

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Ritenute a lavoratori dipendenti	97.589	105.260
Ritenute a lavoratori autonomi	13.011	4.594
Altri debiti tributari	2.255	-468
Totale debiti tributari	400.346	1.059.965

Debiti commerciali

I debiti commerciali sono pari a €. 1.263.306 (€. 1.144.521 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte e commentate.

	Periodo Corrente - Correnti	Periodo corrente - Totale	Periodo Precedente - Correnti	Periodo Precedente - Totale
Verso terzi	1.263.306	1.263.306	1.144.521	1.144.521
Totale debiti commerciali	1.263.306	1.263.306	1.144.521	1.144.521

Altri debiti

Gli altri debiti sono pari a €. 2.833.880 (€. 1.789.854 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti e il dettaglio dei ratei passivi sono di seguito esposti e commentati.

Altri debiti – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Periodo Corrente - Non correnti	Periodo Corrente - Correnti	Periodo Corrente - Totale	Periodo Precedente - Non correnti	Periodo Precedente - Correnti	Periodo Precedente - Totale
Debiti verso Istituti previdenziali	0	187.834	187.834	0	142.789	142.789
Ratei passivi	0	81.434	81.434	0	40.500	40.500
Altri debiti	3.105.398	2.564.612	5.670.010	2.780.176	1.606.565	4.386.741
Totale altri debiti	3.105.398	2.833.880	5.939.278	2.780.176	1.789.854	4.570.030

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Ratei passivi – dettaglio

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Interessi passivi	81.000	40.500
Altri	434	0
Totale	81.434	40.500

NOTE ALLE POSTE DELLO CONTO ECONOMICO**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a € 10.771.591 (€ 13.082.666 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Prestazioni di servizi	10.771.591	13.082.666
Totale	10.771.591	13.082.666

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono pari a € 690.411 (€ 328.028 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Altri	690.410	328.028
- Rimborsi spese	690.410	328.028
Totale	690.410	328.028

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Materie prime e di consumo utilizzate

Le materie prime e di consumo utilizzate sono pari a €. 1.328.933 (€. 1.230.247 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Combustibili, carburanti e lubrificanti	138.015	161.600
Materiali di consumo e vari	1.190.918	1.074.542
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	0	-5.895
Totale	1.328.933	1.230.247

Costi per servizi

I costi per servizi sono pari a €. 1.170.431 (€. 1.512.935 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Trasporti	458	0
Utenze (acqua, gas, energia elettrica)	171.540	158.045
Lavorazioni esterne	3.847	3.135
Manutenzioni	164.975	74.224
Consulenze tecniche e legali	310.700	250.526
Pubblicità	500	0
Postali e telefoniche	11.172	12.968
Assicurazioni	9.159	10.277
Rappresentanza	6.710	8.062
Viaggi e trasferte	1.359	1.265
Aggiornamento e formazione	5.563	1.725
Altri costi per servizi	484.448	992.708
Totale	1.170.431	1.512.935

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi sono pari a € 56.845 (€ 56.701 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Affitti e locazioni	56.845	56.701
Totale	56.845	56.701

Svalutazioni attivo circolante

Le svalutazioni dell'attivo circolante sono a pari a € 15.071 (€ 3.430.925 nel precedente esercizio)

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Acc.to perdite su crediti	15.071	3.430.925
Totale	15.071	3.430.925

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono pari a € 24.866 (€ 520.114 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Sopravvenienze e insussistenze passive	638	39.459
Altri oneri diversi	24.228	480.655
Totale	24.866	520.114

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Costi del personale

I costi del personale sono pari a €. 7.136.875 (€. 6.478.766 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Salari e stipendi	6.107.257	5.279.357
Oneri sociali	677.934	786.843
Trattamento di fine rapporto	351.684	412.566
Totale	7.136.875	6.478.766

La ripartizione dei costi del lavoro per categoria è la seguente.

	Numero Dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimissioni / Licenziam. nell'esercizio	Numero Dipendenti finali	Dipendenti medi
Dirigenti	3	0	0	3	3,00
Quadri	1	2	0	3	2,00
Impiegati	50	0	6	44	47,00
Operai	142	3	0	145	143,50
Totale	196	5	6	195	195,50

Ammortamento attività materiali

L'ammortamento delle attività materiali è pari a €. 462.535 (€. 459.402 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Edifici	405.643	405.643
Impianti e macchinari	8.350	5.495
Mobili e attrezzature	3.458	3.887

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Altri Immobili, Impianti e Macchinari	45.084	44.377
Totale	462.535	459.402

Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari sono pari a €. 178 (€. 619 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Interessi attivi su depositi bancari	175	616
Differenza da arrotondamento euro	3	2
Altri proventi finanziari	0	1
Totale	175	617

Oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono pari a €. 18.256.896 (€. 187.152 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Finanziamenti bancari	41.811	113.201
Totale interessi passivi	41.811	113.201
Altri oneri finanziari	18.215.085	73.951
Totale	18.256.896	187.152

Imposte sul reddito

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Le imposte sul reddito sono pari a € 280.000 (€ 950.000 nel precedente esercizio).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte e commentate.

Dettaglio degli oneri / (proventi) fiscali

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IRES	150.000	800.000
IRAP	130.000	150.000
Totale	280.000	950.000

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	Esercizio corrente	Esercizio precedente
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(17.270.679)	(1.441.613)
Imposte sul reddito	280.000	950.000
Interessi passivi/(attivi)	18.256.721	186.535
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.266.042	(305.078)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	462.535	459.402
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non	15.071	3.451.733

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

monetari		
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	477.606	3.911.135
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.743.648	3.606.057
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	407	(18)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	766.635	(2.346.248)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(307.906)	(927.436)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	29.351	30.102
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	40.934	(81.000)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(18.067.608)	(344.613)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(17.538.187)	(3.669.213)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(15.794.539)	(63.156)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	0	0
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.062.437)	1.381.359
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(2.062.437)	1.381.359
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(17.856.976)	1.318.203
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Flussi da investimenti)	(6.648)	(68.787)
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Flussi da investimenti)	(34.527)	(289.539)
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Flussi da investimenti)	300.000	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Flussi da investimenti)	24.583.333	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	24.842.158	(358.326)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(1.068.013)	(1.041.168)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1	107.554
(Rimborso di capitale a pagamento)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.068.012)	(933.614)

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.917.170	26.263
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	745.383	719.120
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	6.662.553	745.383

Altra informativa

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, rendiconto finanziario e nota esplicativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio.

Si propone di coprire la perdita d'esercizio ammontante ad euro 17.270.679,28 con le riserve accantonate nei precedenti esercizi.

L'ORGANO AMMINISTRATIVO

Mauro Mantovani

Dichiarazione di conformità

IL SOTTOSCRITTO DR PAOLO MONTANARI, AI SENSI DELL'ART. 31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000 DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'

Bilancio al 31/12/2015

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Prospetto patrimonio netto

	Saldo iniziale	Saldo rettificato
Capitale	60.023	60.023
Riserve:	18.724.180	18.724.180
a) di utili	-1.639.773	-1.639.773
b) altre	20.363.953	20.363.953
Utile (Perdita) d'esercizio	-1.441.613	-1.441.613
Patrimonio Netto	17.342.590	17.342.590

	Altre variazioni	Reddit.complessivo	Saldo finale
Capitale	0		60.023
Riserve:	-1.441.610	0	17.282.570
a) di utili	0	0	-1.639.773
b) altre	-1.441.610	0	18.922.343
Utile (Perdita) d'esercizio		-15.829.066	-17.270.679
Patrimonio Netto	-1.441.610	-15.829.066	71.914

L'ORGANO AMMINISTRATIVO

Mauro Mantovani

IL SOTTOSCRITTO DR PAOLO MONTANARI, AI SENSI DELL'ART. 31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000 DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'

Verbale di assemblea ordinaria

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Autorizzazione Bollo Virtuale RM: PROT. N. 204354/01 DEL 06.12.2001**ISTITUTI POLESANI S.R.L.**

Sede in ROMA - VIA G. ANTONELLI, 35

Capitale Sociale versato Euro 60.023,27

Iscritta alla C.C.I.A.A. di ROMA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 09180311004

Partita IVA: 09180311004 - N. Rea: 1145498

Verbale di Assemblea Ordinaria del 28/06/2016

L'anno 2016 il giorno 28 del mese di giugno alle ore 21,00, in Ferrara, Corso Giovecca n. 135, si è tenuta l'assemblea generale ordinaria dalla società ISTITUTI POLESANI S.R.L. per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- bilancio, nota e relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2015 e deliberazioni conseguenti.

A sensi di statuto assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Mauro Mantovani, il quale constatato e fatto constatare:

- che sono presenti il socio "Mauro Mantovani & C. Società in accomandita per azioni" pieno proprietario di una quota di nominali euro 55.445,22 rappresentante il 92,37% del capitale sociale, il socio "Trust Company società fiduciaria e di revisione S.p.A." pieno proprietario di una quota di nominali euro 2.901,58 rappresentante il 4,84% del capitale sociale e il socio "CO.FI.MA. S.R.L." pieno proprietario di una quota di nominali euro 1.676,47 rappresentante il 2,79% del capitale sociale;

- che sono presenti tutti sindaci effettivi signori: Fabio Caponi, Antonino Saieva e Tommaso Borchi;

- che nessuno degli intervenuti si oppone alla discussione per difetto d'informazione,

dichiara

Verbale di assemblea ordinaria

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

che l'assemblea deve ritenersi valida, anche in mancanza di formale convocazione, su designazione dell'assemblea stessa, chiama a fungere da Segretario per la redazione del presente verbale, la sig.ra Donatella Baraldi.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia del bilancio, della nota, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione sulla gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2015.

Apertasi la discussione, sui vari quesiti proposti, risponde il Presidente fornendo i chiarimenti richiesti.

Il Presidente segnala di avere usufruito dell'opportunità concessa dal combinato disposto dell'art.2478 bis cc e dello Statuto in ordine alla convocazione dell'assemblea entro il più lungo termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Dopo ampia discussione, l'assemblea

delibera

- di approvare il bilancio, la nota e la relazione sulla gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2015, così come predisposto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un risultato negativo di Euro 17.270.679,28;
- di approvare la proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione di ripianare la perdita con le riserve accantonate precedentemente.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 21,20, previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Presidente

Il Segretario

MANTOVANI MAURO

DONATELLA BARALDI

FIRMATO

FIRMATO

IL SOTTOSCRITTO DR PAOLO MONTANARI, AI SENSI DELL'ART. 31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000 DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'

Relazione sulla gestione

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Autorizzazione Bollo Virtuale RM: PROT. N. 204354/01 DEL 06.12.2001**ISTITUTI POLESANI S.R.L.**

Sede in ROMA - VIA G. ANTONELLI, 35

Capitale Sociale versato Euro 60.023,27

Iscritta alla C.C.I.A.A. di ROMA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 09180311004

Partita IVA: 09180311004 - N. Rea: 1145498

Relazione sulla Gestione al 31/12/2015

Signori Soci,

l'esercizio chiude con una perdita di Euro 17.270.679,28.

Va segnalato che ciò che ha contribuito a provocare la perdita esposta è stata anche la cessione della partecipazione, ormai non più strategica, nella società di diritto ceco acquisita nel passato decennio. Questo investimento fu effettuato nel corso degli anni 2000 con l'attesa di una repentina rivalutazione. Al contrario gli scenari di mercato, completamente sconvolti dagli avvenimenti che si sono susseguiti tumultuosi nell'ultimo decennio, hanno cambiato completamente le aspettative, sì che si è preferito liquidare la partecipazione incassando il prezzo di mercato attuale e spendendo interamente la perdita nel corrente esercizio.

Tornando ai rapporti con gli enti istituzionali va segnalato che essi non si sono ancora pienamente ristabiliti dopo i fatti di cronaca occorsi due anni or sono.

La nostra società, al fine di superare i tempi procellosi nei quali sta tuttora navigando, ha inserito fra le figure apicali dell'amministrazione il dr Iles Braghetto, stimato conoscitore della sanità pubblica, che sta apportando la sua preziosa esperienza nell'individuazione e nel superamento di quelli che l'azienda sanitaria locale ritiene siano i punti deboli della nostra RSA.

Stante il momento di grande cambiamento che la sanità convenzionata e l'intero paese sta vivendo in questi tempi ci è francamente impossibile fare previsioni per il futuro.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Relazione sulla gestione

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Quanto alle segnalazioni di legge segnaliamo che la società non detiene né ha mai detenuto partecipazioni proprie, né direttamente né per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Destinazione del risultato dell'esercizio

In conclusione Vi proponiamo di approvare il bilancio di esercizio al 31/12/2015 così come presentato, provvedendo a coprire la perdita subita con le riserve precedentemente accantonate.

Ficarolo, 30 maggio 2016

Per l'organo amministrativo

MANTOVANI MAURO
firmato

IL SOTTOSCRITTO DR PAOLO MONTANARI, AI SENSI DELL' ART. 31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000 DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'

Relazione del Collegio Sindacale

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Autorizzazione Bollo Virtuale RM: PROT. N. 204354/01 DEL 06.12.2001**ISTITUTI POLESANI S.R.L.**

Sede in ROMA - VIA G. ANTONELLI, 35

Capitale Sociale versato Euro 60.023,27

Iscritta alla C.C.I.A.A. di ROMA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 09180311004

Partita IVA: 09180311004 - N. Rea: 1145498

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio della ISTITUTI POLESANI S.R.L. al 31/12/2015. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della ISTITUTI POLESANI S.R.L. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sul controllo contabile.

1. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto societario. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente.

Relazione del Collegio Sindacale

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

2. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio nel suo complesso é stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della ISTITUTI POLESANI S.R.L. per l'esercizio chiuso al 31/12/2015 , in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Relazione ex art. 2429 comma 2 c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Si evidenzia che non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c..

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31/12/2015 redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge, e da questi tempestivamente trasmesso al Collegio Sindacale.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo

Relazione del Collegio Sindacale

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il bilancio d'esercizio sottoposto alla nostra attenzione, redatto secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, ed alle indicazioni dell'articolo 2427, è conforme alle norme contenute negli articoli 2423 e 2423-bis, e tiene altresì in debito conto quanto previsto dagli articoli 2424-bis e 2425-bis relativamente al trattamento delle singole voci dello Stato Patrimoniale ed all'iscrizione dei ricavi, dei proventi e dei costi ed oneri nel Conto Economico.

Lo Stato Patrimoniale evidenzia un risultato dell'esercizio di € -17.270.679,28 che si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE	IMPORTO
Crediti verso soci per versamenti dovuti	€ 0
Immobilizzazioni	€ 13.579.672
Attivo circolante	€ 20.233.376
Ratei e risconti	€ 2.545.519
Totale attività	€ 36.358.567
Patrimonio netto	€ 71.912
Fondi per rischi e oneri	€ 4.967.171
Trattamento di fine rapporto subordinato	€ 1.036.498
Debiti	€ 30.201.552
Ratei e risconti	€ 81.434
Totale passività	€ 36.358.567

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

CONTO ECONOMICO	IMPORTO
Valore della produzione	€ 10.898.578
Costi della produzione	€ 10.194.918
Differenza	€ 703.660
Proventi e oneri finanziari	€ -18.256.721
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ 0
Proventi e oneri straordinari	€ 562.382

Relazione del Collegio Sindacale

ISTITUTI POLESANI S.R.L.

Imposte sul reddito	€	280.000
Utile (perdita) dell'esercizio	€	-17.270.679

A seguito delle verifiche effettuate sul bilancio possiamo inoltre affermare che:

- le poste di bilancio sono state valutate con prudenza ed in prospettiva di una normale continuità dell'attività aziendale;
- i criteri utilizzati per la valutazione delle poste di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e risultano, altresì, corrispondenti a quelli utilizzati nel corso del precedente esercizio;
- i costi ed i ricavi sono stati inseriti in bilancio secondo il principio della loro competenza temporale;
- gli utili figurano in bilancio solo se effettivamente realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- nella determinazione del risultato si è tenuto conto di tutte le perdite, anche se divenute note dopo la chiusura dell'esercizio.

Proponiamo all'Assemblea di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, così come redatto dagli Amministratori.

Ferrara, 6 giugno 2016

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio sindacale

Dr Fabio Caponi

FIRMATO

Sindaco effettivo

Dr Antonino Saieva

FIRMATO

Sindaco effettivo

Dr Tommaso Borchì

FIRMATO

IL SOTTOSCRITTO DR PAOLO MONTANARI, AI SENSI DELL'ART. 31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000 DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'