RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

ERNST & YOUNG

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
AI SENSI DELL'ART.2, COMMA 3, DEL D.L.GS. N. 509/94

Al Consiglio di Indirizzo Generale
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza della Professione Infermieristica
- ENPAPI

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza della Professione Infermieristica - ENPAPI per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili previsti nelle Norme Interne di Contabilità ed Amministrazione della Fondazione. La responsabilità della redazione del bilancio consuntivo compete agli amministratori dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza della Professione Infermieristica - ENPAPI. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consuntivo sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consuntivo, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri 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.

   Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono stati presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 22 maggio 2008.

3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza della Professione Infermieristica - ENPAPI al 31 dicembre 2008, è conforme alle Norme Interne richiamate nel primo paragrafo che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

4. Come evidenziato nella nota integrativa, alla quale si rimanda, il totale dei contributi tiene conto della quota di competenza 2008 relativa al flusso contributivo degli infermieri erroneamente iscritti alla Gestione Separata dei Lavoratori Autonomi e dei Parasubordinati di cui all'art. 2 comma 26 della Legge 8 agosto 1995 n. 335, oggetto di trasferimento all'ENPAPI, in conformità a quanto previsto nella convenzione stipulata il 20 novembre 2007 con l'INPS.

Roma, 25 maggio 2009

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.



Mauro Ottaviani
(Socio)

SOCIETA' PARTECIPATA "SIPRE 103 SPA"
Bilancio al 31/12/2008

SIPRE 103 S.p.A.

Sede in Via Emanuele Gianturco n. 11 - 00196 ROMA (RM)
Capitale sociale Euro 310.200,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2008

Stato patrimoniale attivo		**31/12/2008**	**31/12/2007**
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
(di cui già richiamati)			
B) Immobilizzazioni			
I. Immateriali	39.511		37.511
- (Ammortamenti)	11.985		7.499
- (Svalutazioni)			
		27.526	30.012
II. Materiali	115.721		105.293
- (Ammortamenti)	57.633		42.682
- (Svalutazioni)			
		58.088	62.611
III. Finanziarie			
- (Svalutazioni)			
Totale Immobilizzazioni		**85.614**	**92.623**
C) Attivo circolante			
I. Rimanenze			32.464
II. Crediti			
- entro 12 mesi	255.500		167.500
- oltre 12 mesi			
		255.500	167.500
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		248.378	200.529
IV. Disponibilità liquide		259.476	206.783
Totale attivo circolante		**763.354**	**607.276**
D) Ratei e risconti		3.159	2.932
Totale attivo		852.127	702.831

Stato patrimoniale passivo		**31/12/2008**	**31/12/2007**
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		310.200	310.200
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III. Riserva di rivalutazione			
IV. Riserva legale		8.000	6.353
V. Riserve statutarie			
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII. Altre riserve			
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		96.918	89.780
IX. Utile d'esercizio		37.132	8.785
IX. Perdita d'esercizio		()	()
Acconti su dividendi		()	()
Copertura parziale perdita d'esercizio			
Totale patrimonio netto		**452.250**	**415.118**
B) Fondi per rischi e oneri		**50.000**	
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		**70.705**	**44.151**
D) Debiti			
- entro 12 mesi	279.172		243.562
- oltre 12 mesi			
		279.172	**243.562**
E) Ratei e risconti			
Totale passivo		**852.127**	**702.831**

Conti d'ordine	**31/12/2008**	**31/12/2007**
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		
2) Sistema improprio degli impegni		
3) Sistema improprio dei rischi		
4) Raccordo tra norme civili e fiscali		
Totale conti d'ordine		

Conto economico		**31/12/2008**	**31/12/2007**
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		1.543.626	1.324.855
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti			
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		(30.701)	30.701
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	35		16
- contributi in conto esercizio			
- contributi in conto capitale (quote esercizio)			
		35	16
Totale valore della produzione		**1.512.960**	**1.355.572**

B) Costi della produzione				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			59.922	69.924
7) Per servizi			619.636	590.024
8) Per godimento di beni di terzi			53.353	65.847
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi		472.820		399.646
b) Oneri sociali		123.304		104.810
c) Trattamento di fine rapporto		30.979		26.499
d) Trattamento di quiescenza e simili				
e) Altri costi				
			627.103	530.955
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali		7.640		10.360
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali		14.950		21.707
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni				21.816
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
			22.590	53.883
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			1.763	(1.763)
12) Accantonamento per rischi			50.000	
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione			4.531	7.559
Totale costi della produzione			**1.438.898**	**1.316.429**
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)			**74.062**	**39.143**
C) Proventi e oneri finanziari				
15) Proventi da partecipazioni:				
- da imprese controllate				
- da imprese collegate				
- altri				
16) Altri proventi finanziari:				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
- da imprese controllate				
- da imprese collegate				
- da controllanti				
- altri				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni				
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		10.987		4.759
d) proventi diversi dai precedenti:				
- da imprese controllate				
- da imprese collegate				
- da controllanti				
- altri		7.030		7.328
			18.017	12.087
			18.017	12.087
17) Interessi e altri oneri finanziari:				
- da imprese controllate				
- da imprese collegate				
- da controllanti				
- altri		74		1
			74	1
17-bis) utili e perdite su cambi				
Totale proventi e oneri finanziari			**17.943**	**12.086**

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante			
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	2.277		420
		2.277	420
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		**(2.277)**	**(420)**
E) Proventi e oneri straordinari			
20) Proventi:			
- plusvalenze da alienazioni			
- varie			
21) Oneri:			
- minusvalenze da alienazioni			
- imposte esercizi precedenti			
- varie			
Totale delle partite straordinarie			
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		89.728	50.809
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
a) Imposte correnti	66.346		42.024
b) Imposte differite (anticipate)	(13.750)		
		52.596	42.024
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		37.132	8.785

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
F.to Mario Schiavon

SIPRE 103 S.p.A.

Sede in Via Emanuele Gianturco n. 11 - 00196 ROMA (RM)
Capitale sociale Euro 310.200,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2008

Premessa

Signori Soci,
il presente bilancio chiude con un utile netto d'esercizio di Euro 37.132, con una crescita rispetto al precedente bilancio di oltre il 300 per cento. Dopo accantonamenti per imposte IRES ed IRAP pari a complessivi Euro 66.346, di cui Euro 13.750 per imposte anticipate. Nel corrente anno si è confermato il trend di sviluppo della società e della sua attività, grazie al raggiungimento degli obiettivi fissati già nei precedenti esercizi.
Il valore della produzione ha superato il milione e mezzo di euro, con una crescita di circa il 12 per cento.
Si conferma la posizione di leadership nel settore dei servizi informatici a favore degli enti di previdenza costituiti ai sensi del d.Lgs. 103/1996 e la crescita della produzioni di servizi accessori.
E' proseguita la già avviata politica di investimento finalizzata a garantire l'ottimizzazione della struttura operativa ed il corretto supporto a tutta l'attività, compresa la citata area dei servizi accessori.
Il personale dipendente è passato da dieci a undici unità, con l'inserimento di una figura di elevata professionalità.
E' proseguita l'attività di implementazione dei software aziendali, con il rilascio di nuovi moduli, anche questi coperti da brevetto, nazionale ed internazionale.
Tutto questo all'interno di un piano di sviluppo, mirato a sensibili risparmi gestionali, dove vengono colte tutte le possibilità offerte dal mercato, senza limitare le capacità di crescita della società.
Risultano evidenti i risultati raggiunti dopo la chiusura del periodo di start-up avviato nel corso del 2006, come la società sta gettando le nuove basi ed individuando i nuovi indirizzi per una seconda fase di consolidamento e sviluppo.

Tra questi si conferma la volontà di aumentare il numero dei clienti gestiti, allargare l'offerta dei prodotti realizzati e dei servizi forniti.

L'elevato autofinanziamento, come i positivi ritorni nella gestione finanziaria (rendimenti lordi prossimi al 4 %), garantiscono significative risorse per sostenere ulteriori investimenti e finanziare la società nel suo globale sviluppo.
L'andamento dell'attività nei primi due mese del nuovo anno si presenta stabile.

Attività svolte

La Società svolge la propria attività nel settore della produzione di software applicativi, realizzazione di soluzioni personalizzate, nella fornitura ed installazione di hardware e, più in generale, nel campo dell'informatica e dei servizi alle imprese e agli enti non economici.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società non appartiene a gruppi.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo.

Criteri di formazione

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

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2008 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.
La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.
L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.
In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Non si rilevano deroghe a quanto sopra esposto.

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

Immobilizzazioni

Immateriali

Le spese societarie e le spese di ristrutturazione sono iscritte al loro costo storico, al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.
I beni immateriali rappresentati da software, concessioni e licenze, sono iscritti al costo di acquisto, rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.
I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo nei precedenti esercizi con il consenso del collegio sindacale e sono ammortizzati in cinque esercizi.
Le licenze software acquistate nel corso dell'anno sono ammortizzate con una aliquota del 20%. Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.
Nel presente esercizio e in quelli precedenti non sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.
Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.
Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.
Nel presente esercizio e in quelli precedenti non sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.
Non sono state effettuate rivalutazioni di legge, discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Crediti

Sono esposti al valore di presumibile realizzo, valore che corrisponde con il valore nominale.

Titoli

I titoli, rappresentano attività liberamente negoziabili e non destinate a permanere in forma duratura nel patrimonio dell'azienda. Sono pertanto iscritti nell'attivo circolante e sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo al 31 dicembre, desumibile dall'andamento di mercato applicando il metodo FIFO
Il mercato cui si è fatto riferimento per comparare il costo è la Borsa di Milano.

Disponibilità liquide

Sono esposte al valore nominale. Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale. Questi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano de terminabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.
Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione delle vigente normativa fiscale. Lo stanziamento delle imposte correnti sul reddito sono esposte nello stato patrimoniale nella voce "Debiti tributari" al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

Vengono inoltre determinate le imposte differite o anticipate, relative alle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. In particolare, le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza della loro recuperabilità, mentre le imposte differite non sono iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.
Le imposte differite e le imposte anticipate, ove possibile, sono compensate e iscritte nella voce "Imposte anticipate" dell'attivo circolante, se attive, nella voce "Fondo per imposte differite", se passive.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Il capitale sociale risulta integralmente versato da tutti i soci.

B) Immobilizzazioni

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

I. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono formate da costi societari, oneri pluriennali capitalizzati, da software applicativi e diritti di utilizzo, per un complessivo di euro 39.511.

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Spese societarie	8.250		2.750	5.500
Software, concessioni, ecc.	25.220	5.154		30.374
Ristrutturazioni	4.041		404	3.637
	37.511	**5.154**	**3.154**	**39.511**

Nella tabella sono evidenziati gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio (incrementi), mentre nella colonna decrementi, non essendo presenti dismissioni, sono riportati i soli ammortamenti in conto degli oneri pluriennali.

I fondi ammortamento accesi alle immobilizzazioni immateriali presentano il seguente saldo:

Descrizione	31/12/2008
Software, concess.,licenze	11.985
	11.985

II. Immobilizzazioni materiali

Rappresentano gli investimenti effettuati dalla società ed ancora in utilizzo nel processo produttivo. Sono costituiti da impianti, macchine d'ufficio e computer, mobili ed arredi, automezzi e dalle altre attrezzature e beni.

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Impianti	10.980	233		11.213
Attrezzature	1.456			1.456
Mobili	13.874	1.117		14.991
Elaboratori - macch.ufficio	71.492	8.776		80.268
Altri beni	1.551	302		1.853
Automezzi – autovetture	5.940			5.940
	105.293	**10.428**		**115.721**

Nella colonna incrementi si rilevano gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

I fondi ammortamento accesi alle immobilizzazioni materiali presentano il seguente saldo:

Descrizione	31/12/2008
Impianti	3.010
Attrezzature	1.456
Mobili	9.668
Elaboratori - macch.ufficio	35.706
Altri beni	1.853
Automezzi – autovetture	5.940
	57.633

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
	32.464	(32.464)

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
255.500	167.500	88.000

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	233.412			233.412
Per imposte anticipate	13.750			13.750
Verso altri	8.338			8.338
	255.500			**255.500**

I crediti verso clienti rappresentano l'effettivo credito maturato ed esigibile dalla società. L'esposizione commerciale della società, evidenzia una dilazione media di circa 30 giorni. Si rilevano ritardi nel pagamento dei crediti da parte di un cliente, le cui problematiche sono in corso di definizione, per i quali non si prevedono rischi di inesigibilità.

La quasi totalità dei clienti è rappresentata da enti di previdenza.
Le imposte anticipate rappresentano in bilancio l'effetto di componenti negativi di reddito, quale l'accantonamento al fondo rischi, il cui onere si prevede sarà deducibile fiscalmente nel successivo esercizio.
I crediti verso altri sono formati dal deposito cauzionale relativo al contratto di locazione dell'attuale sede per Euro 7.000, da acconti a fornitori su prestazioni di servizi e da altri crediti.
Non sono presenti crediti di durata residua superiore a cinque anni.

La ripartizione dei crediti al 31.12.2008 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Crediti per Area Geografica	V/clienti	V/controllate	V/collegate	V/controllanti	V/altri	Totale
Italia	233.412				8.338	241.750
Totale	**233.412**				**8.338**	**241.750**

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
248.378	200.529	47.849

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Altri titoli	200.529	97.909	50.060	248.378
	200.529	**97.909**	**50.060**	**248.378**

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli investimenti in titoli di stato per ottimizzare il rendimento della disponibilità liquida presente. Sono investimenti con caratteristiche di veloce realizzabilità ed hanno garantito un rendimento lordo medio prossimo al 4 %.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
259.476	206.783	52.693

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007
Depositi bancari e postali	258.600	205.809
Denaro e altri valori in cassa	876	974
	259.476	**206.783**

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio disponibile su i conti correnti intestati alla società.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
3.159	2.932	227

Sono costituiti per Euro 2.785 da ratei attivi su interessi maturati relativi agli investimenti presenti nell'attivo circolante. Il residuo è formato da risconti su assicurazioni di competenza degli esercizi successivi.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
452.250	415.118	37.132

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Capitale	310.200			310.200
Riserva legale	6.353	1.647		8.000
Utili (perdite) portati a nuovo	89.780	7.138		96.918
Utile (perdita) dell'esercizio	8.785	37.132	8.785	37.132
Totale	**415.118**	**45.917**	**8.785**	**452.250**

Le variazioni rappresentano la destinazione dell'utile 2007, così come deliberato dall'assemblea dei soci. Oltre a quanto sopra evidenziato non sono stati effettuati movimenti che abbiamo riguardato il patrimonio netto.

Il capitale sociale è così composto:

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	310.200	1,00
Totale	310.200	1,00

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	310.200	B			
Riserva legale	8.000	A, B	8.000		
Utili (perdite) portati a nuovo	96.918	A, B, C	96.918		
Totale			**104.918**		
Quota non distribuibile			8.000		
Residua quota distribuibile			**96.918**		

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

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
50.000		50.000

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Altri rischi		50.000		50.000
		50.000		**50.000**

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti effettuati nell'esercizio.
Si è ritenuto opportuno procedere prudenzialmente alla costituzione di tale fondo in relazione ad oneri futuri su richieste di risarcimento da parte del personale.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
70.705	44.151	26.554

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
TFR, movimenti del periodo	44.151	26.554		70.705

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2008 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Non si sono registrate cessazioni nell'esercizio.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
279.172	243.562	35.610

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	107.260			107.260
Debiti tributari	67.579			67.579
Debiti istituti previdenza	35.113			35.113
Altri debiti	69.220			69.220
	279.172			**279.172**

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali e degli acconti versati. Gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposte: IRES pari a Euro 21.484; IRAP pari a Euro 2.919; IVA pari a Euro 18.820. Inoltre, per il residuo, sono iscritti debiti per ritenute d'acconto effettuate nel mese di dicembre e versate nel 2009. I debiti previdenziali sono relativi ai contributi previdenziali di competenza del mese di dicembre per Euro 22.999, dal saldo INAIL di Euro 27 e dalla quota per contributi relativa alle ferie e permessi non godute al 31 dicembre dal personale. La voce altri debiti è formata da debiti verso il personale relativi alla parte retributiva delle ferie e permessi non goduti e dai premi di produzione maturati. Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali e debiti di durata residua superiore a dodici mesi e/o cinque anni.

La ripartizione dei Debiti al 31.12.2008 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Debiti per Area Geografica	V/fornitori	V/tributari	V/previdenziali	V/altri	Totale
Italia	107.260	67.579	35.113	69.220	279.172
Totale	**107.260**	**67.579**	**35.113**	**69.220**	**279.172**