

**Squalo Bianco -
Immobiliare della Brianza Srl**

	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
Terreni e fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impianti, macchinari e attrezzature	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beni in leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilitaz. in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri beni	-	-	790	689	589	488	40.901	35.628	30.355	25.142	19.886
(Fondi di rettifica)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Immobil. Materiali	-	-	790	689	589	488	40.901	35.628	30.355	25.142	19.886
Concess., licenze, marchi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diritto di brevetto, sw, opere ingegno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilitaz. in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre immob.immateriali	-	-	41.254	818	-	-	1.512	1.134	757	378	-
(Eventuali fondi di rettifica)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Immobil. Immateriali	-	-	41.254	818	-	-	1.512	1.134	757	378	-
Partecipazioni	-	-	-	1.026	885	1.859.873	1	1	1	1	1
Crediti Finanziari v/soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti Finanziari v/Soc-Gruppo a m.I.t.	-	-	-	7.694.000	7.658.366	8.867.366	-	1.500.000	1.500.000	-	-
Crediti Finanziari v/altri a m.I.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titoli a m.I.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobiliz. finanziarie non specificate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Immobil. Finanziari	-	-	-	7.695.026	7.659.251	10.727.239	1	1.500.001	1.500.001	1	1
Crediti Commerciali v/Clienti a m.I.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti Commerciali v/Soc-Gruppo a m.I.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Immobil. Commerciali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti operativi m.I.t.	-	-	-	227.292	227.292	227.292	-	663	1.100	1.763	1.100
Tot. Immobil. Operative	-	-	-	227.292	227.292	227.292	-	663	1.100	1.763	1.100
TOT. IMMOBILIZZI	-	-	42.044	7.923.825	7.887.132	10.955.019	42.414	1.537.426	1.532.213	27.284	20.987
Merci/Beni (società commerciali/servizi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Materie prime	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Semilavorati	-	-	28.599.550	42.412.194	30.948.785	27.424.296	39.027.265	40.184.405	32.687.780	10.000.000	10.000.000
Prodotti Finiti	15.347.296	20.560.618	6.188.235	6.143.865	20.069.673	18.898.897	27.050.720	33.625.052	41.898.817	43.809.972	39.254.852
Lavorazioni in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Rimanenze Merci	15.347.296	20.560.618	34.787.785	48.556.059	51.018.458	46.323.193	66.077.985	73.809.457	74.586.597	53.809.972	49.254.852
Acconti pagati	720.517	1.294.361	-	-	5.823.978	6.023.429	3.287.738	3.525.439	2.600.402	1.387.323	1.263.826
Acconti ricevuti	-	4.314.209	9.025.217	9.679.271	8.163.491	4.158.758	3.422.915	7.588.554	9.279.170	6.714.906	6.353.642
Risconti netti	4.113	30.245	4.312	3.792	1.480	2.574	2.951	55.875	4.833	5.501	20.327
Tot. Rimanenze Altre	716.404	2.989.603	9.029.529	9.675.479	2.340.993	1.862.097	138.128	4.007.240	6.673.935	5.322.082	5.069.489
TOT. RIMANENZE	16.063.700	17.571.015	25.758.256	38.880.580	48.677.465	48.185.290	65.939.857	69.802.217	67.912.662	48.487.890	44.185.363
Crediti commerciali clienti	220.368	121.102	66.739	388.138	295.174	180.514	443.948	2.142.174	1.259.742	332.468	1.039.813
Crediti commerciali soc-gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effetti e crediti ceduti/anticipati sbf natura comm.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effetti commerciali da conti d'ordine o C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Crediti Commerciali b.t.	220.368	121.102	66.739	388.138	295.174	180.514	443.948	2.142.174	1.259.742	332.468	1.039.813
Titoli b.t. / Partecipazioni non immobil.	-	-	-	-	-	-	2.172	2.265	2.173	2.173	2.169
Crediti vs.soci c/prelievo e simili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti finanziari v/soc-gruppo	-	-	5.771.058	-	-	97.205	5.526.471	5.822.492	4.130.589	1.473.414	1.410.269
Crediti finanziari - altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Crediti Finanziari b.t.	-	-	5.771.058	-	-	97.205	5.528.643	5.824.757	4.132.762	1.475.587	1.412.438
Crediti v/erario e tributari in genere	113.970	254.085	1.334.220	1.621.955	1.301.531	122.625	237.787	317.663	452.966	134.049	1.076
Crediti diversi di natura operativa	48	48	60.665	1.592.298	-	105.804	303.729	1.641	1.352	1.482	133.030
Ratei attivi	-	-	43.499	309.376	156.757	148.219	117.827	137.550	122.727	112.678	112.679
Ratei e risconti attivi non specificati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Crediti Operativi b.t.	114.018	254.133	1.438.384	3.523.629	1.458.288	376.648	659.343	456.854	577.045	248.209	246.785
TOT. DISPONIBILITA'	334.386	375.235	7.276.181	3.911.767	1.753.462	654.367	6.631.934	8.423.785	5.969.549	2.056.264	619.410
Banca	1.733	1.248.184	886.854	706.592	149.321	69.581	14.501	202.201	62.597	1.862	94.171
Cassa e Assegni	3.353	1.141	3.814	3.021	5.916	1.115	8.891	5.184	1.417	338	-
Liquidità non specificata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOT. LIQUIDITA'	5.086	1.249.325	890.668	709.613	155.237	70.696	23.392	207.385	64.014	2.200	94.171
TOTALE ATT. CORRENTI	339.472	1.624.560	8.166.849	4.621.380	1.908.699	725.063	6.655.326	8.631.170	6.033.563	2.058.464	713.581
TOTALE C.C.L.	16.403.172	19.195.575	33.925.105	43.501.960	50.586.164	48.910.353	72.595.183	78.433.387	73.946.225	50.546.354	44.898.944
TOTALE ATTIVO	16.403.172	19.195.575	33.967.149	51.425.785	58.473.296	59.865.372	72.637.597	79.970.813	75.478.438	50.573.638	44.919.931

**Squalo Bianco -
Immobiliare della Brianza Srl**

	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
Capitale sociale	1.210.000	210.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
(Crediti v/soci c.versam. cap.soc.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Azioni proprie)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Capitale	1.210.000	210.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Riserva legale	3.854	3.934	4.048	5.076	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Altre riserve indivisibili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Riserve primarie	3.854	3.934	4.048	5.076	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Versamento soci c/futuro aum. cap.	-	-	110.000	2.254.091	-	-	-	-	-	-	-
Altre riserve divisibili (di origine monetaria)	23.095	2.168.687	2.170.865	46.300	2.571.095	2.693.554	6.465.090	6.321.176	7.626.019	7.626.014	7.626.015
Utili e/o perdite esercizi precedenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.212.657	24.613.368
Utile/perdita esercizio	1.584	2.290	20.555	2.285.627	2.122.460	3.771.534	856.088	2.304.840	-	1.212.657	6.308.073
Tot. Riserve e utili divisibili	24.679	2.170.977	2.301.420	4.586.018	4.693.555	6.465.088	7.321.178	8.626.016	6.413.362	16.987.353	23.295.426
Riserve di rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre riserve di origine non monetaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Riserve di origine non monetaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOT. MEZZI PROPRI	1.238.533	2.384.911	2.405.468	4.691.094	4.813.555	6.585.088	7.441.178	8.746.016	6.533.362	16.867.353	23.175.426
Fondi rischi e oneri	-	-	1.766	1.766	1.766	101.766	101.766	35.658	-	-	-
Tot. Fondi	-	-	1.766	1.766	1.766	101.766	101.766	35.658	-	-	-
Banche m.l.t.	8.849.803	15.996.231	28.262.709	33.098.515	37.703.813	35.579.250	51.657.204	57.562.071	59.233.933	58.057.601	56.942.222
Leasing - quota m.l.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obbligazioni m.l.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti soci m.l.t.	-	-	-	1.500.000	1.500.000	1.500.000	-	-	-	-	-
Debiti Finanziari v/Soc-Gruppo a m.l.t.	-	-	-	-	-	-	1.500.000	1.500.000	1.500.000	-	-
Debiti diversi m.l.t. natura finanziaria	-	-	-	-	-	-	700.000	-	-	-	-
Tot. Debiti Finanziari m.l.t.	8.849.803	15.996.231	28.262.709	34.598.515	39.203.813	37.079.250	53.857.204	59.062.071	60.733.933	58.057.601	56.942.222
Debiti Commerciali v/Fornitori a m.l.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti Commerciali v/Soc-Gruppo a m.l.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Debiti Commerciali m.l.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TFR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti diversi m.l.t. natura operativa	-	9.792	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Debiti Operativi m.l.t.	-	9.792	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOT. MEZZI TERZI A M.L.T.	8.849.803	16.006.023	28.264.475	34.600.281	39.205.579	37.181.016	53.958.970	59.097.729	60.733.933	58.057.601	56.942.222
Fornitori (fatture)	1.394.775	672.885	3.111.035	3.913.060	5.474.306	5.687.808	4.791.982	3.936.920	1.077.103	2.050.755	2.078.365
Debiti Commerciali v/Soc-Gruppo b.t.	-	-	-	-	-	118.504	184.882	190.000	139.600	-	-
Debiti diversi b.t. natura commerciale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Debiti Commerciali b.t.	1.394.775	672.885	3.111.035	3.913.060	5.474.306	5.806.312	4.976.864	4.126.920	1.216.703	2.050.755	2.078.365
Banche b.t.	3.611.672	-	-	6.565.226	7.365.185	8.367.372	2.864.533	5.007.387	5.447.120	5.898.660	7.066.393
Banche - quota b.t. mutui e finanziamenti	-	-	-	-	-	-	657.186	-	-	-	-
Leasing - quota b.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obbligazioni a b.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti vs soci a b.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti Finanziari v/Soc-Gruppo b.t.	-	-	80.694	1.279.846	1.208.798	1.500.000	300.000	1.382.088	24.367	-	-
Debiti diversi b.t. natura finanziaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot. Debiti Finanziari b.t.	3.611.672	-	80.694	7.845.072	8.573.983	9.867.372	3.821.719	6.389.475	5.471.487	5.898.660	7.066.393
Debiti tributari e previdenziali	97.102	80.072	49.769	206.668	228.175	97.403	118.493	139.860	176.992	229.063	232.756
Debiti diversi b.t. natura operativa	1.197.419	14.022	1.204	6.490	1.204	101.204	1.989.670	1.067.012	1.089.555	769.825	1.035.200
Ratei passivi	13.868	37.662	54.504	163.120	176.494	226.977	330.703	403.801	256.406	435.087	-
Ratei e risconti passivi non specificati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	740.421
Tot. Debiti Operativi b.t.	1.308.389	131.756	105.477	376.278	405.873	425.584	2.438.866	1.610.673	1.522.953	1.433.975	2.008.377
TOT. MEZZI TERZI A B. T.	6.314.836	804.641	3.297.206	12.134.410	14.454.162	16.099.268	11.237.449	12.127.068	8.211.143	9.383.390	11.153.135
TOTALE MEZZI TERZI	15.164.639	16.810.664	31.561.681	46.734.691	53.659.741	53.280.284	65.196.419	71.224.797	68.945.076	67.440.991	68.095.357
TOTALE PASSIVO	16.403.172	19.195.575	33.967.149	51.425.785	58.473.296	59.865.372	72.637.597	79.970.813	75.478.438	50.573.638	44.919.931

**Squalo Bianco -
Immobiliare della Brianza Srl**

	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
+ RICAVI D'ESERCIZIO	8.620.744	885.652	766.296	16.831.439	19.856.180	26.312.206	14.247.298	16.901.778	6.623.864	7.159.462	5.179.513
= RICAVI NETTI (RN)	8.620.744	885.652	766.296	16.831.439	19.856.180	26.312.206	14.247.298	16.901.778	6.623.864	7.159.462	5.179.513
+ Capitalizzazione immobil.materiali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Capitalizzazione immobil.immateriali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- Variaz. semilavorati/prod. finiti/lavori in corso	-	5.213.322	14.227.167	13.768.273	2.462.400	4.695.265	1.155.113	7.731.472	777.140	20.776.624	4.555.120
= PRODOTTO D'ESERCIZIO	8.620.744	6.098.974	14.993.463	30.599.712	22.318.580	21.616.941	13.092.185	24.633.250	7.401.004	13.617.162	624.393
- Acquisti netti	- 10.733.723	- 5.084.458	- 13.510.038	- 25.855.757	- 16.215.706	- 12.678.445	- 17.904	- 11.912.333	- 7.541	- 431	-
+/- Variaz. materie prime e merci	2.661.922	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Spese per prestazioni servizi (DI CUI):	- 298.903	- 430.805	- 504.020	- 398.731	- 1.277.315	- 1.351.436	- 9.261.968	- 7.309.044	- 4.698.545	- 2.570.538	- 1.740.024
- industriali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- commerciali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- generali/amministrative	- 298.903	- 430.805	- 504.020	- 398.731	- 1.277.315	- 1.351.436	- 9.261.968	- 7.309.044	- 4.698.545	- 2.570.538	- 1.740.024
= VALORE AGGIUNTO	250.040	583.711	979.405	4.345.224	4.825.559	7.587.060	3.812.313	5.411.873	2.694.918	16.188.131	1.115.631
- Stipendi, salari, oneri del personale	-	-	2.867	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensi per altre collaboraz. lavoro (Co.co.pro, ecc.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- > DI CUI: Compenso amm.ri/soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Accantonamento TFR, quiescenza e simili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= MARGINE OPERAT. LORDO	250.040	583.711	976.538	4.345.224	4.825.559	7.587.060	3.812.313	5.411.873	2.694.918	16.188.131	1.115.631
- Quota amm.ti immob. materiali	-	-	50	101	101	101	2.687	5.273	5.273	5.273	5.256
- Quota amm.ti immob. immateriali	-	-	-	-	-	-	378	378	377	378	378
- Accanton. svalutazione crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	500.000	3.712.679	1.100.414
- Altri accantonamenti/svalutazioni	-	-	-	-	-	100.000	-	-	-	-	-
= MARGINE OP. NETTO DI 1^ LIVELLO	250.040	583.711	976.488	4.345.123	4.825.458	7.486.959	3.809.248	5.406.222	2.189.268	19.906.461	2.221.679
- Oneri finanziari bancari dal B.T.	- 243.464	- 389.469	- 114.198	- 250.693	- 524.574	- 559.482	- 1.095.440	- 883.306	- 863.011	- 963.969	- 1.255.086
- Oneri finanziari bancari dal M/L. T.	- 160.958	- 181.102	- 709.685	- 1.267.644	- 1.738.364	- 1.977.134	- 1.293.236	- 859.127	- 1.163.019	- 2.148.065	- 2.507.763
- Oneri finanziari da finanziamenti altri a M/L. T.	-	-	595	-	-	36.197	230.721	453.896	970.070	-	-
- Altri oneri finanziari operativi	-	-	-	14	127	-	319	2.162	48.395	180.880	137.535
= MARGINE OP. NETTO DI 2^ LIVELLO	- 154.382	13.140	152.010	2.826.772	2.562.393	4.914.146	1.189.532	3.207.731	855.227	23.199.375	6.122.063
+ Proventi finanziari	75.641	2.682	65.434	653.938	508.707	456.057	172.031	232.662	123.557	116.759	535
+/- Proventi/perdite su partecipazioni	-	-	-	-	-	112	-	-	-	-	-
= UTILE CORRENTE DI 1^ LIVELLO	- 78.741	15.822	217.444	3.480.710	3.071.100	5.370.315	1.361.563	3.440.393	731.670	23.082.616	6.121.528
+/- Saldo prov./oneri diversi accessori	- 12.872	- 82.375	- 62.192	- 281.951	- 473.381	- 300.345	- 46.935	- 57.699	- 205.307	- 145.250	- 115.702
= UTILE CORRENTE DI 2^ LIVELLO	- 91.613	66.553	155.252	3.762.661	3.544.481	5.670.660	1.408.498	3.498.092	936.977	23.227.866	6.237.230
+ Differenze cambi positive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-	-	141	15	16	7	181	-	7
+/- Proventi e oneri straordinari	146.775	132.795	11.820	2.378	12.375	30.533	19.033	14.650	14.411	114.285	70.836
+/- Componenti positivi/negativi straordinari - non mon.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= UTILE RETTIF. ANTE IMPOSTE	55.162	66.242	143.432	3.760.283	3.556.715	5.701.208	1.427.547	3.512.749	922.747	23.342.151	6.308.073
+/- Imposte anticipate / (differite)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Imposte correnti	- 53.578	- 63.952	- 122.877	- 1.474.656	- 1.434.255	- 1.929.674	- 571.459	- 1.207.909	- 289.910	- 58.559	-
= RISULTATO DI BILANCIO	1.584	2.290	20.555	2.285.627	2.122.460	3.771.534	856.088	2.304.840	1.212.657	23.400.710	6.308.073
WCF Gestionale	- 2.660.338	- 5.211.032	- 14.206.562	- 11.482.545	- 339.698	8.566.885	2.014.250	- 5.420.988	- 1.483.966	1.094.244	646.898

**Squalo Bianco -
Immobiliare della Brianza Srl**

	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
Utile non distribuito	2.290	20.555	2.285.627	2.122.460	3.771.534	856.088	2.304.840	- 1.212.657	- 23.400.710	- 6.308.073
Ammortamenti	-	50	101	101	101	3.065	5.651	5.650	5.651	5.634
Accantonamenti e svalutazioni	-	-	-	-	100.000	-	-	500.000	3.712.679	1.100.414
Accantonamento TFR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione scorte	- 5.213.322	- 14.227.167	- 13.768.274	- 2.462.399	4.695.265	- 19.754.792	- 7.731.472	- 777.140	20.776.625	4.555.120
Decremento (+) acconti pagati		1.294.361	-			2.735.691		925.037	1.213.079	123.497
Decremento (-) acconti ricevuti				- 1.515.780	- 4.004.733	- 735.843			- 2.564.264	- 361.264
Operational WCF (A)	- 5.211.032	- 12.912.201	- 11.482.546	- 1.855.618	4.562.167	- 16.895.791	- 5.420.981	- 559.110	- 256.940	- 884.672
Incremento (-) o Decremento (+) crediti commerciali	99.266	54.363	- 321.399	92.964	114.660	- 263.434	- 1.698.226	382.432	- 2.785.405	271.867
Incremento (-) o Decremento (+) crediti operativi	- 140.115	- 1.184.251	- 2.085.245	2.065.341	1.081.640	- 282.695	202.489	- 120.191	328.836	1.424
Incremento (+) o Decremento (-) debiti commerciali	- 721.890	2.438.150	802.025	1.561.246	332.006	- 829.448	- 849.944	- 2.910.217	834.052	27.610
Incremento (+) o Decremento (-) debiti operativi	- 1.176.633	- 26.279	270.801	29.595	19.711	2.013.282	- 828.193	- 87.720	- 88.978	574.402
Fonte (+) o Impiego (-) netto da C.C.N. non finanziario (F)	- 1.939.372	1.281.983	- 1.333.818	3.749.146	1.548.017	637.705	- 3.173.874	- 2.735.696	- 1.711.495	875.303
Flusso di cassa dalla Gestione Caratteristica (ante acconti)	- 7.150.404	- 11.630.218	- 12.816.364	1.893.528	6.110.184	- 16.258.086	- 8.594.855	- 3.294.806	- 1.968.435	- 9.369
Incremento (-) acconti pagati	- 573.844			- 5.823.978	- 199.451		- 237.701			
Incremento (+) acconti ricevuti	4.314.209	4.711.008	654.054				4.165.639	1.690.616		
Variazione risconti	- 34.358	34.557	- 8.104	5.272	1.094	377	- 58.826	51.042	- 668	- 14.826
Fonte (+) o Impiego (-) netto da acconti (D)	3.706.007	4.745.565	645.950	- 5.818.706	- 198.357	377	3.869.112	1.741.658	- 668	- 14.826
Flusso di cassa dalla Gestione Caratteristica	- 3.444.397	- 6.884.653	- 12.170.414	- 3.925.178	5.911.827	- 16.257.709	- 4.725.743	- 1.553.148	- 1.969.103	- 24.195
Incrementi debiti M/L termine	7.156.220	12.256.686	6.335.806	4.605.298	-	17.435.140	4.547.681	1.671.862	-	-
Apporti di capitale	- 1.000.000	- 110.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Smobilizzi di investimenti fissi	-	-	-	36.592	-	10.909.540	-	-	1.499.278	663
Rimborso quote di capitale debiti M/L termine	-	-	-	-	- 2.124.563	-	-	-	- 2.676.332	- 1.115.379
Incremento immobilizzazioni	-	- 42.094	- 7.881.882	-	- 3.067.988	-	- 1.500.663	- 437	-	-
Utilizzo di riserve di capitale a qualunque titolo	2.144.088	110.002	1	- 1.999.999	- 2.000.001	2	- 1.000.002	999.997	5	-
Utilizzo Fondo TFR e oneri vari	-	- 1.766	-	-	-	-	- 66.108	- 35.658	-	-
Variazione Fonti e Impieghi Strutturali (B)	8.300.308	12.216.360	- 1.546.077	2.641.891	- 7.192.552	28.344.682	1.980.908	635.770	- 1.177.059	- 1.114.716
Flusso Ante Variazione C.C.N. finanziario (G = E + F)	4.855.911	5.331.707	- 13.716.491	- 1.283.287	- 1.280.725	12.086.973	- 2.744.835	- 917.378	- 3.146.162	- 1.138.911
Incremento (-) o Decremento (+) crediti finanziari bt *	-	5.771.058	5.771.058	-	97.205	- 5.431.438	- 296.114	1.691.995	2.657.175	63.149
Incremento (+) o Decremento (-) debiti finanziari bt *	-	80.694	1.199.152	- 71.048	291.202	- 1.200.000	1.082.088	- 1.357.721	- 24.367	-
Fonte (+) o Impiego (-) netto da C.C.N. Finanziario * (H)	-	- 5.690.364	6.970.210	- 71.048	193.997	- 6.631.438	785.974	334.274	2.632.808	63.149
Saldo flussi di cassa disponibile (I = G + H)	4.855.911	- 358.657	- 6.746.281	- 1.354.335	- 1.086.728	5.455.535	- 1.958.861	- 583.104	- 513.354	- 1.075.762
Saldo cassa e banche a b/termine (t) (L)	1.249.325	890.668	- 5.855.613	- 7.209.948	- 8.296.676	- 2.841.141	- 4.800.002	- 5.383.106	- 5.896.460	- 6.972.222
Saldo cassa e banche a b/termine (t-1) (M)	- 3.606.586	1.249.325	890.668	- 5.855.613	- 7.209.948	- 8.296.676	- 2.841.141	- 4.800.002	- 5.383.106	- 5.896.460
Variazione saldo cassa e banche a b/termine (N = L - M)	4.855.911	- 358.657	- 6.746.281	- 1.354.335	- 1.086.728	5.455.535	- 1.958.861	- 583.104	- 513.354	- 1.075.762

* escluso cassa e banche a b/termine

**Squalo Bianco -
Immobiliare della Brianza Srl**

SQUALO BIANCO SRL - Analisi dati rilevanti dei bilanci 2003 - 2013		31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
	Ricavi delle vendite	€ 8.620.744	€ 885.652	€ 766.296	€ 16.831.439	€ 19.856.180	€ 26.312.206	€ 14.247.298	€ 16.901.778	€ 6.623.864	€ 7.159.462	€ 5.179.513
	Utile Netto	€ 1.584	€ 2.290	€ 20.555	€ 2.285.627	€ 2.122.460	€ 3.771.534	€ 856.088	€ 2.304.840	-€ 1.212.657	-€ 23.400.710	-€ 6.308.073
	Dividendo (con delibera successiva a quella di approvazione del bilancio)	€ 0	€ 0	-€ 1	-€ 1.999.999	-€ 2.000.001	€ 2	-€ 1.000.002	-€ 999.997	-€ 5	€ 0	€ 0
	Patrimonio Netto (ANTE-DIVIDENDO)	€ 1.238.533	€ 2.384.911	€ 2.405.468	€ 4.691.094	€ 4.813.555	€ 6.585.088	€ 7.441.178	€ 8.746.016	€ 6.533.362	-€ 16.867.353	-€ 23.175.426
SQUALO BIANCO SRL - Analisi Flussi												
a)	Flusso di cassa dalla Gestione Caratteristica (ante acconti)	€ 0	-€ 7.150.404	-€ 11.630.218	-€ 12.816.364	€ 1.893.528	€ 6.110.184	-€ 16.258.086	-€ 8.594.855	-€ 3.294.806	-€ 1.968.435	-€ 1.109.783
b)	ACCONTI NETTI da (+) a (-) clienti/fornitori		€ 3.706.007	€ 4.745.565	€ 645.950	-€ 5.818.706	-€ 198.357	€ 377	€ 3.869.112	€ 1.741.658	-€ 668	-€ 14.826
c)	Mutui bancari NETTI ricevuti (+) o rimborsati (-)	€ 0	€ 7.156.220	€ 12.256.686	€ 6.335.806	€ 4.605.298	-€ 2.124.563	€ 17.435.140	€ 4.547.681	€ 1.671.862	-€ 2.676.332	-€ 1.115.379
d)	Trasferimenti NETTI ricevuti (+) o dati (-) a Società del gruppo (escluso dividendi e svalutazioni crediti)	€ 0	€ 0	-€ 5.732.458	-€ 911.672	-€ 34.456	-€ 2.973.991	€ 4.278.102	-€ 714.689	-€ 166.163	€ 419.407	€ 63.812
e)	Erogazione dividendo sull'utile dell'anno precedente	€ 0	€ 0	€ 0	-€ 1	-€ 1.999.999	-€ 2.000.001	€ 2	-€ 1.000.002	-€ 999.997	-€ 5	€ 0
f)	ALTRI APPORTI (+) UTILIZZI (-) di Capitale Sociale e di Riserve		€ 1.144.088	€ 2	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
a+b+c+d+e = G	FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO NELL'ANNO	€ 0	€ 4.855.911	-€ 360.423	-€ 6.746.281	-€ 1.354.335	-€ 1.186.728	€ 5.455.535	-€ 1.892.753	-€ 1.047.446	-€ 4.226.033	-€ 2.176.176
	sommatoria CUMULATA dei flussi di cassa (riga precedente)		€ 4.855.911	€ 4.495.488	-€ 2.250.793	-€ 3.605.128	-€ 4.791.856	€ 663.679	-€ 1.229.074	-€ 2.276.520	-€ 6.502.553	-€ 8.678.729
SQUALO BIANCO SRL - Analisi Infragruppo												
	Trasferimenti NETTI da (+) a (-) Società del gruppo CUMULATI (cioè Crediti v/soc. Gruppo - riga d))		€ 0	-€ 5.732.458	-€ 6.644.130	-€ 6.678.586	-€ 9.652.577	-€ 5.374.475	-€ 6.089.164	-€ 6.255.327	-€ 5.835.920	-€ 5.772.108
	svalutazioni crediti verso soc. gruppo (cioè dichiarati inesigibili)		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	-€ 100.000	€ 0	€ 0	-€ 500.000	-€ 3.712.679	-€ 1.100.414
	svalutazioni crediti verso soc. gruppo CUMULATE		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	-€ 100.000	-€ 100.000	-€ 100.000	-€ 600.000	-€ 4.312.679	-€ 5.413.093
	valore residuo dei crediti verso le società del Gruppo DOPO LE SVALUTAZIONI		€ 0	€ 5.732.458	€ 6.644.130	€ 6.678.586	€ 9.552.577	€ 5.274.475	€ 5.989.164	€ 5.655.327	€ 1.523.241	€ 359.015
	ANNO 2012: svalutazione STRAORDINARIA delle rimanenze (semilavorati) che insieme alla Svalutazione Crediti di Gruppo ha creato l'ingente perdita, che ha distrutto il Patrimonio Netto nel 2012; nell'anno 2013, ulteriori svalutazioni di CREDITI INFRAGRUPPO per 1,1 €mln (mascherata da Svalutazione Crediti Commerciali SUPERIORE ai crediti commerciali stessi!) e VARIAZIONE NEGATIVA di PRODOTTI FINITI per un importo pressoché pari alle vendite (!) . Si è così completata la creazione delle condizioni di messa in liquidazione VOLONTARIA della società (patrimonio netto negativo per oltre 23 milioni di euro). La società inoltre ha operato per tutto il 2013 con un patrimonio netto negativo di oltre 16 milioni di euro (causato dalle perdite del 2012) senza alcun ripristino neppure del minimo per le Srl.										-€ 22.687.780	€ 0