

STATO PATRIMONIALE	31.12.2010	%	31.12.2011	%
euro migliaia				
Disponibilità	32		2	
Crediti verso clienti (entro 12 mesi)	945		1.011	
Rimanenze	1.121		1.313	
ATTIVITA' CORRENTI	2.098	49,6%	2.326	53,2%
Immobilizzazioni immateriali				
Immobilili	751	751		
Impianti e macchine	1.822	2.015		
(Fondi ammortamento)	(475)	(755)		
Immobilizzazioni materiali	2.098		2.011	
Immobilizzazioni finanziarie	35		35	
IMMOBILIZZAZIONI	2.133	50,4%	2.046	46,8%
TOTALE ATTIVITA'	4.231	100,0%	4.372	100,0%
Debiti verso banche	1.005		1.055	
Debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi	85		85	
Debiti verso fornitori	472		408	
Debiti diversi	112		137	
Debiti verso dipendenti	22		15	
Debiti tributari	45		62	
PASSIVITA' A BREVE	1.741	41,1%	1.762	40,3%
Fondo TFR	287		324	
Fondi imposte differite	88		138	
Finanziamento bancario lungo termine	465		380	
PASSIVITA' A MEDIO-LUNGO TERMINE	840	19,9%	842	19,3%
TOTALE PASSIVITA'	2.581	61,0%	2.604	59,6%
Capitale sociale	1.000		1.000	
Riserve	522		650	
Risultato del periodo	128		118	
TOTALE PATRIMONIO	1.650	39,0%	1.768	40,4%
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	4.231	100,0%	4.372	100,0%

CONTO ECONOMICO	31.12.2010	%	31.12.2011	%
Euro migliaia				
Ricavi delle vendite Altri ricavi e proventi	4.106		4.215	
TOTALE RICAVI	4.106	100,0%	4.215	100,0%
Consumi materie prime e materiali	(1.356)		(1.374)	
Servizi industriali e commerciali	(408)		(429)	
Servizi generali e amministrativi	(514)		(525)	
VALORE AGGIUNTO	1.828	44,5%	1.887	44,8%
Costo del lavoro	(1.086)		(1.140)	
RISULTATO OPERATIVO LORDO	742	18,1%	747	17,7%
Ammortamenti materiali	(252)		(280)	
Ammortamenti immateriali				
Svalutazioni e accantonamenti				
RISULTATO OPERATIVO	490	11,9%	467	11,1%
Oneri finanziari netti	(243)		(231)	
Proventi (Oneri) straordinari	1		4	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	248	6,0%	240	5,7%
Imposte	(120)		(122)	
RISULTATO NETTO	128	3,1%	118	2,8%

Programma degli investimenti 2012

Investimenti in capitale fisso:

Immobili	135
Macchine e impianti	485

Investimenti in capitale circolante

Incremento di crediti a fine anno	154
Incremento di rimanenze a fine anno	180

Rata rimborso finanziamento I.t.	85
----------------------------------	----

TFR

Accantonamenti	59
Utilizzi	15

Imposte

imposte di competenza previste	100
imposte differite da utilizzare	62

Indicatori economico-finanziari	2010	2011
ROE - RN/CN Reddito netto/ Capitale netto finale	7,76%	6,67%
ROI - RO/CI Reddito operativo/capitale investito finale	11,58%	10,68%
Leverage - CI/CN Capitale investito/capitale netto	2,56	2,47
Tasso di incidenza degli oneri e proventi extra gestione caratteristica - RN/RO	0,26	0,25
ROS - RO/V Redditività delle vendite	11,93%	11,08%
Turnover - V/CI Tasso rotazione capitale investito	0,97	0,96
Cash flow - (RN + Ammortamenti)	380	398
Indice di disponibilità - AC/PC attività correnti /passività correnti	1,21	1,32
Indice di liquidità - L /PC Liquidità immediate e differite /passività correnti	0,56	0,57
Durata medie scorte gg.	130	147
Durata media clienti gg.	83	86
Durata media fornitori gg.	75	63

Piano finanziario - stima iniziale fabbisogno finanziario 2012

Gestione operativa

Reddito operativo	520
Ammortamenti	320

accantonamenti lordi	59	
utilizzi	(15)	
Accantonamenti netti		44
Cash flow operativo		884

Imposte da pagare

Imposte competenza	100	
diminuzione debiti tributari	62	162
Cash flow gestione corrente		722

Variazione capitale circolante operativo

Crediti verso clienti	154	334
Rimanenze d'esercizio	180	
Debiti verso fornitori		
Debiti diversi		

<i>Investimento in immobilizzi tecnici</i>	620
--------------------------------------------	-----

<i>Rimborso finanziamenti</i>		
Rimborso mutui	85	
Oneri finanziari previsti	<u>315</u>	400
<i>Dividendi 2011</i>		
		118
<u>Fonti (fabbisogno) totale previsto</u>		<u>(750)</u>