

RENDICONTO FINANZIARIO							
(Euro)							
Fonti = Valori Positivi Impieghi = Valori Negativi	STORICI		PREVISIONALI				
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
POSIZIONE FINANZIARIA INIZIALE A BREVE (a)	0	10.649	29.567	30.000	(29.095)	26.000	28.000
(+) Ricavi Monetari Operativi	0	1.396.204	1.700.000	930.660	1.850.000	1.900.000	1.950.000
(-) Costi Monetari Operativi	0	(1.280.657)	(1.519.000)	(1.201.935)	(1.580.000)	(1.625.000)	(1.665.000)
= M.O.L. (EBITDA)	0	115.547	181.000	(271.275)	270.000	275.000	285.000
(+) Saldo Gestione Finanziaria	0	(30.106)	(36.000)	(24.468)	(45.000)	(45.000)	(50.000)
(-) Imposte d'Esercizio	0	0	0	(32.787)	0	0	0
(+) Saldo Altre Gestioni Extra-Caratteristiche	0	(1.808)	0	109.775	(5.000)	(5.000)	(5.000)
(+) Accantonamento T.f.r.	0	0	0	0	0	0	0
(-) Utilizzo Fondi di Accantonamento	0	18.671	46.741	45.000	20.000	45.000	45.000
= CASH FLOW POTENZIALE (b)	0	102.304	191.741	(173.755)	240.000	270.000	275.000
Crediti Commerciali	0	110.054	(48.697)	48.426	(68.426)	(30.000)	0
Magazzino Netto	0	(85.450)	(29.610)	313.807	(313.807)	0	0
Altri Crediti Operativi	0	10.804	(3.423)	13.811	(8.811)	10.000	0
= Variazione Attivo Circolante (c)	0	35.408	(81.730)	376.043	(391.043)	(20.000)	0
Debiti Commerciali	0	4.092	34.844	(317.888)	317.888	(105.000)	(5.000)
Altri Debiti Operativi	0	(77.923)	(11.142)	83.941	(83.941)	0	0
= Variazione Passivo Circolante (d)	0	(73.831)	23.702	(233.947)	233.947	(105.000)	(5.000)
= VARIAZIONE C.C.N. OPERATIVO (e)= (c) + (d)	0	(38.423)	(58.028)	142.096	(157.096)	(125.000)	(5.000)
Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	0	(80.423)	(113.695)	(53.182)	(625.283)	(46.000)	(47.000)
Immobilizzazioni Finanziarie	0	(6.756)	1.912	14.235	765	0	0
Disinvestimenti	0	0	(11.595)	(60.536)	0	36.000	36.000
= CASH FLOW ATTIVITA' INVESTIMENTO (f)	0	(87.179)	(123.378)	(99.482)	(624.518)	(10.000)	(11.000)
= FLUSSI DISPONIBILI PER AZIENDA (g) = (b)+(e)+(f)	0	(23.298)	10.335	(131.140)	(541.614)	135.000	259.000
Rimborso Mutui e Finanziamenti M/L (h)	0	0	(59.235)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)
= FLUSSI DISPONIBILI PER AZIONISTA (i) = (g) + (h)	0	(23.298)	(48.900)	(191.140)	(601.614)	75.000	199.000
Erogazione dividendi (l)	0	0	0	0	0	0	(105.000)
= FABBISOGNO FINANZIARIO (m) = (i) + (l)	0	(23.298)	(48.900)	(191.140)	(601.614)	75.000	94.000
Accensione Mutui e Finanziamenti M/L (m)	0	41.028	45.000	607.000	0	0	0
Variazione Capitale e Riserve (n)	0	0	(22.727)	(19.805)	186.559	(53.000)	(73.000)
= CASH FL. ATTIVITA' FINANZ. (o)=((h)+(l)+(m)+(n))	0	41.028	(36.962)	527.195	126.559	(113.000)	(238.000)
= SALDO FINANZIARIO NETTO ESERC. (p)=(g)+(o)	0	17.730	(26.627)	396.055	(415.055)	22.000	21.000
POSIZIONE FINANZIARIA FINALE A BREVE (a) + (p)	0	28.379	2.940	426.055	(444.150)	48.000	49.000