

RENDICONTO FINANZIARIO	2013
Utile (Perdita) dell'esercizio	21.166
Totale Ammortamenti	141
Svalutazione partecipazioni	0
Variazione netta dei fondi quiescenza e TFR	0
Variazione netta altri fondi	0
Plusvalenze	0
Cash flow ottenuto (impiegato) nella gestione reddituale (a)	21.307
(Incremento) decremento delle attività correnti	3.034
Incremento (decremento) delle passività correnti	-88.222
Variazione del Capitale Circolante Netto (b)	-85.188
Cash flow operativo (c)=(a)+(b)	-63.881
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali	0
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali	-141
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie	-22.253
Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investim. (d)	-22.394
Cash flow ottenuto (impiegato) (e)= (c)+(d)	-86.275
Posizione finanziaria netta all'inizio dell'esercizio	242.574
Posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio	156.299
Variazione posizione finanziaria netta a breve	-86.275

RENDICONTO FINANZIARIO 2013		2013	
		<u>parziali</u>	<u>totali</u>
Utile (Perdita) dell'esercizio			21.166
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali		0	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali		141	
	Totale Ammortamenti		141
	Svalutazione partecipazioni	0	0
Accantonamento e trasferimento ai fondi quiescenza e TFR		0	
Utilizzo fondi quiescenza e TFR		0	
	Variazione netta dei fondi quiescenza e TFR		0
	Variazione netta altri fondi		0
	Plusvalenze		0
Cash flow ottenuto (impiegato) nella gestione reddituale (a)			21.307
RENDICONTO FINANZIARIO 2013		2013	
		<u>parziali</u>	<u>totali</u>
Attivo circolante 2012 al netto delle disponibilità liquide		377.536	
Ratei e risconti attivi 2012		26.025	403.561
Attivo circolante 2013 al netto delle disponibilità liquide		374.693	
Ratei e risconti attivi 2013		25.834	400.527
(Incremento) decremento delle attività correnti			3.034
Passività correnti 2012 al netto dei debiti vs banche		527.883	
Ratei e risconti passivi 2012		39.416	567.299
Passività correnti 2013 al netto dei debiti vs banche		439.631	
Ratei e risconti passivi 2013		39.446	479.077
Incremento (Decremento) delle passività correnti			-88.222
Variazione del Capitale Circolante Netto (b)			-85.188
Cash flow operativo (c) = (a) + (b)			-63.881
RENDICONTO FINANZIARIO 2013		2013	
		<u>parziali</u>	<u>totali</u>
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali		0	
Immobilizzazioni immateriali nette finali		0	
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)		0	
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali			0
Immobilizzazioni materiali nette iniziali		0	
Immobilizzazioni materiali nette finali		0	
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)		-141	
Plusvalenze		0	
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali			-141
Immobilizzazioni finanziarie iniziali		10.077	
Decremento (incremento) debiti a medio-lungo termine		22.253	
Immobilizzazioni finanziarie finali		10.077	
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie			-22.253
Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investimento (d)			-22.394
Cash flow ottenuto (impiegato) (e) = (c)+(d)			-86.275
Posizione finanziaria netta all'inizio dell'esercizio			242.574
Posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio			156.299
Variazione posizione finanziaria netta a breve			-86.275

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2013	2012	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	10.077	10.077	0
Totale Attività Fisse	10.077	10.077	0
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	533	0	533
Credito verso clienti	117.448	149.214	-31.766
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	256.712	228.322	28.390
Disponibilità liquide	156.299	242.574	-86.275
Ratei e risconti attivi	25.834	26.025	-191
Totale Attività Correnti	556.826	646.135	-89.309
TOTALE ATTIVO	566.903	656.212	-89.309
PATRIMONIO NETTO	-42.181	-63.347	21.166
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	9.182	9.182	0
Altri debiti a medio e lungo termine	120.825	143.078	-22.253
Totale Passività Non Correnti	130.007	152.260	-22.253
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	216.043	233.798	-17.755
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	8.154	2.678	5.476
Altri debiti a breve	215.434	291.407	-75.973
Ratei e risconti passivi	39.446	39.416	30
Totale Passività Correnti	479.077	567.299	-88.222
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	566.903	656.212	-89.309
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2013	2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	10.077	10.077	0
Capitale immobilizzato (a)	10.077	10.077	0
Rimanenze di magazzino	533	0	533
Credito verso clienti	117.448	149.214	-31.766
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	256.712	228.322	28.390
Ratei e risconti attivi	25.834	26.025	-191
Attività d'esercizio a breve termine (b)	400.527	403.561	-3.034
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2013	2012	Variazione
Debiti verso fornitori	216.043	233.798	-17.755
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	8.154	2.678	5.476
Altri debiti a breve	215.434	291.407	-75.973
Ratei e risconti passivi	39.446	39.416	30
Passività d'esercizio a breve termine (c)	479.077	567.299	-88.222
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-78.550	-163.738	85.188
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	9.182	9.182	0
Altri debiti a medio e lungo termine	120.825	143.078	-22.253
Passività a medio e lungo termine (e)	130.007	152.260	-22.253
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	###	-305.921	107.441
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2013	2012	Variazione
Patrimonio netto	-42.181	-63.347	21.166
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
- disponibilità liquide	156.299	242.574	
- crediti finanziari a breve	0	0	
- meno debiti bancari a breve	0	0	
- meno debiti finanziari a breve	0	0	
Posizione finanz. netta a breve termine	156.299	242.574	-86.275
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	###	-305.921	107.441

CONTO ECONOMICO SCALARE	2013	2012	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	154.502	174.899	-20.397	-11,70%
Costi esterni operativi	-112.775	-150.242	37.467	-24,90%
Valore aggiunto	41.727	24.657	17.070	69,20 %
Costo del personale	-17.135	-17.845	710	-4,00%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	24.592	6.812	17.780	261,00 %
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-141	-39	-102	261,50%
Margine Operativo Netto	24.451	6.773	17.678	261,00 %
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	1	571	-570	-99,80%
Risultato Ordinario (EBIT normalizzato)	24.452	7.344	17.108	233,00 %
Risultato dell'area straordinaria	2.715	8.931	-6.216	-69,60%
EBIT integrale	27.167	16.275	10.892	66,90 %
Oneri finanziari	0	0	0	0,00%
Risultato Lordo prima delle imposte	27.167	16.275	10.892	66,90 %
Imposte sul reddito	-6.000	-4.087	-1.913	46,80%
Risultato Netto	21.167	12.188	8.979	73,70 %