

ATTIVO	2006	2007	2008	2009	2010
A. CREDITI VERSO SOCI			25.099		450.000
di cui parte già richiamata					
B. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	0	2.421.897	2.387.937	2.399.711	4.168.310
B.I. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	1.605.798	1.549.511	1.500.005	2.073.713
B.I.1. Costi impianto e ampliamento		1.055.400	1.011.318	920.627	1.205.722
B.I.2. Costi ricerca e pubblicità		23.351	107.060	105.768	129.906
B.I.3. Diritti brevetto industriale		10.000	10.000	10.000	19.160
B.I.4. Concessioni, licenze, marchi		9.299	8.384	7.469	
B.I.5. Avviamento					
B.I.6. Immobilizzazioni in corso		507.748	412.749	456.141	366.641
B.I.7. Altre immobilizzazioni immateriali					352.284
B.II. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	0	802.721	825.048	886.328	785.876
B.II.1. Terreni e fabbricati					105.492
B.II.2. Impianti		326.662	336.154	395.194	312.409
B.II.3. Attrezzature industriali		22.849	19.411	15.973	320
B.II.4. Altri beni		190.102	206.375	179.797	72.291
B.II.5. Immobilizzazioni in corso e acconti		263.108	263.108	295.364	295.364
B.III. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	13.378	13.378	13.378	1.308.721
B.III.1. Totale partecipazioni	0	210	210	210	210
B.III.1.a. Imprese controllate					
B.III.1.b. Imprese collegate					
B.III.1.c. Imprese controllanti					
B.III.1.d. Altre imprese		210	210	210	210
B.III.2. Totale crediti	0	13.168	13.168	13.168	1.308.511
B.III.2.a. Crediti v/controlate entro 12 mesi					
B.III.2.a. Crediti v/controlate oltre 12 mesi					
B.III.2.b. Crediti v/collegate entro 12 mesi					
B.III.2.b. Crediti v/collegate oltre 12 mesi					
B.III.2.c. Crediti v/controlanti entro 12 mesi					
B.III.2.c. Crediti vs/controlanti oltre 12 mesi					
B.III.2.d. Crediti vs/altri entro 12 mesi					
B.III.2.d. Crediti v/altri oltre 12 mesi		13.168	13.168	13.168	1.308.511
B.III.3 Altri titoli					
B.III.4. Azioni proprie					
C. ATTIVO CIRCOLANTE	0	35.044.245	34.972.628	33.574.654	29.938.639
C.I. TOTALE RIMANENZE	0	0	0	0	0
C.I.1. Materie prime					
C.I.2. Prodotti semilavorati e in corso					
C.I.3. Lavori in corso					
C.I.4. Prodotti finiti					
C.I.5. Acconti					
C.II TOTALE CREDITI	0	33.568.005	29.316.238	30.464.959	28.079.342
C.II.1. Crediti v/clienti entro 12 mesi		19.779.674	23.887.903	25.044.391	25.218.755
C.II.1. Crediti v/clienti oltre 12 mesi		8.596.900			
C.II.2. Crediti v/controlate entro 12 mesi					
C.II.2. Crediti v/controlate oltre 12 mesi					
C.II.3. Crediti v/collegate entro 12 mesi					
C.II.3. Crediti v/collegate oltre 12 mesi					
C.II.4. Crediti v/controlanti entro 12 mesi					
C.II.4. Crediti v/controlanti oltre 12 mesi					
C.II.4.bis Crediti tributari entro 12 mesi		1.422.607	1.706.017	1.622.713	2.010.480
C.II.4.bis Crediti tributari oltre 12 mesi					
C.II.4.ter Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi					
C.II.4.ter Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi					
C.II.5. Crediti v/altri entro 12 mesi		3.768.824	3.722.318	3.797.855	850.107
C.II.5. Crediti v/altri oltre 12 mesi					
C.III TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0	0	0
C.III.1. Partecipazioni in società controllate					
C.III.2. Partecipazioni in società collegate					
C.III.3. Partecipazioni in società controllanti					
C.III.4. Altre partecipazioni					
C.III.5. Azioni proprie					
C.III.5. Azioni proprie, di cui valore nominale					
C.III.6. Altri titoli					
C.III TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	0	1.476.240	5.656.390	3.109.695	1.859.297
C.IV.1. Depositi bancari		1.432.307	5.633.304	3.076.638	1.840.671
C.IV.2. Assegni				4.426	

C.IV.3. Denaro in cassa		43.933	23.086	28.631	18.626
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI		570.324	647.963	786.982	800.535
TOTALE ATTIVO	0	38.036.466	38.033.627	36.761.347	35.357.484

PASSIVO E NETTO	2006	2007	2008	2009	2010
A. PATRIMONIO NETTO	0	-875.072	-889.543	-1.291.582	277.894
A.I. Capitale sociale		3.170.844	3.100.000	1.073.405	3.843.367
A.II. Riserva da sovrapprezzo					
A.III. Riserva di rivalutazione					
A.IV. Riserva legale		2	1	1	1
A.V. Riserva statutaria					
A.VI. Riserva azioni proprie					
A.VII. Altre riserve		1	1		2
A.VIII. Utile/perdita a nuovo					
A.IX. Utile/perdita di esercizio		-4.045.919	-3.989.545	-2.364.988	-3.565.476
B. TOTALE FONDI RISCHI E ONERI	0	1.630.958	1.611.038	985.331	268.289
B.1. Fondo di Quiescenza					
B.2. Fondo Imposte anche differite					
B.3. Altri Fondi		1.630.958	1.611.038	985.331	268.289
C. FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		1.124.910	905.225	920.719	840.567
D. TOTALE DEBITI	0	35.687.325	35.854.792	35.575.955	33.377.312
D.1. Obbligazionisti entro 12 mesi					
D.1. Obbligazionisti oltre 12 mesi					
D.2. Obbligazionisti convertibili entro 12 mesi					
D.2. Obbligazionisti convertibili oltre 12 mesi					
D.3. Soci per finanziamenti entro 12 mesi					
D.3. Soci per finanziamenti oltre 12 mesi					
D.4. Banche entro 12 mesi		401.393	1.495.975	1.510.851	269.509
D.4. Banche oltre 12 mesi					
D.5. Altri finanziatori entro 12 mesi					
D.5. Altri finanziatori oltre 12 mesi			6.336	172.914	
D.6. Acconti entro 12 mesi					
D.6. Acconti oltre 12 mesi					
D.7. Fornitori entro 12 mesi		6.680.653	7.046.045	7.338.307	7.337.275
D.7. Fornitori oltre 12 mesi					
D.8. Titoli di credito entro 12 mesi					
D.8. Titoli di credito oltre 12 mesi					
D.9. Società controllate entro 12 mesi					
D.9. Società controllate oltre 12 mesi					
D.10. Società collegate entro 12 mesi					
D.10. Società collegate oltre 12 mesi					
D.11. Società controllanti entro 12 mesi					
D.11. Società controllanti oltre 12 mesi					
D.12. Debiti tributari entro 12 mesi		607.515	496.869	119.871	415.132
D.12. Debiti tributari oltre 12 mesi					
D.13. Istituti previdenza entro 12 mesi		694.446	506.661	448.024	194.996
D.13. Istituti previdenza oltre 12 mesi					
D.14. Altri debiti entro 12 mesi		18.583.734	26.302.906	25.985.988	25.160.400
D.14. Altri debiti oltre 12 mesi		8.719.584			
E. RATEI E RISCONTI PASSIVI		468.345	552.115	570.924	593.422
TOTALE PASSIVO E NETTO	0	38.036.466	38.033.627	36.761.347	35.357.484
VERIFICA	0	0	0	0	0

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

IMPIEGHI E FONTI	2006	2007	2008	2009	2010
ATTIVITA' NON CORRENTI	0	11.018.797	2.387.937	2.399.711	4.168.310
Immobilizzazioni immateriali	0	1.605.798	1.549.511	1.500.005	2.073.713
Immobilizzazioni materiali	0	802.721	825.048	886.328	785.876
Immobilizzazioni finanziarie	0	13.378	13.378	13.378	1.308.721
- Partecipazioni	0	210	210	210	210
- Crediti finanziari oltre 12 mesi, titoli, azioni proprie	0	13.168	13.168	13.168	1.308.511
Crediti commerciali e altre attività oltre 12 mesi	0	8.596.900	0	0	0
ATTIVITA' CORRENTI	0	27.017.669	35.620.591	34.361.636	30.739.174
Rimanenze	0	0	0	0	0
Crediti commerciali e altre attività entro 12 mesi	0	25.541.429	29.964.201	31.251.941	28.879.877
Attività finanziarie entro 12 mesi	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide	0	1.476.240	5.656.390	3.109.695	1.859.297
TOTALE IMPIEGHI	0	38.036.466	38.008.528	36.761.347	34.907.484
PATRIMONIO NETTO	0	-875.072	-889.543	-1.291.582	277.894
PASSIVITA' NON CORRENTI	0	11.475.452	2.522.599	2.078.964	1.108.856
Fondi per rischi e oneri	0	1.630.958	1.611.038	985.331	268.289
Fondo trattamento di fine rapporto	0	1.124.910	905.225	920.719	840.567
Debiti commerciali e altre passività oltre 12 mesi	0	8.719.584	0	0	0
Debiti finanziari oltre 12 mesi	0	0	6.336	172.914	0
PASSIVITA' CORRENTI	0	27.436.086	36.400.571	35.973.965	33.970.734
Debiti verso banche	0	401.393	1.495.975	1.510.851	269.509
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
Debiti commerciali	0	6.680.653	7.046.045	7.338.307	7.337.275
Debiti tributari	0	607.515	496.869	119.871	415.132
Altre passività	0	19.746.525	27.361.682	27.004.936	25.948.818
TOTALE FONTI	0	38.036.466	38.033.627	36.761.347	35.357.484

IMPIEGHI E FONTI	2006	2007	2008	2009	2010
ATTIVITA' NON CORRENTI	#DIV/0!	28,97%	6,28%	6,53%	11,94%
Immobilizzazioni immateriali	#DIV/0!	4,22%	4,08%	4,08%	5,94%
Immobilizzazioni materiali	#DIV/0!	2,11%	2,17%	2,41%	2,25%
Immobilizzazioni finanziarie	#DIV/0!	0,04%	0,04%	0,04%	3,75%
- Partecipazioni	#DIV/0!	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Crediti finanziari oltre 12 mesi, titoli, azioni proprie	#DIV/0!	0,03%	0,03%	0,04%	3,75%
Crediti commerciali e altre attività oltre 12 mesi	#DIV/0!	22,60%	0,00%	0,00%	0,00%
ATTIVITA' CORRENTI	#DIV/0!	71,03%	93,72%	93,47%	88,06%
Rimanenze	#DIV/0!	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Crediti commerciali e altre attività entro 12 mesi	#DIV/0!	67,15%	78,84%	85,01%	82,73%
Attività finanziarie entro 12 mesi	#DIV/0!	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilità liquide	#DIV/0!	3,88%	14,88%	8,46%	5,33%
TOTALE IMPIEGHI	#DIV/0!	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PATRIMONIO NETTO	#DIV/0!	-2,30%	-2,34%	-3,51%	0,79%
PASSIVITA' NON CORRENTI	#DIV/0!	30,17%	6,63%	5,66%	3,14%
Fondi per rischi e oneri	#DIV/0!	4,29%	4,24%	2,68%	0,76%
Fondo trattamento di fine rapporto	#DIV/0!	2,96%	2,38%	2,50%	2,38%
Debiti commerciali e altre passività oltre 12 mesi	#DIV/0!	22,92%	0,00%	0,00%	0,00%
Debiti finanziari oltre 12 mesi	#DIV/0!	0,00%	0,02%	0,47%	0,00%
PASSIVITA' CORRENTI	#DIV/0!	72,13%	95,71%	97,86%	96,08%
Debiti verso banche	#DIV/0!	1,06%	3,93%	4,11%	0,76%
Debiti verso altri finanziatori	#DIV/0!	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Debiti commerciali	#DIV/0!	17,56%	18,53%	19,96%	20,75%
Debiti tributari	#DIV/0!	1,60%	1,31%	0,33%	1,17%
Altre passività	#DIV/0!	51,91%	71,94%	73,46%	73,39%
TOTALE FONTI	#DIV/0!	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

IMPIEGHI E FONTI	2006	2007	2008	2009	2010
ATTIVITA' OPERATIVE NON CORRENTI	0	11.005.419	2.374.559	2.386.333	2.859.589
Immobilizzazioni immateriali	0	1.605.798	1.549.511	1.500.005	2.073.713
Immobilizzazioni materiali	0	802.721	825.048	886.328	785.876
Crediti commerciali e altre attività oltre 12 mesi	0	8.596.900	0	0	0
ATTIVITA' OPERATIVE CORRENTI	0	25.541.429	29.964.201	31.251.941	28.879.877
Rimanenze	0	0	0	0	0
Crediti commerciali e altre attività entro 12 mesi	0	25.541.429	29.964.201	31.251.941	28.879.877
ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	0	13.378	13.378	13.378	1.308.721
Partecipazioni	0	210	210	210	210
Crediti finanziari oltre 12 mesi, titoli, azioni proprie	0	13.168	13.168	13.168	1.308.511
ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	0	1.476.240	5.656.390	3.109.695	1.859.297
Attività finanziarie entro 12 mesi	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide	0	1.476.240	5.656.390	3.109.695	1.859.297
TOTALE IMPIEGHI	0	38.036.466	38.008.528	36.761.347	34.907.484
PATRIMONIO NETTO	0	-875.072	-889.543	-1.291.582	277.894
PASSIVITA' OPERATIVE NON CORRENTI	0	11.475.452	2.516.263	1.906.050	1.108.856
Fondi per rischi e oneri	0	1.630.958	1.611.038	985.331	268.289
Fondo trattamento di fine rapporto	0	1.124.910	905.225	920.719	840.567
Debiti commerciali e altre passività oltre 12 mesi	0	8.719.584	0	0	0
PASSIVITA' OPERATIVE CORRENTI	0	27.034.693	34.904.596	34.463.114	33.701.225
Debiti commerciali	0	6.680.653	7.046.045	7.338.307	7.337.275
Debiti tributari	0	607.515	496.869	119.871	415.132
Altre passività	0	19.746.525	27.361.682	27.004.936	25.948.818
PASSIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	0	0	6.336	172.914	0
Debiti finanziari oltre 12 mesi	0	0	6.336	172.914	0
PASSIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	0	401.393	1.495.975	1.510.851	269.509
Debiti verso banche	0	401.393	1.495.975	1.510.851	269.509
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
TOTALE FONTI	0	38.036.466	38.033.627	36.761.347	35.357.484
Immobilizzo netto	0	-470.033	-141.704	480.283	1.750.733
Capitale circolante netto operativo (CCNop)	0	-1.493.264	-4.940.395	-3.211.173	-4.821.348
Capitale operativo investito netto (COIN)	0	-1.963.297	-5.082.099	-2.730.890	-3.070.615
Patrimonio netto	0	-875.072	-889.543	-1.291.582	277.894
Posizione finanziaria netta non corrente (PFNnc)	0	-13.378	-7.042	159.536	-1.308.721
Posizione finanziaria netta corrente (PFNc)	0	-1.074.847	-4.160.415	-1.598.844	-1.589.788
Totale delle fonti	0	-1.963.297	-5.057.000	-2.730.890	-2.620.615
Immobilizzo netto	0	-470.033	-141.704	480.283	1.750.733
Capitale circolante netto operativo (CCNop)	0	-1.493.264	-4.940.395	-3.211.173	-4.821.348
Capitale operativo investito netto (COIN)	0	-1.963.297	-5.082.099	-2.730.890	-3.070.615
Attività finanziarie non correnti	0	13.378	13.378	13.378	1.308.721
Attività finanziarie correnti	0	1.476.240	5.656.390	3.109.695	1.859.297
Capitale investito netto (CIN)	0	-473.679	587.669	392.183	97.403
Patrimonio netto	0	-875.072	-889.543	-1.291.582	277.894
Passività finanziarie non correnti	0	0	6.336	172.914	0
Passività finanziarie correnti	0	401.393	1.495.975	1.510.851	269.509
Totale delle fonti	0	-473.679	612.768	392.183	547.403

CONTO ECONOMICO	2006	2007	2008	2009	2010
A. VALORE DELLA PRODUZIONE	0	5.639.280	3.468.164	3.016.080	3.420.854
A.1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni		3.243.724	3.409.534	3.015.645	3.420.463
A.2. Variazione rimanenze prodotti					
A.3. Variazione lavori in corso					
A.4. Incrementi di immobilizzazioni					
A.5. Altri ricavi		2.395.556	58.630	435	391
B. COSTI DELLA PRODUZIONE	0	10.316.495	7.648.985	6.908.102	7.302.892
B.6. Materie prime e consumo		178.746	190.363	116.137	231.909
B.7. Servizi		4.483.002	3.902.738	3.558.793	3.175.705
B.8. Godimento beni di terzi		380.777	277.548	131.086	135.012
B.9. Totale costi del personale	0	3.150.998	3.089.824	2.899.515	3.178.569
- B.9.a. Salari e stipendi		2.151.633	2.207.868	2.033.722	2.247.837
- B.9.b. Oneri sociali		684.263	653.093	613.985	726.716
- B.9.c. Trattamento fine rapporto		177.233	178.368	165.504	130.787
- B.9.d. Trattamento di quiescenza		20.740			
- B.9.e. Altri costi		117.129	50.495	86.304	73.229
B.10 Ammortamenti e svalutazioni	0	499.645	186.720	202.373	272.522
- B.10.a. Ammortamento imm.ni immateriali		436.778	120.184	129.459	172.070
- B.10.b. Ammortamento imm.ni materiali		62.867	66.536	72.914	100.452
- B.10.c. Altre svalutazioni di immobilizzazioni					
- B.10.d. Svalutazione dei crediti					
B.11. Variazione materie					
B.12. Accantonamenti per rischi		1.584.042			
B.13. Altri accantonamenti					
B.14. Oneri diversi di gestione		39.285	1.792	198	309.175
Differenza tra valore e costi della produzione	0	-4.677.215	-4.180.821	-3.892.022	-3.882.038
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	0	-78.363	-19.745	-110.575	-117.683
C.15. Proventi da partecipazioni					
C.16. Altri proventi	0	4.597	79.100	9.070	90.664
- C.16.a. Da crediti finanziari					
- C.16.b. Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni					
- C.16.c. Da titoli iscritti nel circolante					
- C.16.d. Altri		4.597	79.100	9.070	90.664
C.17. Oneri finanziari	0	82.960	98.845	119.645	208.347
- C.17.a. A banche e finanziatori		82.960	98.845	119.645	208.347
- C.17.b. A parti correlate					
C.17.bis Utili e perdite su cambi					
RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	709.659	211.021	-95.143	434.245
D.18. Rivalutazioni	0	887.928	285.057	0	759.940
D.18.a. Rivalutazioni di partecipazioni					
D.18.b. Rivalutazioni di altre imm.ni finanziarie		887.928	285.057		759.940
D.18.c. Rivalutazione di titoli					
D.19. Svalutazioni	0	178.269	74.036	95.143	325.695
D.19.a. Svalutazione di partecipazioni					
D.19.b. Svalutazione di altre imm.ni finanziarie		178.269	74.036	95.143	325.695
D.19.c. Svalutazione di titoli					
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	0	0	0	0	0
E.20. Proventi straordinari	0	0	0	0	0
- E.20.a. Plusvalenze					
E.21. Oneri straordinari	0	0	0	0	0
- Minusvalenze					
- Imposte esercizi precedenti					
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	0	-4.045.919	-3.989.545	-4.097.740	-3.565.476
Imposte dell'esercizio					
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	0	-4.045.919	-3.989.545	-4.097.740	-3.565.476
Verifica	0	0	0	ERRORE	0

CONTO ECONOMICO A V.A.	2006	2007	2008	2009	2010
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	3.243.724	3.409.534	3.015.645	3.420.463
Variazione rimanenze prodotti	0	0	0	0	0
Variazione lavori in corso	0	0	0	0	0
Incrementi di immobilizzazioni	0	0	0	0	0
Altri ricavi	0	2.395.556	58.630	435	391
VALORE DELLA PRODUZIONE	0	5.639.280	3.468.164	3.016.080	3.420.854
Costi per materie prime e consumo	0	178.746	190.363	116.137	231.909
Costi per servizi	0	4.483.002	3.902.738	3.558.793	3.175.705
Costi per godimento beni di terzi	0	380.777	277.548	131.086	135.012
Variazione materie	0	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	0	39.285	1.792	198	309.175
VALORE AGGIUNTO	0	557.470	-904.277	-790.134	-430.947
Costi per il personale	0	2.953.025	2.911.456	2.734.011	3.047.782
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	0	-2.395.555	-3.815.733	-3.524.145	-3.478.729
Accantonamenti per lavoro dipendente	0	197.973	178.368	165.504	130.787
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	0	436.778	120.184	129.459	172.070
Ammortamento immobilizzazioni materiali	0	62.867	66.536	72.914	100.452
Svalutazioni	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi e altri	0	1.584.042	0	0	0
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	0	-4.677.215	-4.180.821	-3.892.022	-3.882.038
Proventi finanziari	0	4.597	79.100	9.070	90.664
Oneri finanziari diversi da quelli v/banche	0	0	0	0	0
Rettifiche di attività finanziarie	0	709.659	211.021	-95.143	434.245
EARNING BEFORE INTEREST AND TAXES (EBIT)	0	-3.962.959	-3.890.700	-3.978.095	-3.357.129
Oneri finanziari	0	82.960	98.845	119.645	208.347
RISULTATO ORDINARIO	0	-4.045.919	-3.989.545	-4.097.740	-3.565.476
Saldo proventi e oneri straordinari	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	0	-4.045.919	-3.989.545	-4.097.740	-3.565.476
Imposte dell'esercizio	0	0	0	0	0
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	0	-4.045.919	-3.989.545	-4.097.740	-3.565.476

RENDICONTO FINANZIARIO	2006	2007	2008	2009	2010
Margine operativo netto (MON)	0	-4.677.215	-4.180.821	-3.892.022	-3.882.038
+ Ammortamenti	0	499.645	186.720	202.373	272.522
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO LORDO	0	-4.177.570	-3.994.101	-3.689.649	-3.609.516
Imposte di competenza	0	0	0	0	0
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO NETTO	0	-4.177.570	-3.994.101	-3.689.649	-3.609.516
- Variazione CCN operativo		-1.615.948	-3.324.447	1.729.222	-1.610.175
+ Variazione fondo per TFR		1.124.910	-219.685	15.494	-80.152
+ Variazione altri fondi		1.630.958	-19.920	-625.707	-717.042
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO CORRENTE (FCOC)		194.246	-909.259	-6.029.084	-2.796.535
- Acquisto e vendita di imm.ni mat. e immat.		2.908.164	152.760	214.147	745.778
+ Plus/minus valenze da cessione di imm.ni		0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO		-2.713.918	-1.062.019	-6.243.231	-3.542.313
- Acquisto e vendita di attività finanziarie		-696.281	-211.021	95.143	861.098
+ Proventi e oneri finanziari		4.597	79.100	9.070	90.664
FLUSSO DI CASSA ORDINARIO		-2.013.040	-771.898	-6.329.304	-4.312.747
+ Proventi e oneri straordinari		0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DEL DEBITO		-2.013.040	-771.898	-6.329.304	-4.312.747
- Rimborso debiti finanziari		0	0	0	-1.414.256
+ Accensione debiti finanziari		401.393	1.100.918	181.454	0
- Oneri finanziari		82.960	98.845	119.645	208.347
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DELL'EQUITY		-1.694.607	230.175	-6.267.495	-5.935.350
- Distribuzione di utili e riserve		0	0	0	0
- Rimborsi di capitale sociale		0	0	0	0
+ Aumenti di capitale sociale		0	0	0	0
VARIAZIONE DEL SALDO DI CASSA		-1.694.607	230.175	-6.267.495	-5.935.350
Verifica		1.476.240	4.180.150	-2.546.695	-1.250.398
Differenza		-3.170.847	-3.949.975	-3.720.800	-4.684.952

Informazioni aggiuntive					
Numero dei dipendenti		58	54	53	54

SOGA SPA

INDICI E MARGINI	2006	2007	2008	2009	2010
------------------	------	------	------	------	------

ANALISI DELLA LIQUIDITA'					
Analisi dell'equilibrio					
Margine di tesoreria	0	-418.417	-779.980	-1.612.329	-3.231.560
Indice di liquidità	#DIV/0!	0,98	0,98	0,96	0,90
Capitale circolante netto (CCN)	0	-418.417	-779.980	-1.612.329	-3.231.560
Indice di disponibilità	#DIV/0!	0,98	0,98	0,96	0,90
Analisi del ciclo commerciale					
Dilazione media dei crediti commerciali (giorni)	#DIV/0!	3.149	2.522	2.990	2.654
Dilazione media dei debiti commerciali (giorni)	#DIV/0!	516	620	719	775
Giorni medi giacenza di materie prime	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Durata del ciclo commerciale (senza prodotti finiti)	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Analisi del ciclo finanziario					
Incidenza della liquidità sugli investimenti	#DIV/0!	3,88%	14,87%	8,46%	5,26%
Coverage del ciclo commerciale	#DIV/0!	-0,99	-1,14	-0,97	-0,39
Coverage dei ricavi	#DIV/0!	45,51%	165,90%	103,12%	54,36%
Coverage dei debiti finanziari a breve	#DIV/0!	-439,53%	-242,28%	-246,87%	-1173,31%
Intensità dei debiti finanziari a breve	#DIV/0!	12,37%	43,88%	50,10%	7,88%

ANALISI DELLA SOLIDITA'					
Composizione degli impieghi					
Peso delle attività non correnti	#DIV/0!	28,97%	6,28%	6,53%	11,94%
Peso delle attività correnti	#DIV/0!	71,03%	93,72%	93,47%	88,06%
Composizione delle fonti					
Indice di autonomia finanziaria	#DIV/0!	-2,30%	-2,34%	-3,51%	0,79%
Peso delle passività non correnti	#DIV/0!	30,17%	6,63%	5,66%	3,14%
Peso delle passività correnti	#DIV/0!	72,13%	95,71%	97,86%	96,08%
Rapporto tra mezzi di terzi e mezzi propri					
Debt/Equity	#DIV/0!	1,24	4,68	1,11	-10,43
Correlazione fra impieghi e fonti					
Margine di struttura	0	-11.893.869	-3.277.480	-3.691.293	-3.890.416
Indice di copertura delle immobilizzazioni	#DIV/0!	-7,94%	-37,25%	-53,82%	6,67%
Correlazione fra fonti e redditività					
Indice di intensità del finanziamento	#DIV/0!	12,37%	44,06%	55,83%	7,88%
Indice di copertura degli oneri finanziari	#DIV/0!	-28,88	-38,60	-29,46	-16,70
Indice di copertura dei debiti finanziari	#DIV/0!	-596,81%	-253,99%	-209,30%	-1290,77%
Turnover del capitale	#DIV/0!	0,09	0,09	0,08	0,10

ANALISI REDDITUALE					
Indici di redditività					
Return on equity (ROE)	#DIV/0!	462,35%	448,49%	317,27%	-1283,03%
Return on equity medio (ROE medio)	#DIV/0!	924,71%	452,17%	375,75%	703,47%
Return on assets (ROA)	#DIV/0!	-12,30%	-11,00%	-10,59%	-11,12%
Return on investment (ROI)	#DIV/0!	836,63%	-662,06%	-1014,35%	-3446,64%
Return on investment operativo (ROlop)	#DIV/0!	238,23%	82,27%	142,52%	126,43%
Return on sales (ROS)	#DIV/0!	-144,19%	-122,62%	-129,06%	-113,49%
Turnover operativo	#DIV/0!	-1,65	-0,67	-1,10	-1,11
Return on debt (ROD)	#DIV/0!	20,67%	6,58%	7,11%	77,31%
Indici di produttività del lavoro					
Utilizzo dei fattori produttivi	#DIV/0!	9.612	-16.746	-14.908	-7.981
Ricavi pro capite	#DIV/0!	55.926	63.140	56.899	63.342
Costo del lavoro	#DIV/0!	54.328	57.219	54.708	58.862