

ATTIVO	2011	2012	2013	2014	2015
A. CREDITI VERSO SOCI	919.488				
di cui parte già richiamata					
B. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.289.019	0	0	0	0
B.I. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.978.873	0	0	0	0
B.I.1. Costi impianto e ampliamento	1.250.835				
B.I.2. Costi ricerca e pubblicità	125.084				
B.I.3. Diritti brevetto industriale	19.160				
B.I.4. Concessioni, licenze, marchi	8.908				
B.I.5. Avviamento					
B.I.6. Immobilizzazioni in corso	366.641				
B.I.7. Altre immobilizzazioni immateriali	208.245				
B.II. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	946.967	0	0	0	0
B.II.1. Terreni e fabbricati	89.447				
B.II.2. Impianti	425.643				
B.II.3. Attrezzature industriali	3.769				
B.II.4. Altri beni	165.000				
B.II.5. Immobilizzazioni in corso e acconti	263.108				
B.III. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.363.179	0	0	0	0
B.III.1. Totale partecipazioni	10.210	0	0	0	0
B.III.1.a. Imprese controllate	10.000				
B.III.1.b. Imprese collegate					
B.III.1.c. Imprese controllanti	210				
B.III.1.d. Altre imprese					
B.III.2. Totale crediti	1.352.969	0	0	0	0
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	5.000				
B.III.2.d. Crediti v/altri oltre 12 mesi	1.347.969				
B.III.3 Altri titoli					
B.III.4. Azioni proprie					
C. ATTIVO CIRCOLANTE	12.854.759	0	0	0	0
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	12.233.046	0	0	0	0
C.II.1. Crediti v/clienti entro 12 mesi	8.775.018				
C.II.1. Crediti v/clienti oltre 12 mesi	1.256.525				
C.II.2. Crediti v/controlate entro 12 mesi					
C.II.2. Crediti v/controlate oltre 12 mesi	1.074				
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.IV.1. Depositi bancari	605.067				
C.IV.2. Assegni					
C.IV.3. Denaro in cassa	16.646				
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI	844.598				
TOTALE ATTIVO	18.907.864	0	0	0	0

PASSIVO E NETTO	2011	2012	2013	2014	2015
A. PATRIMONIO NETTO	3.100.790	0	0	0	0
A.I. Capitale sociale	3.100.000				
A.II. Riserva da sovrapprezzo					
A.III. Riserva di rivalutazione					
A.IV. Riserva legale					
A.V. Riserva statutaria	-3				
A.VI. Riserva azioni proprie					
A.VII. Altre riserve					
A.VIII. Utile/perdita a nuovo					
A.IX. Utile/perdita di esercizio	793				
B. TOTALE FONDI RISCHI E ONERI	70.212	0	0	0	0
B.1. Fondo di Quiescenza					
B.2. Fondo Imposte anche differite					
B.3. Altri Fondi	70.212				
C. FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	855.923				
D. TOTALE DEBITI	14.609.495	0	0	0	0
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	11.271				
D.4. Banche oltre 12 mesi					
D.5. Altri finanziatori entro 12 mesi					
D.5. Altri finanziatori oltre 12 mesi					
D.6. Acconti entro 12 mesi					
D.6. Acconti oltre 12 mesi					
D.7. Fornitori entro 12 mesi	6.921.974				
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	620.687				
D.12. Debiti tributari oltre 12 mesi					
D.13. Istituti previdenza entro 12 mesi	1.213.086				
D.13. Istituti previdenza oltre 12 mesi					
D.14. Altri debiti entro 12 mesi	5.842.477				
D.14. Altri debiti oltre 12 mesi					
E. RATEI E RISCOINTI PASSIVI	271.444				
TOTALE PASSIVO E NETTO	18.907.864	0	0	0	0
VERIFICA	0	0	0	0	0

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

IMPIEGHI E FONTI	2011	2012	2013	2014	2015
ATTIVITA' NON CORRENTI	5.541.618	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali	1.978.873	0	0	0	0
Immobilizzazioni materiali	946.967	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	1.358.179	0	0	0	0
- Partecipazioni	10.210	0	0	0	0
- Crediti finanziari oltre 12 mesi, titoli, azioni proprie	1.347.969	0	0	0	0
Crediti commerciali e altre attività oltre 12 mesi	1.257.599	0	0	0	0
ATTIVITA' CORRENTI	12.446.758	0	0	0	0
Rimanenze	0	0	0	0	0
Crediti commerciali e altre attività entro 12 mesi	11.820.045	0	0	0	0
Attività finanziarie entro 12 mesi	5.000	0	0	0	0
Disponibilità liquide	621.713	0	0	0	0
TOTALE IMPIEGHI	17.988.376	0	0	0	0
PATRIMONIO NETTO	3.100.790	0	0	0	0
PASSIVITA' NON CORRENTI	926.135	0	0	0	0
Fondi per rischi e oneri	70.212	0	0	0	0
Fondo trattamento di fine rapporto	855.923	0	0	0	0
Debiti commerciali e altre passività oltre 12 mesi	0	0	0	0	0
Debiti finanziari oltre 12 mesi	0	0	0	0	0
PASSIVITA' CORRENTI	14.880.939	0	0	0	0
Debiti verso banche	11.271	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
Debiti commerciali	6.921.974	0	0	0	0
Debiti tributari	620.687	0	0	0	0
Altre passività	7.327.007	0	0	0	0
TOTALE FONTI	18.907.864	0	0	0	0

IMPIEGHI E FONTI	2011	2012	2013	2014	2015
ATTIVITA' NON CORRENTI	30,81%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Immobilizzazioni immateriali	11,00%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Immobilizzazioni materiali	5,26%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Immobilizzazioni finanziarie	7,55%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
- Partecipazioni	0,06%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
- Crediti finanziari oltre 12 mesi, titoli, azioni proprie	7,49%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Crediti commerciali e altre attività oltre 12 mesi	6,99%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
ATTIVITA' CORRENTI	69,19%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Rimanenze	0,00%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Crediti commerciali e altre attività entro 12 mesi	65,71%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Attività finanziarie entro 12 mesi	0,03%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Disponibilità liquide	3,46%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
TOTALE IMPIEGHI	100,00%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

IMPIEGHI E FONTI	2011	2012	2013	2014	2015
ATTIVITA' OPERATIVE NON CORRENTI	4.183.439	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali	1.978.873	0	0	0	0
Immobilizzazioni materiali	946.967	0	0	0	0
Crediti commerciali e altre attività oltre 12 mesi	1.257.599	0	0	0	0
ATTIVITA' OPERATIVE CORRENTI	11.820.045	0	0	0	0
Rimanenze	0	0	0	0	0
Crediti commerciali e altre attività entro 12 mesi	11.820.045	0	0	0	0
ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	1.358.179	0	0	0	0
Partecipazioni	10.210	0	0	0	0
Crediti finanziari oltre 12 mesi, titoli, azioni proprie	1.347.969	0	0	0	0
ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	626.713	0	0	0	0
Attività finanziarie entro 12 mesi	5.000	0	0	0	0
Disponibilità liquide	621.713	0	0	0	0
TOTALE IMPIEGHI	17.988.376	0	0	0	0
PATRIMONIO NETTO	3.100.790	0	0	0	0
PASSIVITA' OPERATIVE NON CORRENTI	926.135	0	0	0	0
Fondi per rischi e oneri	70.212	0	0	0	0
Fondo trattamento di fine rapporto	855.923	0	0	0	0
Debiti commerciali e altre passività oltre 12 mesi	0	0	0	0	0
PASSIVITA' OPERATIVE CORRENTI	14.869.668	0	0	0	0
Debiti commerciali	6.921.974	0	0	0	0
Debiti tributari	620.687	0	0	0	0
Altre passività	7.327.007	0	0	0	0
PASSIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	0	0	0	0	0
Debiti finanziari oltre 12 mesi	0	0	0	0	0
PASSIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	11.271	0	0	0	0
Debiti verso banche	11.271	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
TOTALE FONTI	18.907.864	0	0	0	0
Immobilizzo netto	3.257.304	0	0	0	0
Capitale circolante netto operativo (CCNop)	-3.049.623	0	0	0	0
Capitale operativo investito netto (COIN)	207.681	0	0	0	0
Patrimonio netto	3.100.790	0	0	0	0
Posizione finanziaria netta non corrente (PFNnc)	-1.358.179	0	0	0	0
Posizione finanziaria netta corrente (PFNc)	-615.442	0	0	0	0
Totale delle fonti	1.127.169	0	0	0	0
Immobilizzo netto	3.257.304	0	0	0	0
Capitale circolante netto operativo (CCNop)	-3.049.623	0	0	0	0
Capitale operativo investito netto (COIN)	207.681	0	0	0	0

CONTO ECONOMICO	2011	2012	2013	2014	2015
A. VALORE DELLA PRODUZIONE	4.293.421	0	0	0	0
A.1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.188.255				
A.2. Variazione rimanenze prodotti					
A.3. Variazione lavori in corso					
A.4. Incrementi di immobilizzazioni					
A.5. Altri ricavi	105.166				
B. COSTI DELLA PRODUZIONE	6.963.496	0	0	0	0
B.6. Materie prime e consumo	87.172				
B.7. Servizi	3.028.385				
B.8. Godimento beni di terzi	228.620				
B.9. Totale costi del personale	3.341.849	0	0	0	0
- B.9.a. Salari e stipendi	2.291.501				
- B.9.b. Oneri sociali	749.891				
- B.9.c. Trattamento fine rapporto	219.539				
- B.9.d. Trattamento di quiescenza	3.673				
- B.9.e. Altri costi	77.245				
B.10. Ammortamenti e svalutazioni	272.006	0	0	0	0
- B.10.a. Ammortamento imm.ni immateriali	171.553				
- B.10.b. Ammortamento imm.ni materiali	100.453				
- B.10.c. Altre svalutazioni di immobilizzazioni					
- B.10.d. Svalutazione dei crediti					
B.11. Variazione materie					
B.12. Accantonamenti per rischi					
B.13. Altri accantonamenti					
B.14. Oneri diversi di gestione	5.464				
Differenza tra valore e costi della produzione	-2.670.075	0	0	0	0
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-31.678	0	0	0	0
C.15. Proventi da partecipazioni					
C.16. Altri proventi	43.812	0	0	0	0
- 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	43.812				
C.17. Oneri finanziari	75.490	0	0	0	0
- C.17.a. A banche e finanziatori	75.490				
- C.17.b. A parti correlate					
C.17.bis Utili e perdite su cambi					
RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0	0	0
D.18. Rivalutazioni	0	0	0	0	0
D.18.a. Rivalutazioni di partecipazioni					
D.18.b. Rivalutazioni di altre imm.ni finanziarie					
D.18.c. Rivalutazione di titoli					
D.19. Svalutazioni	0	0	0	0	0
D.19.a. Svalutazione di partecipazioni					
D.19.b. Svalutazione di altre imm.ni finanziarie					

CONTO ECONOMICO A V.A.	2011	2012	2013	2014	2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.188.255	0	0	0	0
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	105.166	0	0	0	0
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.293.421	0	0	0	0
Costi per materie prime e consumo	87.172	0	0	0	0
Costi per servizi	3.028.385	0	0	0	0
Costi per godimento beni di terzi	228.620	0	0	0	0
Variazione materie	0	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	5.464	0	0	0	0
VALORE AGGIUNTO	943.780	0	0	0	0
Costi per il personale	3.118.637	0	0	0	0
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	-2.174.857	0	0	0	0
Accantonamenti per lavoro dipendente	223.212	0	0	0	0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	171.553	0	0	0	0
Ammortamento immobilizzazioni materiali	100.453	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi e altri	0	0	0	0	0
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	-2.670.075	0	0	0	0
Proventi finanziari	43.812	0	0	0	0
Oneri finanziari diversi da quelli v/banche	0	0	0	0	0
Rettifiche di attività finanziarie	0	0	0	0	0
EARNING BEFORE INTEREST AND TAXES (EBIT)	-2.626.263	0	0	0	0
Oneri finanziari	75.490	0	0	0	0
RISULTATO ORDINARIO	-2.701.753	0	0	0	0
Saldo proventi e oneri straordinari	2.702.546	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	793	0	0	0	0
Imposte dell'esercizio	0	0	0	0	0
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	793	0	0	0	0

RENDICONTO FINANZIARIO	2006	2007	2008	2009	2010
Margine operativo netto (MON)	-2.670.075	0	0	0	0
+ Ammortamenti	272.006	0	0	0	0
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO LORDO	-2.398.069	0	0	0	0
Imposte di competenza	0	0	0	0	0
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO NETTO	-2.398.069	0	0	0	0
- Variazione CCN operativo		1.793.098	0	0	0
+ Variazione fondo per TFR		-855.923	0	0	0
+ Variazione altri fondi		-70.212	0	0	0
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO CORRENTE (FCOC)		-2.719.233	0	0	0
- Acquisto e vendita di imm.ni mat. e immat.		-2.925.840	0	0	0
+ Plus/minus valenze da cessione di imm.ni		0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO		206.607	0	0	0
- Acquisto e vendita di attività finanziarie		-1.364.253	0	0	0
+ Proventi e oneri finanziari		0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA ORDINARIO		1.570.860	0	0	0
+ Proventi e oneri straordinari		0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DEL DEBITO		1.570.860	0	0	0
- Rimborso debiti finanziari		-11.271	0	0	0
+ Accensione debiti finanziari		0	0	0	0
- Oneri finanziari		0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DELL'EQUITY		1.559.589	0	0	0
- 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		1.559.589	0	0	0
Verifica		-621.713	0	0	0
Differenza		2.181.302	0	0	0

Informazioni aggiuntive					
Numero dei dipendenti					

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

ANALISI DELLA LIQUIDITA'					
Analisi dell'equilibrio					
Margine di tesoreria	-2.434.181	0	0	0	0
Indice di liquidità	0,84	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Capitale circolante netto (CCN)	-2.434.181	0	0	0	0
Indice di disponibilità	0,84	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Analisi del ciclo commerciale					
Dilazione media dei crediti commerciali (giorni)	862	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Dilazione media dei debiti commerciali (giorni)	800	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Giorni medi giacenza di materie prime		#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Durata del ciclo commerciale (senza prodotti finiti)		#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Analisi del ciclo finanziario					
Incidenza della liquidità sugli investimenti	3,29%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Coverage del ciclo commerciale	-0,20	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Coverage dei ricavi	14,84%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Coverage dei debiti finanziari a breve	4400,77%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Intensità dei debiti finanziari a breve	0,27%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!

ANALISI DELLA SOLIDITA'					
Composizione degli impieghi					
Peso delle attività non correnti	30,81%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Peso delle attività correnti	69,19%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Composizione delle fonti					
Indice di autonomia finanziaria	16,40%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Peso delle passività non correnti	4,90%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Peso delle passività correnti	78,70%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Rapporto tra mezzi di terzi e mezzi propri					
Debt/Equity	-0,64	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Correlazione fra impieghi e fonti					
Margine di struttura	-2.440.828	0	0	0	0
Indice di copertura delle immobilizzazioni	55,95%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Correlazione fra fonti e redditività					
Indice di intensità del finanziamento	0,27%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Indice di copertura degli oneri finanziari	-28,81	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Indice di copertura dei debiti finanziari	-19296,04%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Turnover del capitale	0,23	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!

ANALISI REDDITUALE					
Indici di redditività					
Return on equity (ROE)	0,03%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Return on equity medio (ROE medio)		0,00%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Return on assets (ROA)	-14,84%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Return on investment (ROI)	-119,78%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Return on investment operativo (ROlop)	-1285,66%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Return on sales (ROS)	-63,75%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Turnover operativo	20,17	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Return on debt (ROD)	669,77%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Indici di produttività del lavoro					
Utilizzo dei fattori produttivi	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Ricavi pro capite	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Costo del lavoro	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!