



Easy Share Finance S.a.S.  
di Antonella Antonelli & C.

+39 035 260900

info@easysharefinance.com

www.easysharefinance.com

Via W. Goethe, 24  
24128 Bergamo (BG)

# EASY B. PLAN



## ROSSI METALLURGICA S.P.A.

# BUSINESS PLAN

## Parte economica e finanziaria



Easy Share Finance S.a.S.  
di Antonella Antonelli & C.

+39 035 260900

info@easysharefinance.com

www.easysharefinance.com

Via W. Goethe, 24  
24128 Bergamo (BG)

# RIEPILOGO

## PIANO STRATEGICO

|                                   |      |    |
|-----------------------------------|------|----|
| Anagrafica                        | pag. | 3  |
| Dati consuntivo                   | pag. | 4  |
| Tabella Input                     | pag. | 6  |
| Vendite e Produzione              | pag. | 7  |
| Personale                         | pag. | 8  |
| Piano Investimenti                | pag. | 9  |
| Foglio ammortamento cespiti       | pag. | 12 |
| Calcolo IVA (anni del piano)      | pag. | 13 |
| Finanziamenti a medio lungo t.    | pag. | 14 |
| Operazioni di Leasing finanziario | pag. | 16 |
| Conto Economico                   | pag. | 21 |
| Stato Patrimoniale                | pag. | 22 |
| Rendiconto Finanziario            | pag. | 23 |
| Indici e sezione grafica          | pag. | 24 |
| Raccordo CE                       | pag. | 29 |
| Break-even a prezzi correnti      | pag. | 31 |
| Break-even tavole di simulazione  | pag. | 32 |

## BUDGET

|                     |      |    |
|---------------------|------|----|
| Budget Economico    | pag. | 34 |
| Budget Investimenti | pag. | 36 |
| Budget Finanziario  | pag. | 40 |

## NUOVO PROGETTO

|                                     |      |    |
|-------------------------------------|------|----|
| Calcolo costi e ricadute economiche | pag. | 44 |
| Milestone e diagramma di Gantt      | pag. | 48 |



Tabella 1 - Conto economico consuntivo

| Anni                                                    | 2009 Cons.     |                | 2010 Cons.     |                | 2011 Cons.     |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                         | €' 000         | %              | €' 000         | %              | €' 000         | %              |
| Ricavi dalle vendite e prestazioni                      | 11.546         | 101,6%         | 10.674         | 94,5%          | 10.979         | 98,5%          |
| Altri ricavi e proventi                                 | 239            | 2,1%           | 227            | 2,0%           | 318            | 2,9%           |
| Variaz. lavori in corso su ordinazione                  |                | 0,0%           |                | 0,0%           |                | 0,0%           |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA</b>                  | <b>11.785</b>  | <b>103,8%</b>  | <b>10.901</b>  | <b>96,5%</b>   | <b>11.297</b>  | <b>101,4%</b>  |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni          | 58             | 0,5%           | 53             | 0,5%           | 77             | 0,7%           |
| Variazione rim. prodotti finiti e in lav.               | (484)          | (4,3%)         | 341            | 3,0%           | (232)          | (2,1%)         |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                          | <b>11.359</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>11.295</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>11.142</b>  | <b>100,0%</b>  |
| Acquisti materie prime e sussidiarie                    | (4.090)        | (36,0%)        | (4.578)        | (40,5%)        | (4.011)        | (36,0%)        |
| Var. rimanenze materie prime e sussidiarie              | (155)          | (1,4%)         | 143            | 1,3%           | (13)           | (0,1%)         |
| <b>CONSUMI</b>                                          | <b>(4.245)</b> | <b>(37,4%)</b> | <b>(4.435)</b> | <b>(39,3%)</b> | <b>(4.024)</b> | <b>(36,1%)</b> |
| Lavorazioni esterne                                     | (700)          | (6,2%)         | (705)          | (6,2%)         | (799)          | (7,2%)         |
| Costi industriali e altri servizi industriali           | (206)          | (1,8%)         | (253)          | (2,2%)         | (281)          | (2,5%)         |
| Costi commerciali                                       | (2.068)        | (18,2%)        | (1.583)        | (14,0%)        | (1.643)        | (14,7%)        |
| Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.               | (1.300)        | (11,4%)        | (1.102)        | (9,8%)         | (985)          | (8,8%)         |
| Costi di ricerca e sviluppo                             |                | 0,0%           |                | 0,0%           |                | 0,0%           |
| Proventi e oneri diversi di gestione                    | (83)           | (0,7%)         | (78)           | (0,7%)         | (113)          | (1,0%)         |
| <b>SERVIZI E ALTRI COSTI</b>                            | <b>(4.357)</b> | <b>(38,4%)</b> | <b>(3.721)</b> | <b>(32,9%)</b> | <b>(3.821)</b> | <b>(34,3%)</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                                  | <b>2.757</b>   | <b>24,3%</b>   | <b>3.139</b>   | <b>27,8%</b>   | <b>3.297</b>   | <b>29,6%</b>   |
| Remunerazione personale ed oneri sociali                | (2.002)        | (17,6%)        | (2.014)        | (17,8%)        | (1.983)        | (17,8%)        |
| TFR e trattamenti simili                                | (115)          | (1,0%)         | (124)          | (1,1%)         | (117)          | (1,1%)         |
| Altri costi personale                                   |                | 0,0%           |                | 0,0%           |                | 0,0%           |
| <b>COSTO DEL LAVORO</b>                                 | <b>(2.117)</b> | <b>(18,6%)</b> | <b>(2.138)</b> | <b>(18,9%)</b> | <b>(2.100)</b> | <b>(18,8%)</b> |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                          | <b>640</b>     | <b>5,6%</b>    | <b>1.001</b>   | <b>8,9%</b>    | <b>1.197</b>   | <b>10,7%</b>   |
| Ammortamenti imm materiali                              | (330)          | (2,9%)         | (295)          | (2,6%)         | (323)          | (2,9%)         |
| Ammortamenti imm. immateriali                           | (122)          | (1,1%)         | (99)           | (0,9%)         | (93)           | (0,8%)         |
| Svalutazione crediti                                    | (6)            | (0,1%)         | (5)            | (0,0%)         |                | 0,0%           |
| Canoni di leasing                                       | (1.565)        | (13,8%)        | (1.217)        | (10,8%)        | (565)          | (5,1%)         |
| Accantonamento fondo rischi e oneri                     | (126)          | (1,1%)         | (86)           | (0,8%)         | (75)           | (0,7%)         |
| <b>TOTALE AMMORTAM., ACCANT.,</b>                       | <b>(2.149)</b> | <b>(18,9%)</b> | <b>(1.702)</b> | <b>(15,1%)</b> | <b>(1.056)</b> | <b>(9,5%)</b>  |
| <b>REDDITO OPERATIVO GESTIONE</b>                       | <b>(1.509)</b> | <b>(13,3%)</b> | <b>(701)</b>   | <b>(6,2%)</b>  | <b>141</b>     | <b>1,3%</b>    |
| Interessi attivi disponibilità liquide e altri proventi | 9              | 0,1%           | 12             | 0,1%           | 7              | 0,1%           |
| Altri proventi patrimoniali                             | 0              | 0,0%           | 0              | 0,0%           |                | 0,0%           |
| <b>REDDITO DA INV. PATRIMONIALI</b>                     | <b>9</b>       | <b>0,1%</b>    | <b>12</b>      | <b>0,1%</b>    | <b>7</b>       | <b>0,1%</b>    |
| <b>REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO</b>                   | <b>(1.500)</b> | <b>(13,2%)</b> | <b>(689)</b>   | <b>(6,1%)</b>  | <b>148</b>     | <b>1,3%</b>    |
| Interessi passivi su finanziamenti a breve              | (40)           | (0,4%)         | (31)           | (0,3%)         | (35)           | (0,3%)         |
| Interessi passivi su fin. medio-lungo                   | (90)           | (0,8%)         | (80)           | (0,7%)         | (100)          | (0,9%)         |
| Altri oneri e spese finanziarie                         |                | 0,0%           |                | 0,0%           |                | 0,0%           |
| <b>INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI</b>               | <b>(130)</b>   | <b>(1,1%)</b>  | <b>(111)</b>   | <b>(1,0%)</b>  | <b>(135)</b>   | <b>(1,2%)</b>  |
| <b>REDDITO DI COMPETENZA</b>                            | <b>(1.630)</b> | <b>(14,3%)</b> | <b>(800)</b>   | <b>(7,1%)</b>  | <b>13</b>      | <b>0,1%</b>    |
| <b>COMPONENTI STRAORDINARI</b>                          | <b>698</b>     | <b>6,1%</b>    |                | 0,0%           | <b>(53)</b>    | <b>(0,5%)</b>  |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                           | <b>(932)</b>   | <b>(8,2%)</b>  | <b>(800)</b>   | <b>(7,1%)</b>  | <b>(40)</b>    | <b>(0,4%)</b>  |
| IRAP                                                    |                | 0,0%           |                | 0,0%           |                | 0,0%           |
| IRES                                                    |                | 0,0%           |                | 0,0%           |                | 0,0%           |
| Altre imposte                                           | 71             | 0,6%           | 53             | 0,5%           | (122)          | (1,1%)         |
| <b>IMPOSTE</b>                                          | <b>71</b>      | <b>0,6%</b>    | <b>53</b>      | <b>0,5%</b>    | <b>(122)</b>   | <b>(1,1%)</b>  |
| <b>REDDITO NETTO</b>                                    | <b>(861)</b>   | <b>(7,6%)</b>  | <b>(747)</b>   | <b>(6,6%)</b>  | <b>(162)</b>   | <b>(1,5%)</b>  |

Tabella 2 - Stato Patrimoniale consuntivo

| Anni                          | 2009 Cons.    |               | 2010 Cons.    |               | 2011 Cons.    |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                               | €' 000        | %             | €' 000        | %             | €' 000        | %             |
| Liquidità                     | 71            | 0,6%          | 112           | 0,9%          | 2.669         | 18,9%         |
| Crediti Commerciali           | 1.095         | 9,0%          | 941           | 7,8%          | 882           | 6,3%          |
| Altri Crediti                 | 1.018         | 8,3%          | 1.160         | 9,6%          | 872           | 6,2%          |
| Rimanenze                     | 5.635         | 46,1%         | 6.119         | 50,9%         | 5.900         | 41,9%         |
| Ratei e risconti              | 951           | 7,8%          | 10            | 0,1%          | 47            | 0,3%          |
| Credito IVA                   |               | 0,0%          |               | 0,0%          |               | 0,0%          |
| <b>ATTIVO A BREVE</b>         | <b>8.770</b>  | <b>71,7%</b>  | <b>8.342</b>  | <b>69,4%</b>  | <b>10.370</b> | <b>73,6%</b>  |
| Immobilizzazioni materiali    | 2.457         | 20,1%         | 2.772         | 23,1%         | 2.877         | 20,4%         |
| Immobilizzazioni immateriali  | 276           | 2,3%          | 229           | 1,9%          | 191           | 1,4%          |
| Immobilizzazioni finanziarie  | 728           | 6,0%          | 682           | 5,7%          | 659           | 4,7%          |
| <b>ATTIVO FISSO NETTO</b>     | <b>3.461</b>  | <b>28,3%</b>  | <b>3.683</b>  | <b>30,6%</b>  | <b>3.727</b>  | <b>26,4%</b>  |
| <b>CAPITALE INVESTITO</b>     | <b>12.231</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.025</b> | <b>100,0%</b> | <b>14.097</b> | <b>100,0%</b> |
| Banche passive                | 671           | 5,5%          | 425           | 3,5%          | 321           | 2,3%          |
| Debiti verso fornitori        | 1.279         | 10,5%         | 1.667         | 13,9%         | 2.004         | 14,2%         |
| Debiti verso fornitori imm.   |               | 0,0%          |               | 0,0%          |               | 0,0%          |
| Altri debiti a breve          | 609           | 5,0%          | 850           | 7,1%          | 417           | 3,0%          |
| Ratei e risconti              | 6             | 0,0%          | 170           | 1,4%          | 149           | 1,1%          |
| <b>PASSIVO A BREVE</b>        | <b>2.565</b>  | <b>21,0%</b>  | <b>3.112</b>  | <b>25,9%</b>  | <b>2.891</b>  | <b>20,5%</b>  |
| Trattamento fine rapporto     | 605           | 4,9%          | 603           | 5,0%          | 566           | 4,0%          |
| Debiti finanziari a m/l       | 6.300         | 51,5%         | 6.300         | 52,4%         | 6.346         | 45,0%         |
| Fondi per rischi ed oneri     | 841           | 6,9%          | 837           | 7,0%          | 957           | 6,8%          |
| Finanziamenti dei soci        |               | 0,0%          |               | 0,0%          |               | 0,0%          |
| Altre passività consolidate   |               | 0,0%          |               | 0,0%          |               | 0,0%          |
| <b>PASSIVO A M/L TERMINE</b>  | <b>7.746</b>  | <b>63,3%</b>  | <b>7.740</b>  | <b>64,4%</b>  | <b>7.869</b>  | <b>55,8%</b>  |
| <b>MEZZI DI TERZI</b>         | <b>10.311</b> | <b>84,3%</b>  | <b>10.852</b> | <b>90,2%</b>  | <b>10.760</b> | <b>76,3%</b>  |
| Capitale sociale              | 3.500         | 28,6%         | 3.500         | 29,1%         | 3.500         | 24,8%         |
| Riserve legale                | 300           | 2,5%          |               | 0,0%          | (1)           | (0,0%)        |
| Altre riserve specifiche      |               | 0,0%          |               | 0,0%          |               | 0,0%          |
| Utili/perdite a nuovo         | (1.019)       | (8,3%)        | (1.580)       | (13,1%)       |               | 0,0%          |
| Utile/perdita del periodo     | (861)         | (7,0%)        | (747)         | (6,2%)        | (162)         | (1,1%)        |
| <b>MEZZI PROPRI</b>           | <b>1.920</b>  | <b>15,7%</b>  | <b>1.173</b>  | <b>9,8%</b>   | <b>3.337</b>  | <b>23,7%</b>  |
| <b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b> | <b>12.231</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.025</b> | <b>100,0%</b> | <b>14.097</b> | <b>100,0%</b> |

**ROSSI METALLURGICA**

Tabella 2 Dati di input

| <b>Input di Conto Economico</b>                              | <b>2009 Cons</b> | <b>2010 Cons</b> | <b>Media triennio</b> | <b>2011 Cons</b> | <b>2012</b> | <b>2013</b> | <b>2014</b> | <b>2015</b> | <b>2016</b> |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Variazioni annuali</b>                                    |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Variazione dei ricavi di vendita (%)                         | n.d.             | -8%              | -2%                   | 3%               | 7%          | 7%          | 7%          | 7%          | 7%          |
| Ricavi di vendita (€ '000)                                   | 11.546           | 10.674           | 11.066                | 10.979           | 11.748      | 12.570      | 13.450      | 14.391      | 15.399      |
| <b>Valori assoluti</b>                                       |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Altri ricavi e proventi (€ '000)                             | 239              | 227              | 261                   | 318              | 318         | 318         | 318         | 318         | 318         |
| Variaz. lavori in corso su ordinazione (€ '000)              | -                | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni (€'000)       | 58               | 53               | 63                    | 77               | 50          | 50          | 50          | 50          | 50          |
| Prestazioni di servizi, costi amm. e gen. (€ '000)           | (1.300)          | (1.102)          | (1.129)               | (985)            | (1.129)     | (1.129)     | (1.129)     | (1.129)     | (1.129)     |
| Proventi e oneri diversi di gestione (€ '000)                | (83)             | (78)             | (91)                  | (113)            | (91)        | (91)        | (91)        | (91)        | (91)        |
| Altri costi del personale (€ '000)                           | -                | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| Canoni di Leasing (€ '000)                                   | (1.565)          | (1.217)          | (1.116)               | (565)            | (565)       | (565)       | (565)       | (565)       | (565)       |
| Altre imposte (€ '000)                                       | 71               | 53               | 1                     | (122)            | 1           | 1           | 1           | 1           | 1           |
| Altri proventi patrimoniali (€ '000)                         | -                | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| Componenti straordinari (€ '000)                             | 698              | -                | 215                   | (53)             | -           | -           | -           | -           | -           |
| Altri oneri e spese finanziarie (€ '000)                     | -                | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| <b>Incidenze su Valore della Produzione</b>                  |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Consumi (%)                                                  | 37%              | 39%              | 38%                   | 36%              | 38%         | 38%         | 38%         | 38%         | 38%         |
| Lavorazioni esterne (%)                                      | 6%               | 6%               | 7%                    | 7%               | 7%          | 7%          | 7%          | 7%          | 7%          |
| Costi industriali e altri servizi industriali (%)            | 2%               | 2%               | 2%                    | 3%               | 3%          | 3%          | 3%          | 3%          | 3%          |
| Costi ricerca e sviluppo (%)                                 | 0%               | 0%               | 0%                    | 0%               | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          |
| <b>Incidenze su Ricavi delle vendite</b>                     |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Svalutazioni crediti commerciali (%)                         | 0%               | 0%               | 0%                    | 0%               | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          |
| Costi commerciali (%)                                        | 18%              | 15%              | 16%                   | 15%              | 15%         | 15%         | 15%         | 15%         | 15%         |
| Accantonamento fondo rischi e oneri (%)                      | 1,1%             | 0,8%             | 1%                    | 0,7%             |             |             |             |             |             |
| Utilizzo fondo rischi e oneri                                |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| <b>Altri Input</b>                                           |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Numero medio dipendenti                                      | 57               | 61               | 60                    | 61               | 61          | 62          | 62          | 63          | 63          |
| Costo medio dipendente al netto del T.F.R.                   | 35,12            | 33,02            | 33,55                 | 32,51            | 33,51       | 33,91       | 33,91       | 33,98       | 33,98       |
| Aliquota IRES (%)                                            | 0,0%             | 0,0%             | 0,0%                  | 0,0%             | 27,5%       | 27,5%       | 27,5%       | 27,5%       | 27,5%       |
| Aliquota IRAP (%)                                            | 0,0%             | 0,0%             | 0,0%                  | 0,0%             | 3,9%        | 3,9%        | 3,9%        | 3,9%        | 3,9%        |
| Aliquota Accantonamento TFR (%)                              | 5,7%             | 6,2%             | 5,9%                  | 5,9%             | 5,0%        | 5,0%        | 5,0%        | 5,0%        | 5,0%        |
| Utilizzo fondo TFR                                           |                  |                  |                       |                  | (50)        | (50)        | (50)        | (50)        | (50)        |
| Interessi attivi su C/C attivi (%)                           |                  |                  |                       |                  | 0,5%        | 0,5%        | 0,5%        | 0,5%        | 0,5%        |
| Interessi passivi su C/C passivi (%)                         | 6,0%             | 5,7%             | 7,0%                  | 9,4%             | 4,5%        | 4,5%        | 4,5%        | 4,5%        | 4,5%        |
| Interessi passivi su debiti M/L termine                      | 1,4%             | 1,3%             | 1,4%                  | 1,6%             | 220         | 220         | 180         | 180         |             |
| Rim. prodotti finiti e in lav.                               | 2.332            | 2.446            | 2.393                 | 2.400            | 2.514       | 2.685       | 2.868       | 3.064       | 3.274       |
| Rim. materie prime e sussidiarie                             | 3.303            | 3.673            | 3.492                 | 3.500            | 3.016       | 3.222       | 3.442       | 3.677       | 3.929       |
| <b>Input di Stato Patrimoniale</b>                           |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| <b>Valori assoluti</b>                                       |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Altri Debiti a breve                                         | 609              | 850              | 625                   | 417              |             |             |             |             |             |
| Altri Crediti a breve                                        | 1.018            | 1.160            | 1.017                 | 872              | 751         | 751         | 751         | 751         | 751         |
| Immobilizzazioni finanziarie                                 | 728              | 682              | 690                   | 659              | 700         | 700         | 700         | 700         | 700         |
| Debiti finanziari a m/l termine                              | 6.300            | 6.300            | 6.315                 | 6.346            | 4.800       | 4.800       | 3.500       | -           | -           |
| Altre passività consolidate                                  | -                | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| Altre riserve specifiche                                     | -                | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| <b>Incidenze su Valore della Produzione</b>                  |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Ratei e Risconti attivi                                      | 8,4%             | 0,1%             | 3,0%                  | 0,4%             |             |             |             |             |             |
| Ratei e Risconti passivi                                     | 0,1%             | 1,5%             | 1,0%                  | 1,3%             | 0,4%        | 0,4%        | 0,4%        | 0,4%        | 0,4%        |
| <b>Altri Input</b>                                           |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Dilazione pagamento clienti (gg)                             | 34               | 32               | 32                    | 29               | 60          | 60          | 60          | 60          | 60          |
| Dilazione pagamento fornitori (gg)                           | 55               | 73               | 74                    | 93               | 50          | 40          | 40          | 40          | 40          |
| <b>Dilazione pagamento a fornitori dati dettaglio:</b>       |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Dilazione pagamento fornitori materie prime(gg)              |                  |                  |                       |                  | 80          | 80          | 80          | 80          | 80          |
| Dilazione pagamento fornitori immobilizzazioni (gg)          |                  |                  |                       |                  | 90          | 90          | 90          | 90          | 90          |
| Dilazione pagamento fornitori lavorazioni esterne (gg)       |                  |                  |                       |                  | 88          | 90          | 90          | 90          | 90          |
| Dilazione pagamento fornitori servizi industriali (gg)       |                  |                  |                       |                  | 60          | 60          | 60          | 60          | 60          |
| Dilazione pagamento fornitori servizi amm.vi e generali (gg) |                  |                  |                       |                  | 70          | 70          | 70          | 70          | 70          |
| Dilazione pagamento fornitori per servizi commerciali (gg)   |                  |                  |                       |                  | 60          | 60          | 60          | 60          | 60          |
| Dilazione pagamento fornitori altri (gg)                     |                  |                  |                       |                  | 90          | 90          | 90          | 90          | 90          |
| Dilazione su spese R&S                                       |                  |                  |                       |                  | 90          | 90          | 90          | 90          | 90          |
| Giacenza Media Magazzino prodotti finiti (gg)                | 71               | 81               | 76                    | 76               | 75          | 75          | 75          | 75          | 75          |
| Giacenza Media Magazzino materie prime (gg)                  | 101              | 121              | 111                   | 112              | 90          | 90          | 90          | 90          | 90          |
| <b>Altri Input</b>                                           |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Periodicità versamenti IVA                                   |                  |                  |                       |                  |             |             |             |             |             |
| Aliquota media IVA acquisti (%)                              |                  |                  |                       |                  | 21%         | 21%         | 21%         | 21%         | 21%         |
| Aliquota media IVA vendite (%)                               |                  |                  |                       |                  | 21%         | 21%         | 21%         | 21%         | 21%         |
| Aliquota media IVA altri ricavi e proventi (%)               |                  |                  |                       |                  | 21%         | 21%         | 21%         | 21%         | 21%         |
| Quota di utile distribuito ai soci (%)                       | 0%               | 0%               | 0,0%                  | 0%               | 10%         | 10%         | 10%         | 10%         | 10%         |
| Variazione finanziamenti dei soci (€ '000)                   |                  | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| Variazione Capitale Sociale (€ '000)                         |                  | -                | -                     | -                | -           | -           | -           | -           | -           |
| Dividendi (€ '000)                                           |                  |                  |                       |                  | -           | -           | 15          | 18          | 41          |

## VENDITE E PRODUZIONE

| Unità di prodotti    | Prev. unità prodotte | Costo unit. materiali | Costo tot. materiali | Costo lav. esterne | Ore lav. interna | Costo lav. Interne | Energia elett. produzione | Costi di produzione | Costo x unità prodotta |
|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|
|                      | num.                 | euro                  | euro                 | euro               | euro             | euro               | euro                      | euro                | euro                   |
| Prodotto/Servizio 1  | 200                  | 105.000               | 2.000                | 110.983            | 17.529           | 360.512            | 1.803                     | 3.000               | 190                    |
| Prodotto/Servizio 2  | 200                  | 80.000                | 1.000                | 55.491             | 8.765            | 247.056            | 1.235                     | 1.800               | 195                    |
| Prodotto/Servizio 3  | 300                  | 7.500                 | 1.500                | 83.237             | 13.147           | 256.884            | 856                       | 2.650               | 285                    |
| Prodotto/Servizio 4  | 235                  | 11.750                | 1.175                | 65.202             | 10.298           | 369.251            | 1.571                     | 2.500               | 224                    |
| Prodotto/Servizio 5  | 99                   | 23.760                | 495                  | 27.468             | 4.338            | 86.455             | 873                       | 2.650               | 78                     |
| Prodotto/Servizio 6  | 231                  | 9.240                 | 2.079                | 115.367            | 18.221           | 426.958            | 1.848                     | 2.500               | 210                    |
| Prodotto/Servizio 7  | 450                  | 31.500                | 2.250                | 124.856            | 19.720           | 317.826            | 706                       | 1.600               | 432                    |
| Prodotto/Servizio 8  | 1.200                | 90.000                | 4.800                | 266.359            | 42.070           | 934.829            | 779                       | 1.450               | 1.100                  |
| Prodotto/Servizio 9  | 1.250                | 437.500               | 12.500               | 693.643            | 109.557          | 1.630.700          | 1.305                     | 1.700               | 1.230                  |
| Prodotto/Servizio 10 | 145                  | 6.525                 | 725                  | 40.231             | 6.354            | 198.836            | 1.371                     | 2.100               | 134                    |
| <b>Totali</b>        | <b>4.310</b>         |                       | <b>2.193.693</b>     | <b>802.775</b>     | <b>28.524</b>    | <b>1.582.838</b>   | <b>250.000</b>            | <b>4.829.306</b>    |                        |

| Unità di prodotti    | Prezzo x unità vend. | Unità vendute | Fatturato start-up | Spese di trasporto | Provvigioni      | Premi a clienti | MDC %      | Margine di contribuz. |
|----------------------|----------------------|---------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------------|------------|-----------------------|
|                      | euro                 | num.          | euro               |                    | euro             | euro            | %          | euro                  |
| Prodotto/Servizio 1  | 3.000                | 190           | 570.000            | 9.342              | 85.500           | 0               | 20%        | 114.646               |
| Prodotto/Servizio 2  | 1.800                | 195           | 351.000            | 5.753              | 52.650           | 0               | 13%        | 45.541                |
| Prodotto/Servizio 3  | 2.650                | 285           | 755.250            | 12.379             | 113.288          | 0               | 49%        | 372.700               |
| Prodotto/Servizio 4  | 2.500                | 224           | 560.000            | 9.178              | 84.000           | 0               | 17%        | 97.571                |
| Prodotto/Servizio 5  | 2.650                | 78            | 206.700            | 3.388              | 31.005           | 0               | 42%        | 85.852                |
| Prodotto/Servizio 6  | 2.500                | 210           | 525.000            | 8.605              | 78.750           | 0               | 2%         | 10.687                |
| Prodotto/Servizio 7  | 1.600                | 432           | 691.200            | 11.329             | 103.680          | 0               | 37%        | 258.365               |
| Prodotto/Servizio 8  | 1.450                | 1.100         | 1.595.000          | 26.142             | 239.250          | 0               | 25%        | 394.779               |
| Prodotto/Servizio 9  | 1.700                | 1.230         | 2.091.000          | 34.272             | 313.650          | 0               | 5%         | 112.378               |
| Prodotto/Servizio 10 | 2.100                | 134           | 281.400            | 4.612              | 42.210           | 0               | 13%        | 35.742                |
| <b>Totali</b>        |                      | <b>4.078</b>  | <b>7.626.550</b>   | <b>125.000</b>     | <b>1.143.983</b> | <b>0</b>        | <b>20%</b> | <b>1.528.261</b>      |

## COSTO DEL PERSONALE

| Qualifica                           | Numero addetti | Retribuz. annua lorda teo. x add | Retribuz. annua eff. totale | Contribut i a carico azienda | Contributi a carico azienda | TFR               | Costo Complessivo   | ore annue x addetto | ore annue compless. | Produttivit à in % | ore lavorab. (resa) | costo ora |
|-------------------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-----------|
|                                     |                | euro                             | euro                        | %                            | euro                        | euro              | euro                | h                   | h                   | %                  | h                   | euro      |
| Amministratori                      | 1,00           | 100.000,00                       | 100.000,00                  | 15,00%                       | 15.000,00                   | 7.692,31          | 122.692,31          | 900                 | 900                 | 100%               | 900                 | 136,32    |
| Dirigenti ammin. e generali         | 1,00           | 85.000,00                        | 85.000,00                   | 15,00%                       | 12.750,00                   | 6.538,46          | 104.288,46          | 900                 | 900                 | 100%               | 900                 | 115,88    |
| Dirigenti commerciali               | 1,00           | 85.000,00                        | 85.000,00                   | 15,00%                       | 12.750,00                   | 6.538,46          | 104.288,46          | 900                 | 900                 | 100%               | 900                 | 115,88    |
| Dirigenti tecnici                   | 1,00           | 85.000,00                        | 85.000,00                   | 15,00%                       | 12.750,00                   | 6.538,46          | 104.288,46          | 900                 | 900                 | 100%               | 900                 | 115,88    |
| Impiegati tecnici R&S               | 2,00           | 45.000,00                        | 90.000,00                   | 35,00%                       | 31.500,00                   | 6.923,08          | 128.423,08          | 900                 | 1.800               | 90%                | 1.620               | 71,35     |
| Impiegati tecnici di produzione     | 3,00           | 45.000,00                        | 135.000,00                  | 35,00%                       | 47.250,00                   | 10.384,62         | 192.634,62          | 900                 | 2.700               | 90%                | 2.430               | 71,35     |
| Operai addetti alle lavorazioni     | 32,00          | 35.000,00                        | 1.120.000,00                | 35,00%                       | 392.000,00                  | 86.153,85         | 1.598.153,85        | 900                 | 28.800              | 85%                | 24.480              | 55,49     |
| Operai addetti ai servizi ausiliari | 3,00           | 35.000,00                        | 105.000,00                  | 35,00%                       | 36.750,00                   | 8.076,92          | 149.826,92          | 900                 | 2.700               | 85%                | 2.295               | 55,49     |
| Impiegati commerciali e mkt         | 5,00           | 45.000,00                        | 225.000,00                  | 35,00%                       | 78.750,00                   | 17.307,69         | 321.057,69          | 900                 | 4.500               | 90%                | 4.050               | 71,35     |
| Impiegati amministrativi            | 3,00           | 39.000,00                        | 117.000,00                  | 35,00%                       | 40.950,00                   | 9.000,00          | 166.950,00          | 900                 | 2.700               | 90%                | 2.430               | 61,83     |
| <b>Totali</b>                       | <b>52,00</b>   |                                  | <b>2.147.000,00</b>         |                              | <b>680.450,00</b>           | <b>165.153,85</b> | <b>2.992.603,85</b> |                     | <b>45.000</b>       |                    | <b>40.905</b>       |           |

| Ripartizione mensile costi compl. del personale | Numero addetti | Gennaio  | Febbraio | Marzo    | Aprile   | Maggio   | Giugno   | Luglio   | Agosto   | Settembre | Ottobre  | Novembre | Dicembre | Totale   |
|-------------------------------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                 |                | euro     | euro     | euro     | euro     | euro     | euro     | euro     | euro     | euro      | euro     | euro     | euro     | euro     |
| Amministratori                                  | 1,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Dirigenti ammin. e generali                     | 1,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Dirigenti commerciali                           | 1,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Dirigenti tecnici                               | 1,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Impiegati tecnici R&S                           | 2,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Impiegati tecnici di produzione                 | 3,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Operai addetti alle lavorazioni                 | 32,00          | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Operai addetti ai servizi ausiliari             | 3,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Impiegati commerciali e mkt                     | 5,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| Impiegati amministrativi                        | 3,00           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        |
| <b>Totali</b>                                   | <b>52,00</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |



## ROSSI METALLURGICA

Investimenti previsti e ammortamenti relativi

| 2012                          | Importo<br>(Iva esclusa) | Aliquota IVA | IVA         | Aliquota<br>ammortament<br>o | Ammortamento |
|-------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|------------------------------|--------------|
| Tipologia investimento:       | €' 000                   | %            | €' 000      | %                            | €' 000       |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | 188                      | 21,0%        | 39          | 15,5%                        | 29           |
| <i>Attrezzature</i>           | 23                       | 21,0%        | 5           | 25,0%                        | 6            |
| <i>Stampi</i>                 | 35                       | 21,0%        | 7           | 20,0%                        | 7            |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | 45                       | 21,0%        | 9           | 20,0%                        | 9            |
| <i>Computer</i>               | 30                       | 21,0%        | 6           | 20,0%                        | 6            |
| <i>Altri beni immateriali</i> | 100                      | 21,0%        | 21          | 20,0%                        | 20           |
| <i>Software</i>               | 30                       | 21,0%        | 6           | 20,0%                        | 6            |
|                               |                          |              | -           |                              | -            |
|                               |                          |              | -           |                              | -            |
|                               |                          |              | -           |                              | -            |
| <b>Totale</b>                 | <b>€ 451</b>             |              | <b>€ 95</b> |                              | <b>€ 83</b>  |

| 2013                          | Importo<br>(Iva esclusa) | Aliquota IVA | IVA         | Aliquota<br>ammortament<br>o | Ammortamento |
|-------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|------------------------------|--------------|
| Tipologia investimento:       | €' 000                   | %            | €' 000      | %                            | €' 000       |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | 75                       | 21,0%        | 16          | 15,5%                        | 12           |
| <i>Attrezzature</i>           | 125                      | 21,0%        | 26          | 25,0%                        | 31           |
| <i>Stampi</i>                 | 40                       | 21,0%        | 8           | 20,0%                        | 8            |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | 25                       | 21,0%        | 5           | 20,0%                        | 5            |
| <i>Computer</i>               | 150                      | 21,0%        | 32          | 20,0%                        | 30           |
| <i>Altri beni immateriali</i> | 45                       | 21,0%        | 9           | 20,0%                        | 9            |
|                               |                          |              | -           |                              | -            |
|                               |                          |              | -           |                              | -            |
|                               |                          |              | -           |                              | -            |
|                               |                          |              | -           |                              | -            |
| <b>Totale</b>                 | <b>€ 460</b>             |              | <b>€ 97</b> |                              | <b>€ 95</b>  |

| 2014                          | Importo<br>(Iva esclusa) | Aliquota IVA | IVA          | Aliquota<br>ammortament<br>o | Ammortamento |
|-------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|------------------------------|--------------|
| Tipologia investimento:       | €' 000                   | %            | €' 000       | %                            | €' 000       |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | 125                      | 21,0%        | 26           | 15,5%                        | 19           |
| <i>Attrezzature</i>           | 120                      | 21,0%        | 25           | 25,0%                        | 30           |
| <i>Stampi</i>                 | 15                       | 21,0%        | 3            | 20,0%                        | 3            |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | 15                       | 21,0%        | 3            | 12,0%                        | 2            |
| <i>Computer</i>               | 25                       | 21,0%        | 5            | 20,0%                        | 5            |
| <i>Altri beni immateriali</i> | 150                      | 21,0%        | 32           | 20,0%                        | 30           |
| <i>Software</i>               | 25                       | 21,0%        | 5            | 20,0%                        | 5            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
| <b>Totale</b>                 | <b>€ 475</b>             |              | <b>€ 100</b> |                              | <b>€ 94</b>  |

## ROSSI METALLURGICA

Investimenti previsti e ammortamenti relativi

| 2015                          | Importo<br>(Iva esclusa) | Aliquota IVA | IVA          | Aliquota<br>ammortament<br>o | Ammortamento |
|-------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|------------------------------|--------------|
| Tipologia investimento:       | €' 000                   | %            | €' 000       | %                            | €' 000       |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | 125                      | 21,0%        | 26           | 3,0%                         | 4            |
| <i>Attrezzature</i>           | 200                      | 21,0%        | 42           | 15,5%                        | 31           |
| <i>Stampi</i>                 | 200                      | 21,0%        | 42           | 25,0%                        | 50           |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | 55                       | 21,0%        | 12           | 20,0%                        | 11           |
| <i>Computer</i>               | 15                       | 21,0%        | 3            | 12,0%                        | 2            |
| <i>Altri beni immateriali</i> | 15                       | 21,0%        | 3            | 20,0%                        | 3            |
| <i>Software</i>               | 150                      | 21,0%        | 32           | 20,0%                        | 30           |
|                               |                          |              | -            | 20,0%                        | -            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
| <b>Totale</b>                 | <b>€ 760</b>             |              | <b>€ 160</b> |                              | <b>€ 131</b> |

| 2016                          | Importo<br>(Iva esclusa) | Aliquota IVA | IVA          | Aliquota<br>ammortament<br>o | Ammortamento |
|-------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|------------------------------|--------------|
| Tipologia investimento:       | €' 000                   | %            | €' 000       | %                            | €' 000       |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | 3                        | 20,0%        | 1            | 3,0%                         | 0            |
| <i>Attrezzature</i>           | 300                      | 20,0%        | 60           | 15,5%                        | 47           |
| <i>Stampi</i>                 | 125                      | 20,0%        | 25           | 25,0%                        | 31           |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | 60                       | 20,0%        | 12           | 20,0%                        | 12           |
| <i>Computer</i>               | 40                       | 20,0%        | 8            | 20,0%                        | 8            |
| <i>Altri beni immateriali</i> | 150                      | 21,0%        | 32           | 20,0%                        | 30           |
| <i>Software</i>               | 25                       | 21,0%        | 5            | 20,0%                        | 5            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
|                               |                          |              | -            |                              | -            |
| <b>Totale</b>                 | <b>€ 703</b>             |              | <b>€ 142</b> |                              | <b>€ 133</b> |

| Tabella di riepilogo     |        |        |        |        |        |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Anni                     | 2012   | 2013   | 2014   | 2015   | 2016   |
|                          | €' 000 | €' 000 | €' 000 | €' 000 | €' 000 |
| Investimenti             | 451    | 460    | 475    | 760    | 703    |
| <i>Materiali</i>         | 321    | 415    | 300    | 595    | 528    |
| <i>Immateriali</i>       | 130    | 45     | 175    | 165    | 175    |
| IVA                      | 95     | 97     | 100    | 160    | 142    |
| Ammortamenti Totali      | 48     | 178    | 272    | 402    | 530    |
| Ammortamenti materiali   | 47     | 143    | 202    | 299    | 392    |
| Ammortamenti immateriali | 1      | 35     | 70     | 103    | 138    |
| F.do amm.to materiali    | 47     | 190    | 392    | 691    | 1.083  |
| F.do amm.to immateriali  | 1      | 36     | 106    | 209    | 347    |
| Ammortamenti in CE       | 48     | 178    | 272    | 402    | 530    |
| Ammortamenti materiali   | 47     | 143    | 202    | 299    | 392    |
| Ammortamenti immateriali | 1      | 35     | 70     | 103    | 138    |

## ROSSI METALLURGICA

Tabella di calcolo ammortamenti

| <b>NUOVI INVESTIMENTI</b>                 | <b>2012</b>  | <b>2013</b>  | <b>2014</b>  | <b>2015</b>  | <b>2016</b>  |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Immobilizzazioni Materiali lorde          | 321          | 736          | 1.036        | 1.631        | 2.159        |
| Ammortamento Annuo                        | (47)         | (143)        | (202)        | (299)        | (392)        |
| Fondo Ammortamento                        | (47)         | (190)        | (392)        | (691)        | (1.083)      |
| <b>Immobilizzazioni Materiali nette</b>   | <b>274</b>   | <b>546</b>   | <b>644</b>   | <b>940</b>   | <b>1.076</b> |
| <b>Immobilizzazioni Immateriali lorde</b> |              |              |              |              |              |
| Immobilizzazioni Immateriali lorde        | 130          | 175          | 350          | 515          | 690          |
| Ammortamento Annuo                        | (1)          | (35)         | (70)         | (103)        | (138)        |
| Fondo Ammortamento                        | (1)          | (36)         | (106)        | (209)        | (347)        |
| <b>Immobilizzazioni immateriali nette</b> | <b>129</b>   | <b>139</b>   | <b>244</b>   | <b>306</b>   | <b>343</b>   |
| <b>PRECEDENTI INVESTIMENTI</b>            |              |              |              |              |              |
| <b>2012</b>                               | <b>2013</b>  | <b>2014</b>  | <b>2015</b>  | <b>2016</b>  |              |
| Immobilizzazioni Materiali lorde          | 13.211       | 13.211       | 13.211       | 13.211       | 13.211       |
| Ammortamento Annuo                        | (206)        | (206)        | (206)        | (206)        | (206)        |
| Fondo Ammortamento                        | (10.783)     | (10.988)     | (11.194)     | (11.399)     | (11.605)     |
| <b>Immobilizzazioni Materiali nette</b>   | <b>2.428</b> | <b>2.223</b> | <b>2.017</b> | <b>1.812</b> | <b>1.606</b> |
| <b>Immobilizzazioni Immateriali lorde</b> |              |              |              |              |              |
| Immobilizzazioni Immateriali lorde        | 1.659        | 1.659        | 1.659        | 1.659        | 1.659        |
| Ammortamento Annuo                        | (187)        | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Fondo Ammortamento                        | (1.655)      | (1.655)      | (1.655)      | (1.655)      | (1.655)      |
| <b>Immobilizzazioni immateriali nette</b> | <b>4</b>     | <b>4</b>     | <b>4</b>     | <b>4</b>     | <b>4</b>     |

**CALCOLO ANALITICO SU DATI STORICI**

| PRECEDENTI INVESTIMENTI            | 2011 Cons. | 2012     | 2013     | 2014     | 2015     | 2016     |
|------------------------------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Immobilizzazioni Materiali lorde   | 13.211     | 13.211   | 13.211   | 13.211   | 13.211   | 13.211   |
| Ammortamento Annuo                 | 0          | (206)    | (206)    | (206)    | (206)    | (206)    |
| Fondo Ammortamento                 | (10.577)   | (10.783) | (10.988) | (11.194) | (11.399) | (11.605) |
| Immobilizzazioni Materiali nette   | 2.634      | 2.428    | 2.223    | 2.017    | 1.812    | 1.606    |
| Immobilizzazioni Immateriali lorde | 1.659      | 1.659    | 1.659    | 1.659    | 1.659    | 1.659    |
| Ammortamento Annuo                 | 0          | (187)    | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Fondo Ammortamento                 | (1.468)    | (1.655)  | (1.655)  | (1.655)  | (1.655)  | (1.655)  |
| Immobilizzazioni immateriali nette | <b>191</b> | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> |

| Immobilizzazioni Materiali             | Costo storico | Anno di acquisto | Fondo al 31.12.201 | Aliquota | Ammortamento |              |              |              |              |
|----------------------------------------|---------------|------------------|--------------------|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                        |               |                  |                    |          | 2012         | 2013         | 2014         | 2015         | 2016         |
| Terreni                                | 0             |                  |                    | 0%       | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Fabbricati                             | 2.400         |                  | (637)              | 3%       | (72)         | (72)         | (72)         | (72)         | (72)         |
| Impianti e Macchinari                  | 2.413         |                  | (1.917)            | 3%       | (60)         | (60)         | (60)         | (60)         | (60)         |
| Attrezzature industriali e commerciali | 7.022         |                  | (6.879)            | 0%       | (29)         | (29)         | (29)         | (29)         | (29)         |
| Autoveicoli                            | 656           |                  | (570)              | 3%       | (16)         | (16)         | (16)         | (16)         | (16)         |
| Mobili e macchine ufficio              | 720           |                  | (574)              | 4%       | (28)         | (28)         | (28)         | (28)         | (28)         |
| <b>Totale</b>                          | <b>13.211</b> |                  | <b>(10.577)</b>    |          | <b>(206)</b> | <b>(206)</b> | <b>(206)</b> | <b>(206)</b> | <b>(206)</b> |

| Imm. Immateriali                | Costo storico | Anno di acquisto | Fondo al 31.12.201 | Aliquota | Ammortamento |          |          |          |          |
|---------------------------------|---------------|------------------|--------------------|----------|--------------|----------|----------|----------|----------|
|                                 |               |                  |                    |          | 2012         | 2013     | 2014     | 2015     | 2016     |
| Costi di impianto e ampliamento |               |                  |                    | 0%       | 0            | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi pluriennali               |               |                  |                    | 0%       | 0            | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Coconcessione licenze e marchi  | 88            |                  | (84)               | 0%       | 0            | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Diritti di brevetto industriale | 570           |                  | (536)              | 20%      | (34)         | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Altre                           | 1.001         |                  | (848)              | 20%      | (153)        | 0        | 0        | 0        | 0        |
|                                 |               |                  |                    | 0%       | 0            | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>Totale</b>                   | <b>1.659</b>  |                  | <b>(1.468)</b>     |          | <b>(187)</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

| Immobilizzazioni Materiali             | Fondo Ammortamento |                 |                 |                 |                 |                 | Valori Netti |              |              |              |              |              |
|----------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                        | 2011               | 2012            | 2013            | 2014            | 2015            | 2016            | 2011         | 2012         | 2013         | 2014         | 2015         | 2016         |
| Terreni                                | 0                  | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Fabbricati                             | (637)              | (709)           | (781)           | (853)           | (925)           | (997)           | 1.763        | 1.691        | 1.619        | 1.547        | 1.475        | 1.403        |
| Impianti e Macchinari                  | (1.917)            | (1.977)         | (2.038)         | (2.098)         | (2.158)         | (2.219)         | 496          | 436          | 375          | 315          | 255          | 194          |
| Attrezzature industriali e commerciali | (6.879)            | (6.908)         | (6.937)         | (6.965)         | (6.994)         | (7.023)         | 143          | 114          | 85           | 57           | 28           | (1)          |
| Autoveicoli                            | (570)              | (586)           | (603)           | (619)           | (636)           | (652)           | 86           | 70           | 53           | 37           | 20           | 4            |
| Mobili e macchine ufficio              | (574)              | (602)           | (630)           | (658)           | (686)           | (714)           | 146          | 118          | 90           | 62           | 34           | 6            |
| <b>Totale</b>                          | <b>(10.577)</b>    | <b>(10.783)</b> | <b>(10.988)</b> | <b>(11.194)</b> | <b>(11.399)</b> | <b>(11.605)</b> | <b>2.634</b> | <b>2.428</b> | <b>2.223</b> | <b>2.017</b> | <b>1.812</b> | <b>1.606</b> |

| Imm. Immateriali                | Fondo Ammortamento |                |                |                |                |                | Valori Netti |          |          |          |          |          |
|---------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                 | 2011               | 2012           | 2013           | 2014           | 2015           | 2016           | 2011         | 2012     | 2013     | 2014     | 2015     | 2016     |
| Costi di impianto e ampliamento | 0                  | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0            | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi pluriennali               | 0                  | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0            | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Coconcessione licenze e marchi  | (84)               | (84)           | (84)           | (84)           | (84)           | (84)           | 4            | 4        | 4        | 4        | 4        | 4        |
| Diritti di brevetto industriale | (536)              | (570)          | (570)          | (570)          | (570)          | (570)          | 34           | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Altre                           | (848)              | (1.001)        | (1.001)        | (1.001)        | (1.001)        | (1.001)        | 153          | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
|                                 | 0                  | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0            | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>Totale</b>                   | <b>(1.468)</b>     | <b>(1.655)</b> | <b>(1.655)</b> | <b>(1.655)</b> | <b>(1.655)</b> | <b>(1.655)</b> | <b>191</b>   | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> |

## TABELLE DI CALCOLO IVA ANNUALITA' DEL PIANO

| Anni                               | 2012   | 2013   | 2014   | 2015   | 2016   |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                    | €' 000 | €' 000 | €' 000 | €' 000 | €' 000 |
| <b>Vendite</b>                     | 11.748 | 12.570 | 13.450 | 14.391 | 15.399 |
| <b>Altri ricavi e proventi</b>     | 318    | 318    | 318    | 318    | 318    |
| <b>Consumi e servizi</b>           | 8.339  | 9.366  | 9.924  | 10.521 | 11.160 |
| <b>Leasing finanziari</b>          | 900    | 668    | 668    | 668    | 668    |
| <b>Acquisto Imm.</b>               | 451    | 460    | 475    | 760    | 703    |
| <b>Credito IVA</b>                 | 2.035  | 2.204  | 2.324  | 2.509  | 2.631  |
| <b>Debito IVA</b>                  | 2.534  | 2.706  | 2.891  | 3.089  | 3.300  |
|                                    |        |        |        |        |        |
| <b>Aliquota media acquisti</b>     | 21%    | 21%    | 21%    | 21%    | 21%    |
| <b>Aliquota media vendite</b>      | 21%    | 21%    | 21%    | 21%    | 21%    |
| <b>Aliquota media altri ricavi</b> | 21%    | 21%    | 21%    | 21%    | 21%    |

## DETTAGLIO OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE PREVISTE NEL PIANO

| 1a operazione | data stipula:   | 05/01/2013  |              |                |
|---------------|-----------------|-------------|--------------|----------------|
|               | Debito Iniziale | Interessi   | Capitale     | Debito finale  |
| 2013          | € 1.600.000,00  | € 40.000,00 | € 62.635,41  | € 1.537.364,59 |
| 2014          | € 1.537.364,59  | € 75.263,20 | € 130.007,61 | € 1.407.356,98 |
| 2015          | € 1.407.356,98  | € 68.681,56 | € 136.589,25 | € 1.270.767,73 |
| 2016          | € 1.270.767,73  | € 61.766,73 | € 143.504,08 | € 1.127.263,65 |
| 2017          | € 1.127.263,65  | € 54.501,84 | € 150.768,97 | € 976.494,67   |
| 2018          | € 976.494,67    | € 46.869,16 | € 158.401,65 | € 818.093,02   |
| 2019          | € 818.093,02    | € 38.850,07 | € 166.420,74 | € 651.672,28   |
| 2020          | € 651.672,28    | € 30.425,02 | € 174.845,79 | € 476.826,49   |
| 2021          | € 476.826,49    | € 21.573,46 | € 183.697,36 | € 293.129,14   |
| 2022          | € 293.129,14    | € 12.273,78 | € 192.997,03 | € 100.132,10   |
| 2023          | € 100.132,10    | € 2.503,30  | € 100.132,10 | € 0,00         |

| 2a operazione | data stipula:   | 01/02/2013  |             |               |
|---------------|-----------------|-------------|-------------|---------------|
|               | Debito Iniziale | Interessi   | Capitale    | Debito finale |
| 2013          | € 800.000,00    | € 32.356,54 | € 52.495,87 | € 747.504,13  |
| 2014          | € 747.504,13    | € 35.877,57 | € 65.945,32 | € 681.558,81  |
| 2015          | € 681.558,81    | € 32.503,69 | € 69.319,21 | € 612.239,60  |
| 2016          | € 612.239,60    | € 28.957,18 | € 72.865,71 | € 539.373,89  |
| 2017          | € 539.373,89    | € 25.229,24 | € 76.593,66 | € 462.780,23  |
| 2018          | € 462.780,23    | € 21.310,56 | € 80.512,34 | € 382.267,89  |
| 2019          | € 382.267,89    | € 17.191,39 | € 84.631,50 | € 297.636,39  |
| 2020          | € 297.636,39    | € 12.861,49 | € 88.961,41 | € 208.674,98  |
| 2021          | € 208.674,98    | € 8.310,05  | € 93.512,84 | € 115.162,14  |
| 2022          | € 115.162,14    | € 3.525,76  | € 98.297,14 | € 16.865,00   |
| 2023          | € 16.865,00     | € 105,48    | € 16.865,00 | € 0,00        |

| 3a operazione | data stipula:   | 01/05/2014  |             |               |
|---------------|-----------------|-------------|-------------|---------------|
|               | Debito Iniziale | Interessi   | Capitale    | Debito finale |
| 2014          | € 800.000,00    | € 22.879,40 | € 36.517,29 | € 763.482,71  |
| 2015          | € 763.482,71    | € 36.695,07 | € 65.127,83 | € 698.354,88  |
| 2016          | € 698.354,88    | € 33.363,01 | € 68.459,89 | € 629.894,99  |
| 2017          | € 629.894,99    | € 29.860,47 | € 71.962,43 | € 557.932,57  |
| 2018          | € 557.932,57    | € 26.178,73 | € 75.644,16 | € 482.288,40  |
| 2019          | € 482.288,40    | € 22.308,63 | € 79.514,26 | € 402.774,14  |
| 2020          | € 402.774,14    | € 18.240,53 | € 83.582,36 | € 319.191,78  |
| 2021          | € 319.191,78    | € 13.964,30 | € 87.858,59 | € 231.333,19  |
| 2022          | € 231.333,19    | € 9.469,29  | € 92.353,61 | € 138.979,58  |
| 2023          | € 138.979,58    | € 4.744,30  | € 97.078,59 | € 41.900,99   |
| 2024          | € 41.900,99     | € 525,21    | € 41.900,99 | € 0,00        |

| 4a operazione | data stipula:   |             | 01/01/2015  |               |
|---------------|-----------------|-------------|-------------|---------------|
|               | Debito Iniziale | Interessi   | Capitale    | Debito finale |
| 2015          | € 800.000,00    | € 35.471,14 | € 57.866,51 | € 742.133,49  |
| 2016          | € 742.133,49    | € 35.602,80 | € 66.220,09 | € 675.913,39  |
| 2017          | € 675.913,39    | € 32.214,86 | € 69.608,04 | € 606.305,35  |
| 2018          | € 606.305,35    | € 28.653,58 | € 73.169,32 | € 533.136,04  |
| 2019          | € 533.136,04    | € 24.910,10 | € 76.912,80 | € 456.223,24  |
| 2020          | € 456.223,24    | € 20.975,09 | € 80.847,80 | € 375.375,43  |
| 2021          | € 375.375,43    | € 16.838,76 | € 84.984,13 | € 290.391,30  |
| 2022          | € 290.391,30    | € 12.490,81 | € 89.332,08 | € 201.059,22  |
| 2023          | € 201.059,22    | € 7.920,42  | € 93.902,48 | € 107.156,74  |
| 2024          | € 107.156,74    | € 3.116,19  | € 98.706,71 | € 8.450,03    |
| 2025          | € 8.450,03      | € 35,21     | € 8.450,03  | € -           |

| 5a operazione | data stipula:   |             | 01/01/2016  |               |
|---------------|-----------------|-------------|-------------|---------------|
|               | Debito Iniziale | Interessi   | Capitale    | Debito finale |
| 2016          | € 800.000,00    | € 35.471,14 | € 57.866,51 | € 742.133,49  |
| 2017          | € 742.133,49    | € 35.602,80 | € 66.220,09 | € 675.913,39  |
| 2018          | € 675.913,39    | € 32.214,86 | € 69.608,04 | € 606.305,35  |
| 2019          | € 606.305,35    | € 28.653,58 | € 73.169,32 | € 533.136,04  |
| 2020          | € 533.136,04    | € 24.910,10 | € 76.912,80 | € 456.223,24  |
| 2021          | € 456.223,24    | € 20.975,09 | € 80.847,80 | € 375.375,43  |
| 2022          | € 375.375,43    | € 16.838,76 | € 84.984,13 | € 290.391,30  |
| 2023          | € 290.391,30    | € 12.490,81 | € 89.332,08 | € 201.059,22  |
| 2024          | € 201.059,22    | € 7.920,42  | € 93.902,48 | € 107.156,74  |
| 2025          | € 107.156,74    | € 3.116,19  | € 98.706,71 | € 8.450,03    |
| 2026          | € 8.450,03      | € 35,21     | € 8.450,03  | € -           |

| RIEPILOGO PROGRAMMA RIMBORSO FINANZIAMENTI PREVISTI |                 |              |              |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|
| Vai all'inizio                                      |                 |              |              |                |
|                                                     | Debito Iniziale | Interessi    | Capitale     | Debito finale  |
| 2013                                                | € 1.600.000,00  | € 40.000,00  | € 62.635,41  | € 1.537.364,59 |
| 2014                                                | € 2.337.364,59  | € 107.619,74 | € 182.503,49 | € 2.154.861,11 |
| 2015                                                | € 2.954.861,11  | € 127.438,53 | € 239.051,86 | € 2.715.809,24 |
| 2016                                                | € 3.515.809,24  | € 166.436,62 | € 335.817,63 | € 3.179.991,61 |
| 2017                                                | € 3.979.991,61  | € 187.895,97 | € 416.181,18 | € 3.563.810,43 |
| 2018                                                | € 3.563.810,43  | € 169.776,52 | € 442.785,87 | € 3.121.024,56 |
| 2019                                                | € 3.121.024,56  | € 147.207,80 | € 465.354,59 | € 2.655.669,97 |
| 2020                                                | € 2.655.669,97  | € 123.488,72 | € 489.073,67 | € 2.166.596,30 |
| 2021                                                | € 2.166.596,30  | € 98.560,66  | € 514.001,73 | € 1.652.594,57 |
| 2022                                                | € 1.652.594,57  | € 72.361,98  | € 540.200,41 | € 1.112.394,17 |

## DETTAGLIO OPERAZIONI DI LEASING PREVISTE NEL PIANO

|                                                          |   |                   | Canone da versare | Importo di competenza |                |
|----------------------------------------------------------|---|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| OPERAZIONE DI LEASING N. 1<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  |   |                   | 2013              | 57.621                | 10.513         |
|                                                          |   |                   | 2014              | 13.065                | 15.770         |
| <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> |   |                   | 2015              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2016              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2017              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2018              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2019              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Valore :</b>                                          | € | <b>250.000</b>    | 2020              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Importo canone:</b>                                   | € | <b>1.089</b>      | 2021              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Rate annue</b>                                        |   | <b>12</b>         | 2022              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Tasso annuo</b>                                       |   | <b>3,55%</b>      | 2023              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Valore riscatto</b>                                   | € | <b>50.000</b>     | 2024              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Maxicanone:</b>                                       | € | <b>50.000</b>     | 2025              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Data inizio:</b>                                      |   | <b>01/05/2013</b> | 2026              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Durata anni</b>                                       |   | <b>18</b>         | 2027              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2028              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2029              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2030              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2031              | 5.444                 | 6.571          |
|                                                          |   |                   |                   | <b>285.173</b>        | <b>285.173</b> |

|                                                          |   |                   | Canone da versare | Importo di competenza |                |
|----------------------------------------------------------|---|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| OPERAZIONE DI LEASING N. 2<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  |   |                   | 2013              | 59.799                | 13.142         |
|                                                          |   |                   | 2014              | 13.065                | 15.770         |
| <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> |   |                   | 2015              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2016              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2017              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2018              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2019              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Valore :</b>                                          | € | <b>250.000</b>    | 2020              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Importo canone:</b>                                   | € | <b>1.089</b>      | 2021              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Rate annue</b>                                        |   | <b>12</b>         | 2022              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Tasso annuo</b>                                       |   | <b>3,55%</b>      | 2023              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Valore riscatto</b>                                   | € | <b>50.000</b>     | 2024              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Maxicanone:</b>                                       | € | <b>50.000</b>     | 2025              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Data inizio:</b>                                      |   | <b>12/03/2013</b> | 2026              | 13.065                | 15.770         |
| <b>Durata anni</b>                                       |   | <b>18</b>         | 2027              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2028              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2029              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2030              | 13.065                | 15.770         |
|                                                          |   |                   | 2031              | 3.266                 | 3.942          |
|                                                          |   |                   |                   | <b>285.173</b>        | <b>285.173</b> |



|  |                                                          | Canone da versare | Importo di competenza |                |                |
|--|----------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|  | OPERAZIONE DI LEASING N. 3<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  | 2013              | 58.734                | 15.590         |                |
|  |                                                          | 2014              | 13.101                | 15.590         |                |
|  | <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> | 2015              | 13.101                | 15.590         |                |
|  |                                                          | 2016              | 13.101                | 15.590         |                |
|  |                                                          | 2017              | 13.101                | 15.590         |                |
|  |                                                          | 2018              | 13.101                | 15.590         |                |
|  |                                                          | 2019              | 13.101                | 15.590         |                |
|  |                                                          | 2020              | 13.101                | 15.590         |                |
|  | <b>Valore :</b>                                          | € 250.000         | 2021                  | 13.101         | 15.590         |
|  | <b>Importo canone:</b>                                   | € 4.367           | 2022                  | 13.101         | 15.590         |
|  | <b>Rate annue</b>                                        | 3                 | 2023                  | 13.101         | 15.590         |
|  | <b>Tasso annuo</b>                                       | 3,55%             | 2024                  | 13.101         | 15.590         |
|  | <b>Valore riscatto</b>                                   | € 50.000          | 2025                  | 13.101         | 15.590         |
|  | <b>Maxicanone:</b>                                       | € 50.000          | 2026                  | 13.101         | 15.590         |
|  | <b>Data inizio:</b>                                      | 12/04/2013        | 2027                  | 13.101         | 15.590         |
|  | <b>Durata anni</b>                                       | 18                | 2028                  | 13.101         | 15.590         |
|  |                                                          |                   | 2029                  | 13.101         | 15.590         |
|  |                                                          |                   | 2030                  | 13.101         | 15.590         |
|  |                                                          |                   | 2031                  | 4.367          | 5.197          |
|  |                                                          |                   |                       | <b>285.815</b> | <b>285.815</b> |

|  |                                                          | Canone da versare | Importo di competenza |                  |                  |
|--|----------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|  | OPERAZIONE DI LEASING N. 4<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  | 2013              | 158.450               | 68.999           |                  |
|  |                                                          | 2014              | 63.763                | 68.999           |                  |
|  | <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> | 2015              | 63.763                | 68.999           |                  |
|  |                                                          | 2016              | 63.763                | 68.999           |                  |
|  |                                                          | 2017              | 63.763                | 68.999           |                  |
|  |                                                          | 2018              | 63.763                | 68.999           |                  |
|  |                                                          | 2019              | 63.763                | 68.999           |                  |
|  |                                                          | 2020              | 63.763                | 68.999           |                  |
|  | <b>Valore :</b>                                          | € 1.000.000       | 2021                  | 63.763           | 68.999           |
|  | <b>Importo canone:</b>                                   | € 5.314           | 2022                  | 63.763           | 68.999           |
|  | <b>Rate annue</b>                                        | 12                | 2023                  | 63.763           | 68.999           |
|  | <b>Tasso annuo</b>                                       | 3,55%             | 2024                  | 63.763           | 68.999           |
|  | <b>Valore riscatto</b>                                   | € 100.000         | 2025                  | 63.763           | 68.999           |
|  | <b>Maxicanone:</b>                                       | € 100.000         | 2026                  | 63.763           | 68.999           |
|  | <b>Data inizio:</b>                                      | 01/01/2013        | 2027                  | 63.763           | 68.999           |
|  | <b>Durata anni</b>                                       | 18                | 2028                  | 63.763           | 68.999           |
|  |                                                          |                   | 2029                  | 63.763           | 68.999           |
|  |                                                          |                   | 2030                  | 63.763           | 68.999           |
|  |                                                          |                   | 2031                  | 5.314            | 5.750            |
|  |                                                          |                   |                       | <b>1.247.740</b> | <b>1.247.740</b> |

|  |                                                          |            | Canone da versare | Importo di competenza |   |
|--|----------------------------------------------------------|------------|-------------------|-----------------------|---|
|  | OPERAZIONE DI LEASING N. 5<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  |            | 2013              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2014              | -                     | - |
|  | <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> |            | 2015              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2016              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2017              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2018              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2019              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2020              | -                     | - |
|  | <b>Valore :</b>                                          | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Importo canone:</b>                                   | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Rate annue</b>                                        | 12         | -                 | -                     | - |
|  | <b>Tasso annuo</b>                                       | 3,55%      | -                 | -                     | - |
|  | <b>Valore riscatto</b>                                   | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Maxicanone:</b>                                       | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Data inizio:</b>                                      | 01/01/2013 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Durata anni</b>                                       | 18         | -                 | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2026              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2027              | -                     | - |
|  |                                                          | 2028       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2029       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2030       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2031       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          |            | -                 | -                     |   |

|  |                                                          |            | Canone da versare | Importo di competenza |        |
|--|----------------------------------------------------------|------------|-------------------|-----------------------|--------|
|  | OPERAZIONE DI LEASING N. 6<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  |            | 2013              | 158.450               | 68.999 |
|  |                                                          |            | 2014              | 63.763                | 68.999 |
|  | <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> |            | 2015              | 63.763                | 68.999 |
|  |                                                          |            | 2016              | 63.763                | 68.999 |
|  |                                                          |            | 2017              | 63.763                | 68.999 |
|  |                                                          |            | 2018              | 63.763                | 68.999 |
|  |                                                          |            | 2019              | 63.763                | 68.999 |
|  |                                                          |            | 2020              | 63.763                | 68.999 |
|  | <b>Valore :</b>                                          | €          | -                 | -                     | -      |
|  | <b>Importo canone:</b>                                   | €          | -                 | -                     | -      |
|  | <b>Rate annue</b>                                        | 12         | -                 | -                     | -      |
|  | <b>Tasso annuo</b>                                       | 3,55%      | -                 | -                     | -      |
|  | <b>Valore riscatto</b>                                   | €          | -                 | -                     | -      |
|  | <b>Maxicanone:</b>                                       | €          | -                 | -                     | -      |
|  | <b>Data inizio:</b>                                      | 01/01/2013 | -                 | -                     | -      |
|  | <b>Durata anni</b>                                       | 18         | -                 | -                     | -      |
|  |                                                          |            | 2026              | 63.763                | 68.999 |
|  |                                                          |            | 2027              | 63.763                | 68.999 |
|  |                                                          | 2028       | 63.763            | 68.999                |        |
|  |                                                          | 2029       | 63.763            | 68.999                |        |
|  |                                                          | 2030       | 63.763            | 68.999                |        |
|  |                                                          | 2031       | 5.314             | 5.750                 |        |
|  |                                                          |            | <b>1.247.740</b>  | <b>1.247.740</b>      |        |

|  |                                                          |                   | Canone da versare | Importo di competenza |   |
|--|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|---|
|  | OPERAZIONE DI LEASING N. 7<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  |                   | 2013              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2014              | -                     | - |
|  | <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> |                   | 2015              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2016              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2017              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2018              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2019              | -                     | - |
|  | <b>Valore :</b>                                          | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Importo canone:</b>                                   | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Rate annue</b>                                        | <b>12</b>         | -                 | -                     | - |
|  | <b>Tasso annuo</b>                                       | <b>3,55%</b>      | -                 | -                     | - |
|  | <b>Valore riscatto</b>                                   | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Maxicanone:</b>                                       | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Data inizio:</b>                                      | <b>01/01/2013</b> | -                 | -                     | - |
|  | <b>Durata anni</b>                                       | <b>18</b>         | -                 | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2020              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2021              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2022              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2023              | -                     | - |
|  |                                                          | 2024              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2025              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2026              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2027              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2028              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2029              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2030              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2031              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          |                   | -                 | -                     |   |

|  |                                                          |                   | Canone da versare | Importo di competenza |   |
|--|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|---|
|  | OPERAZIONE DI LEASING N. 8<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  |                   | 2013              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2014              | -                     | - |
|  | <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> |                   | 2015              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2016              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2017              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2018              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2019              | -                     | - |
|  | <b>Valore :</b>                                          | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Importo canone:</b>                                   | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Rate annue</b>                                        | <b>12</b>         | -                 | -                     | - |
|  | <b>Tasso annuo</b>                                       | <b>3,55%</b>      | -                 | -                     | - |
|  | <b>Valore riscatto</b>                                   | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Maxicanone:</b>                                       | €                 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Data inizio:</b>                                      | <b>01/01/2013</b> | -                 | -                     | - |
|  | <b>Durata anni</b>                                       | <b>18</b>         | -                 | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2020              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2021              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2022              | -                     | - |
|  |                                                          |                   | 2023              | -                     | - |
|  |                                                          | 2024              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2025              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2026              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2027              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2028              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2029              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2030              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2031              | -                 | -                     |   |
|  |                                                          |                   | -                 | -                     |   |

|  |                                                          |            | Canone da versare | Importo di competenza |   |
|--|----------------------------------------------------------|------------|-------------------|-----------------------|---|
|  | OPERAZIONE DI LEASING N. 9<br>SCADENZARIO RATE PER ANNO  |            | 2013              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2014              | -                     | - |
|  | <b>tipologia di bene acquisito</b><br><b>MACCHINARIO</b> |            | 2015              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2016              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2017              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2018              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2019              | -                     | - |
|  | <b>Valore :</b>                                          | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Importo canone:</b>                                   | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Rate annue</b>                                        | 12         | -                 | -                     | - |
|  | <b>Tasso annuo</b>                                       | 3,55%      | -                 | -                     | - |
|  | <b>Valore riscatto</b>                                   | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Maxicanone:</b>                                       | €          | -                 | -                     | - |
|  | <b>Data inizio:</b>                                      | 01/01/2013 | -                 | -                     | - |
|  | <b>Durata anni</b>                                       | 18         | -                 | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2020              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2021              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2022              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2023              | -                     | - |
|  |                                                          |            | 2024              | -                     | - |
|  |                                                          | 2025       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2026       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2027       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2028       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2029       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2030       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          | 2031       | -                 | -                     |   |
|  |                                                          |            | -                 | -                     |   |

|  |                                                                                                   |  | Canoni da versare | Importi di competenza |         |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------|-----------------------|---------|
|  | <b>OPERAZIONI DI LEASING</b><br><b>PREVISTE</b><br><br>SCADENZARIO RIEPILOGATIVO<br>RATE PER ANNO |  | 2013              | 334.604               | 108.244 |
|  |                                                                                                   |  | 2014              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2015              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2016              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2017              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2018              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2019              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2020              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2021              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2022              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2023              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2024              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2025              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2026              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2027              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2028              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2029              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2030              | 102.995               | 116.129 |
|  |                                                                                                   |  | 2031              | 18.391                | 21.460  |
|  |                                                                                                   |  | 2032              | -                     | -       |
|  |                                                                                                   |  | <b>2.103.902</b>  | <b>2.103.902</b>      |         |

Tabella 4 - Conto economico consuntivo e previsionale

| Anni                                          | 2009 Cons.     |                | 2010 Cons.     |                | 2011 Cons.     |                | 2012 Prev.     |                | 2013 Prev.     |                | 2014 Prev.     |                | 2015 Prev.     |                | 2016 Prev.     |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                               | €'000          | %              | €'000          | %              | €'000          | %              | €'000          | %              | €'000          | %              | €'000          | %              | €'000          | %              | €'000          | %              |
| Ricavi dalle vendite e prestazioni            | 11.546         | 101,6%         | 10.674         | 94,5%          | 10.979         | 98,5%          | 11.748         | 96,1%          | 12.570         | 95,9%          | 13.450         | 96,1%          | 14.391         | 96,2%          | 15.399         | 96,4%          |
| Altri ricavi e proventi                       | 239            | 2,1%           | 227            | 2,0%           | 318            | 2,9%           | 318            | 2,6%           | 318            | 2,4%           | 318            | 2,3%           | 318            | 2,1%           | 318            | 2,0%           |
| Variaz. lavori in corso su ordinazione        | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| <b>VALORE PRODUZIONE VENDUTA</b>              | <b>11.785</b>  | <b>103,8%</b>  | <b>10.901</b>  | <b>96,5%</b>   | <b>11.297</b>  | <b>101,4%</b>  | <b>12.066</b>  | <b>98,7%</b>   | <b>12.888</b>  | <b>98,3%</b>   | <b>13.768</b>  | <b>98,3%</b>   | <b>14.709</b>  | <b>98,4%</b>   | <b>15.717</b>  | <b>98,4%</b>   |
| Incrementi immobilizz. per lavori interni     | 58             | 0,5%           | 53             | 0,5%           | 77             | 0,7%           | 50             | 0,4%           | 50             | 0,4%           | 50             | 0,4%           | 50             | 0,3%           | 50             | 0,3%           |
| Variazione rim. prodotti finiti e in lav.     | (484)          | (4,3%)         | 341            | 3,0%           | (232)          | (2,1%)         | 114            | 0,9%           | 171            | 1,3%           | 183            | 1,3%           | 196            | 1,3%           | 210            | 1,3%           |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                | <b>11.359</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>11.295</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>11.142</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>12.229</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>13.109</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>14.001</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>14.955</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>15.976</b>  | <b>100,0%</b>  |
| Acquisti materie prime e sussidiarie          | (4.090)        | (36,0%)        | (4.578)        | (40,5%)        | (4.011)        | (36,0%)        | (4.113)        | (33,6%)        | (5.133)        | (39,2%)        | (5.482)        | (39,2%)        | (5.856)        | (39,2%)        | (6.256)        | (39,2%)        |
| Var. rimanenze materie prime e sussidiarie    | (155)          | (1,4%)         | 143            | 1,3%           | (13)           | (0,1%)         | (484)          | (4,0%)         | 206            | 1,6%           | 220            | 1,6%           | 235            | 1,6%           | 252            | 1,6%           |
| <b>CONSUMI</b>                                | <b>(4.245)</b> | <b>(37,4%)</b> | <b>(4.435)</b> | <b>(39,3%)</b> | <b>(4.024)</b> | <b>(36,1%)</b> | <b>(4.596)</b> | <b>(37,6%)</b> | <b>(4.927)</b> | <b>(37,6%)</b> | <b>(5.262)</b> | <b>(37,6%)</b> | <b>(5.621)</b> | <b>(37,6%)</b> | <b>(6.005)</b> | <b>(37,6%)</b> |
| Lavorazioni esterne                           | (700)          | (6,2%)         | (705)          | (6,2%)         | (799)          | (7,2%)         | (877)          | (7,2%)         | (940)          | (7,2%)         | (1.004)        | (7,2%)         | (1.072)        | (7,2%)         | (1.146)        | (7,2%)         |
| Costi industriali e altri servizi industriali | (206)          | (1,8%)         | (253)          | (2,2%)         | (281)          | (2,5%)         | (367)          | (3,0%)         | (393)          | (3,0%)         | (420)          | (3,0%)         | (449)          | (3,0%)         | (479)          | (3,0%)         |
| Costi commerciali                             | (2.068)        | (18,2%)        | (1.583)        | (14,0%)        | (1.643)        | (14,7%)        | (1.762)        | (14,4%)        | (1.885)        | (14,4%)        | (2.017)        | (14,4%)        | (2.159)        | (14,4%)        | (2.310)        | (14,5%)        |
| Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.     | (1.300)        | (11,4%)        | (1.102)        | (9,8%)         | (985)          | (8,8%)         | (1.129)        | (9,2%)         | (1.129)        | (8,6%)         | (1.129)        | (8,1%)         | (1.129)        | (7,5%)         | (1.129)        | (7,1%)         |
| Costi di ricerca e sviluppo                   | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| Proventi e oneri diversi di gestione          | (83)           | (0,7%)         | (78)           | (0,7%)         | (113)          | (1,0%)         | (91)           | (0,7%)         | (91)           | (0,7%)         | (91)           | (0,7%)         | (91)           | (0,6%)         | (91)           | (0,6%)         |
| <b>SERVIZI E ALTRI COSTI CARATT.</b>          | <b>(4.357)</b> | <b>(38,4%)</b> | <b>(3.721)</b> | <b>(32,9%)</b> | <b>(3.821)</b> | <b>(34,3%)</b> | <b>(4.226)</b> | <b>(34,6%)</b> | <b>(4.439)</b> | <b>(33,9%)</b> | <b>(4.662)</b> | <b>(33,3%)</b> | <b>(4.900)</b> | <b>(32,8%)</b> | <b>(5.155)</b> | <b>(32,3%)</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                        | <b>2.757</b>   | <b>24,3%</b>   | <b>3.139</b>   | <b>27,8%</b>   | <b>3.297</b>   | <b>29,6%</b>   | <b>3.407</b>   | <b>27,9%</b>   | <b>3.743</b>   | <b>28,6%</b>   | <b>4.077</b>   | <b>29,1%</b>   | <b>4.434</b>   | <b>29,7%</b>   | <b>4.817</b>   | <b>30,1%</b>   |
| Remunerazione personale ed oneri sociali      | (2.002)        | (17,6%)        | (2.014)        | (17,8%)        | (1.983)        | (17,8%)        | (2.044)        | (16,7%)        | (2.102)        | (16,0%)        | (2.102)        | (15,0%)        | (2.141)        | (14,3%)        | (2.141)        | (13,4%)        |
| TFR e trattamenti simili                      | (115)          | (1,0%)         | (124)          | (1,1%)         | (117)          | (1,1%)         | (102)          | (0,8%)         | (105)          | (0,8%)         | (105)          | (0,8%)         | (107)          | (0,7%)         | (107)          | (0,7%)         |
| Altri costi personale                         | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| <b>COSTO DEL LAVORO</b>                       | <b>(2.117)</b> | <b>(18,6%)</b> | <b>(2.138)</b> | <b>(18,9%)</b> | <b>(2.100)</b> | <b>(18,8%)</b> | <b>(2.146)</b> | <b>(17,6%)</b> | <b>(2.208)</b> | <b>(16,8%)</b> | <b>(2.208)</b> | <b>(15,8%)</b> | <b>(2.248)</b> | <b>(15,0%)</b> | <b>(2.248)</b> | <b>(14,1%)</b> |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                | <b>640</b>     | <b>5,6%</b>    | <b>1.001</b>   | <b>8,9%</b>    | <b>1.197</b>   | <b>10,7%</b>   | <b>1.260</b>   | <b>10,3%</b>   | <b>1.536</b>   | <b>11,7%</b>   | <b>1.870</b>   | <b>13,4%</b>   | <b>2.187</b>   | <b>14,6%</b>   | <b>2.569</b>   | <b>16,1%</b>   |
| Ammortamenti imm materiali                    | (330)          | (2,9%)         | (295)          | (2,6%)         | (323)          | (2,9%)         | (253)          | (2,1%)         | (348)          | (2,7%)         | (408)          | (2,9%)         | (505)          | (3,4%)         | (597)          | (3,7%)         |
| Ammortamenti imm. immateriali                 | (122)          | (1,1%)         | (99)           | (0,9%)         | (93)           | (0,8%)         | (188)          | (1,5%)         | (35)           | (0,3%)         | (70)           | (0,5%)         | (103)          | (0,7%)         | (138)          | (0,9%)         |
| Svalutazione crediti                          | (6)            | (0,1%)         | (5)            | (0,0%)         | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| Canoni di leasing                             | (1.565)        | (13,8%)        | (1.217)        | (10,8%)        | (565)          | (5,1%)         | (673)          | (5,5%)         | (681)          | (5,2%)         | (681)          | (4,9%)         | (681)          | (4,6%)         | (681)          | (4,3%)         |
| Accantonamento fondo rischi e oneri           | (126)          | (1,1%)         | (86)           | (0,8%)         | (75)           | (0,7%)         | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| <b>TOTALE AMM./ACCANT. E LEASING</b>          | <b>(2.149)</b> | <b>(18,9%)</b> | <b>(1.702)</b> | <b>(15,1%)</b> | <b>(1.056)</b> | <b>(9,5%)</b>  | <b>(1.114)</b> | <b>(9,1%)</b>  | <b>(1.064)</b> | <b>(8,1%)</b>  | <b>(1.159)</b> | <b>(8,3%)</b>  | <b>(1.289)</b> | <b>(8,6%)</b>  | <b>(1.416)</b> | <b>(8,9%)</b>  |
| <b>REDDITO OPER. GEST. CARATT.</b>            | <b>(1.509)</b> | <b>(13,3%)</b> | <b>(701)</b>   | <b>(6,2%)</b>  | <b>141</b>     | <b>1,3%</b>    | <b>147</b>     | <b>1,2%</b>    | <b>471</b>     | <b>3,6%</b>    | <b>711</b>     | <b>5,1%</b>    | <b>897</b>     | <b>6,0%</b>    | <b>1.153</b>   | <b>7,2%</b>    |
| Interessi attivi e altri proventi finanziari  | 9              | 0,1%           | 12             | 0,1%           | 7              | 0,1%           | 8              | 0,1%           | 2              | 0,0%           | 1              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| Altri proventi patrimoniali                   | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| <b>REDDITO DA INVEST. PATRIMONIALI</b>        | <b>9</b>       | <b>0,1%</b>    | <b>12</b>      | <b>0,1%</b>    | <b>7</b>       | <b>0,1%</b>    | <b>8</b>       | <b>0,1%</b>    | <b>2</b>       | <b>0,0%</b>    | <b>1</b>       | <b>0,0%</b>    | <b>-</b>       | <b>0,0%</b>    | <b>-</b>       | <b>0,0%</b>    |
| <b>REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO</b>         | <b>(1.500)</b> | <b>(13,2%)</b> | <b>(689)</b>   | <b>(6,1%)</b>  | <b>148</b>     | <b>1,3%</b>    | <b>154</b>     | <b>1,3%</b>    | <b>473</b>     | <b>3,6%</b>    | <b>712</b>     | <b>5,1%</b>    | <b>897</b>     | <b>6,0%</b>    | <b>1.153</b>   | <b>7,2%</b>    |
| Interessi passivi su finanziamenti a breve    | (40)           | (0,4%)         | (31)           | (0,3%)         | (35)           | (0,3%)         | (7)            | (0,1%)         | -              | 0,0%           | (12)           | (0,1%)         | (101)          | (0,7%)         | (171)          | (1,1%)         |
| Interessi passivi su fin. medio-lungo         | (90)           | (0,8%)         | (80)           | (0,7%)         | (100)          | (0,9%)         | (260)          | (2,1%)         | (328)          | (2,5%)         | (307)          | (2,2%)         | (346)          | (2,3%)         | (188)          | (1,2%)         |
| Altri oneri e spese finanziarie               | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| <b>INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZ.</b>        | <b>(130)</b>   | <b>(1,1%)</b>  | <b>(111)</b>   | <b>(1,0%)</b>  | <b>(135)</b>   | <b>(1,2%)</b>  | <b>(267)</b>   | <b>(2,2%)</b>  | <b>(328)</b>   | <b>(2,5%)</b>  | <b>(320)</b>   | <b>(2,3%)</b>  | <b>(448)</b>   | <b>(3,0%)</b>  | <b>(359)</b>   | <b>(2,2%)</b>  |
| <b>REDDITO DI COMPETENZA</b>                  | <b>(1.630)</b> | <b>(14,3%)</b> | <b>(800)</b>   | <b>(7,1%)</b>  | <b>13</b>      | <b>0,1%</b>    | <b>(113)</b>   | <b>(0,9%)</b>  | <b>146</b>     | <b>1,1%</b>    | <b>392</b>     | <b>2,8%</b>    | <b>450</b>     | <b>3,0%</b>    | <b>793</b>     | <b>5,0%</b>    |
| COMPONENTI STRAORDINARI                       | 698            | 6,1%           | -              | 0,0%           | (53)           | (0,5%)         | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                 | <b>(932)</b>   | <b>(8,2%)</b>  | <b>(800)</b>   | <b>(7,1%)</b>  | <b>(40)</b>    | <b>(0,4%)</b>  | <b>(113)</b>   | <b>(0,9%)</b>  | <b>146</b>     | <b>1,1%</b>    | <b>392</b>     | <b>2,8%</b>    | <b>450</b>     | <b>3,0%</b>    | <b>793</b>     | <b>5,0%</b>    |
| IRAP                                          | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | (107)          | (0,9%)         | (119)          | (0,9%)         | (132)          | (0,9%)         | (146)          | (1,0%)         | (161)          | (1,0%)         |
| IRES                                          | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | -              | 0,0%           | (40)           | (0,3%)         | (108)          | (0,8%)         | (124)          | (0,8%)         | (218)          | (1,4%)         |
| Altre imposte                                 | 71             | 0,6%           | 53             | 0,5%           | (122)          | (1,1%)         | 1              | 0,0%           | 1              | 0,0%           | 1              | 0,0%           | 1              | 0,0%           | 1              | 0,0%           |
| <b>IMPOSTE</b>                                | <b>71</b>      | <b>0,6%</b>    | <b>53</b>      | <b>0,5%</b>    | <b>(122)</b>   | <b>(1,1%)</b>  | <b>(106)</b>   | <b>(0,9%)</b>  | <b>(159)</b>   | <b>(1,2%)</b>  | <b>(240)</b>   | <b>(1,7%)</b>  | <b>(269)</b>   | <b>(1,8%)</b>  | <b>(379)</b>   | <b>(2,4%)</b>  |
| <b>REDDITO NETTO</b>                          | <b>(861)</b>   | <b>(7,6%)</b>  | <b>(747)</b>   | <b>(6,6%)</b>  | <b>(162)</b>   | <b>(1,5%)</b>  | <b>(219)</b>   | <b>(1,8%)</b>  | <b>(13)</b>    | <b>(0,1%)</b>  | <b>153</b>     | <b>1,1%</b>    | <b>180</b>     | <b>1,2%</b>    | <b>415</b>     | <b>2,6%</b>    |

Tabella 5 - Stato patrimoniale consuntivo e previsionale

| Anni                             | 2009 Cons.    |               | 2010 Cons.    |               | 2011 Cons.    |               | 2012 Prev.    |               | 2013 Prev.    |               | 2014 Prev.    |               | 2015 Prev.    |               | 2016 Prev.    |               |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  | €' 000        | %             | €' 000        | %             | €' 000        | %             | €' 000        | %             | €' 000        | %             | €' 000        | %             | €' 000        | %             | €' 000        | %             |
| Liquidità                        | 71            | 0,6%          | 112           | 0,9%          | 2.669         | 18,9%         | 430           | 3,5%          | 492           | 3,8%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          |
| Crediti Commerciali              | 1.095         | 9,0%          | 941           | 7,8%          | 882           | 6,3%          | 2.011         | 16,4%         | 2.148         | 16,6%         | 2.295         | 17,7%         | 2.452         | 17,9%         | 2.619         | 18,3%         |
| Altri Crediti                    | 1.018         | 8,3%          | 1.160         | 9,6%          | 872           | 6,2%          | 751           | 6,1%          | 751           | 5,8%          | 751           | 5,8%          | 751           | 5,5%          | 751           | 5,3%          |
| Rimanenze                        | 5.635         | 46,1%         | 6.119         | 50,9%         | 5.900         | 41,9%         | 5.530         | 45,1%         | 5.907         | 45,8%         | 6.310         | 48,7%         | 6.742         | 49,2%         | 7.203         | 50,4%         |
| Ratei e risconti                 | 951           | 7,8%          | 10            | 0,1%          | 47            | 0,3%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          |
| Credito IVA                      | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          |
| <b>ATTIVO A BREVE</b>            | <b>8.770</b>  | <b>71,7%</b>  | <b>8.342</b>  | <b>69,4%</b>  | <b>10.370</b> | <b>73,6%</b>  | <b>8.722</b>  | <b>71,2%</b>  | <b>9.298</b>  | <b>72,0%</b>  | <b>9.356</b>  | <b>72,2%</b>  | <b>9.944</b>  | <b>72,6%</b>  | <b>10.574</b> | <b>73,9%</b>  |
| Immobilizzazioni materiali       | 2.457         | 20,1%         | 2.772         | 23,1%         | 2.877         | 20,4%         | 2.702         | 22,0%         | 2.769         | 21,4%         | 2.662         | 20,5%         | 2.751         | 20,1%         | 2.682         | 18,8%         |
| Immobilizzazioni immateriali     | 276           | 2,3%          | 229           | 1,9%          | 191           | 1,4%          | 133           | 1,1%          | 143           | 1,1%          | 248           | 1,9%          | 310           | 2,3%          | 347           | 2,4%          |
| Immobilizzazioni finanziarie     | 728           | 6,0%          | 682           | 5,7%          | 659           | 4,7%          | 700           | 5,7%          | 700           | 5,4%          | 700           | 5,4%          | 700           | 5,1%          | 700           | 4,9%          |
| <b>ATTIVO FISSO NETTO</b>        | <b>3.461</b>  | <b>28,3%</b>  | <b>3.683</b>  | <b>30,6%</b>  | <b>3.727</b>  | <b>26,4%</b>  | <b>3.535</b>  | <b>28,8%</b>  | <b>3.612</b>  | <b>28,0%</b>  | <b>3.610</b>  | <b>27,8%</b>  | <b>3.761</b>  | <b>27,4%</b>  | <b>3.729</b>  | <b>26,1%</b>  |
| <b>CAPITALE INVESTITO</b>        | <b>12.231</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.025</b> | <b>100,0%</b> | <b>14.097</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.257</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.910</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.965</b> | <b>100,0%</b> | <b>13.706</b> | <b>100,0%</b> | <b>14.303</b> | <b>100,0%</b> |
| Banche passive                   | 671           | 5,5%          | 425           | 3,5%          | 321           | 2,3%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | 548           | 4,2%          | 3.957         | 28,9%         | 3.657         | 25,6%         |
| Debiti verso fornitori           | 1.279         | 10,5%         | 1.667         | 13,9%         | 2.004         | 14,2%         | 1.158         | 9,4%          | 1.064         | 8,2%          | 1.127         | 8,7%          | 1.195         | 8,7%          | 1.268         | 8,9%          |
| Debiti verso fornitori imm.      | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | 20            | 0,2%          | 104           | 0,8%          | 75            | 0,6%          | 149           | 1,1%          | 132           | 0,9%          |
| Altri debiti a breve             | 609           | 5,0%          | 850           | 7,1%          | 417           | 3,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | 15            | 0,1%          | 18            | 0,1%          | 41            | 0,3%          |
| Ratei e risconti                 | 6             | 0,0%          | 170           | 1,4%          | 149           | 1,1%          | 49            | 0,4%          | 52            | 0,4%          | 56            | 0,4%          | 60            | 0,4%          | 64            | 0,4%          |
| <b>PASSIVO A BREVE</b>           | <b>2.565</b>  | <b>21,0%</b>  | <b>3.112</b>  | <b>25,9%</b>  | <b>2.891</b>  | <b>20,5%</b>  | <b>1.227</b>  | <b>10,0%</b>  | <b>1.220</b>  | <b>9,4%</b>   | <b>1.822</b>  | <b>14,1%</b>  | <b>5.379</b>  | <b>39,2%</b>  | <b>5.162</b>  | <b>36,1%</b>  |
| Trattamento fine rapporto        | 605           | 4,9%          | 603           | 5,0%          | 566           | 4,0%          | 618           | 5,0%          | 673           | 5,2%          | 728           | 5,6%          | 785           | 5,7%          | 843           | 5,9%          |
| Debiti finanziari a m/l          | 6.300         | 51,5%         | 6.300         | 52,4%         | 6.346         | 45,0%         | 6.337         | 51,7%         | 6.955         | 53,9%         | 6.216         | 47,9%         | 3.180         | 23,2%         | 3.564         | 24,9%         |
| Fondi per rischi ed oneri        | 841           | 6,9%          | 837           | 7,0%          | 957           | 6,8%          | 957           | 7,8%          | 957           | 7,4%          | 957           | 7,4%          | 957           | 7,0%          | 957           | 6,7%          |
| Finanziamenti dei soci           | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          |
| Altre passività consolidate      | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          |
| <b>PASSIVO A M/L TERMINE</b>     | <b>7.746</b>  | <b>63,3%</b>  | <b>7.740</b>  | <b>64,4%</b>  | <b>7.869</b>  | <b>55,8%</b>  | <b>7.913</b>  | <b>64,6%</b>  | <b>8.585</b>  | <b>66,5%</b>  | <b>7.901</b>  | <b>60,9%</b>  | <b>4.922</b>  | <b>35,9%</b>  | <b>5.363</b>  | <b>37,5%</b>  |
| <b>MEZZI DI TERZI</b>            | <b>10.311</b> | <b>84,3%</b>  | <b>10.852</b> | <b>90,2%</b>  | <b>10.760</b> | <b>76,3%</b>  | <b>9.139</b>  | <b>74,6%</b>  | <b>9.805</b>  | <b>75,9%</b>  | <b>9.723</b>  | <b>75,0%</b>  | <b>10.301</b> | <b>75,2%</b>  | <b>10.525</b> | <b>73,6%</b>  |
| Capitale sociale                 | 3.500         | 28,6%         | 3.500         | 29,1%         | 3.500         | 24,8%         | 3.500         | 28,6%         | 3.500         | 27,1%         | 3.500         | 27,0%         | 3.500         | 25,5%         | 3.500         | 24,5%         |
| Riserve legale                   | 300           | 2,5%          | -             | 0,0%          | (1)           | 0,0%          | (1)           | 0,0%          | (1)           | 0,0%          | (1)           | 0,0%          | 7             | 0,0%          | 16            | 0,1%          |
| Altre riserve specifiche         | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          |
| Utili/perdite a nuovo            | (1.019)       | -8,3%         | (1.580)       | -13,1%        | -             | 0,0%          | (162)         | -1,3%         | (381)         | -3,0%         | (394)         | -3,0%         | (264)         | -1,9%         | (111)         | -0,8%         |
| Utile/perdita del periodo        | (861)         | -7,0%         | (747)         | -6,2%         | (162)         | -1,1%         | (219)         | -1,8%         | (13)          | -0,1%         | 153           | 1,2%          | 180           | 1,3%          | 415           | 2,9%          |
| Utili da Distribuire (dividendi) | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | -             | 0,0%          | (15)          | -0,1%         | (18)          | -0,1%         | (41)          | -0,3%         |
| <b>MEZZI PROPRI</b>              | <b>1.920</b>  | <b>15,7%</b>  | <b>1.173</b>  | <b>9,8%</b>   | <b>3.337</b>  | <b>23,7%</b>  | <b>3.118</b>  | <b>25,4%</b>  | <b>3.105</b>  | <b>24,1%</b>  | <b>3.242</b>  | <b>25,0%</b>  | <b>3.405</b>  | <b>24,8%</b>  | <b>3.778</b>  | <b>26,4%</b>  |
| <b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>    | <b>12.231</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.025</b> | <b>100,0%</b> | <b>14.097</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.257</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.910</b> | <b>100,0%</b> | <b>12.965</b> | <b>100,0%</b> | <b>13.706</b> | <b>100,0%</b> | <b>14.303</b> | <b>100,0%</b> |

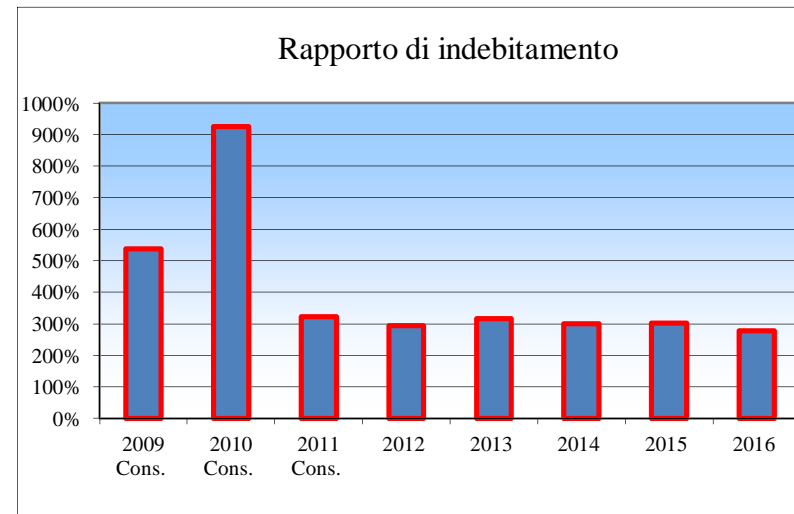
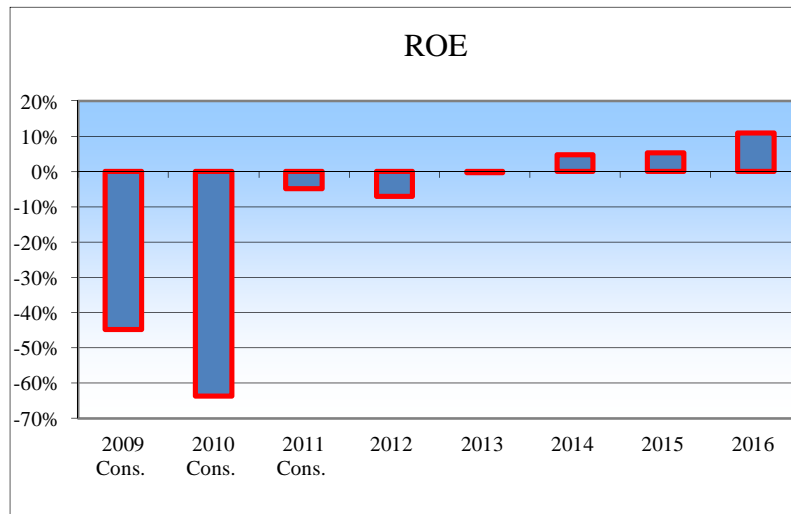
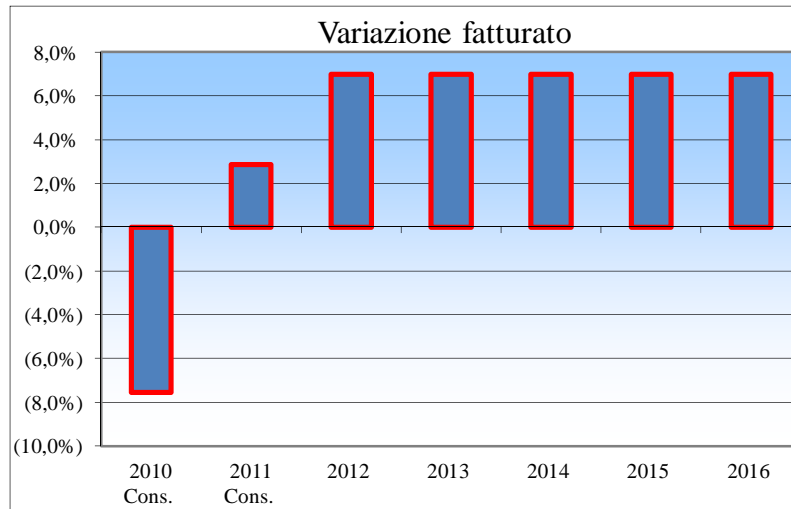
Tabella 6 - Rendiconto finanziario consuntivo e previsionale

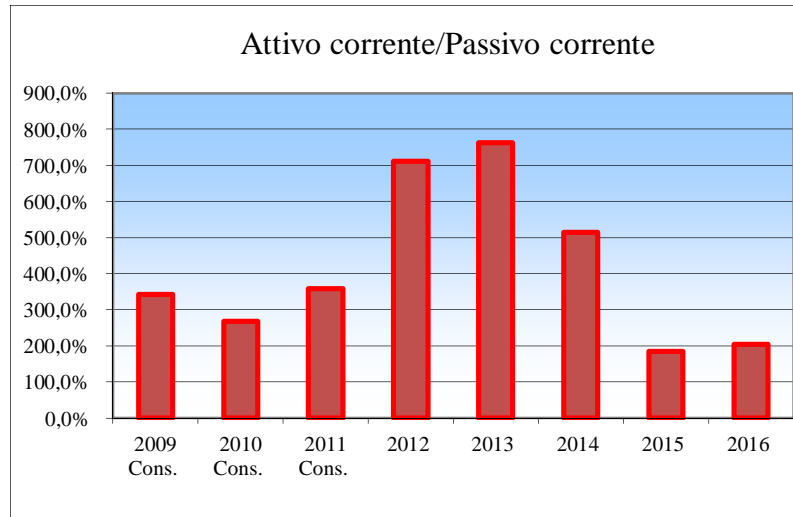
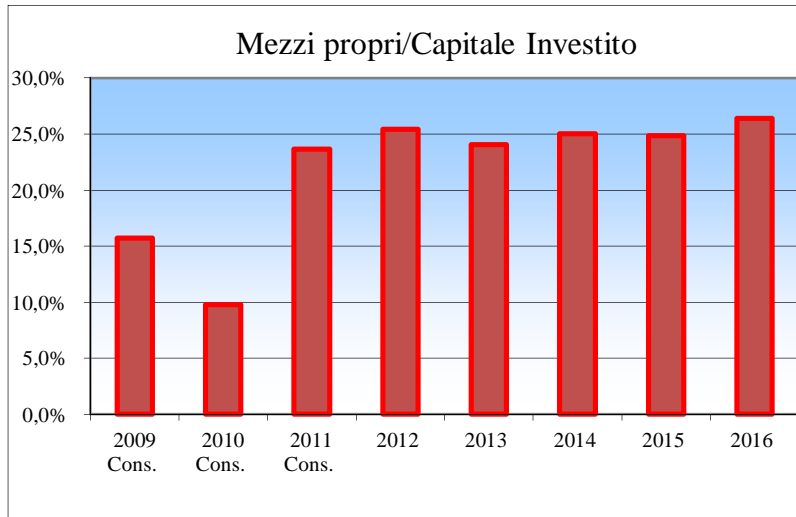
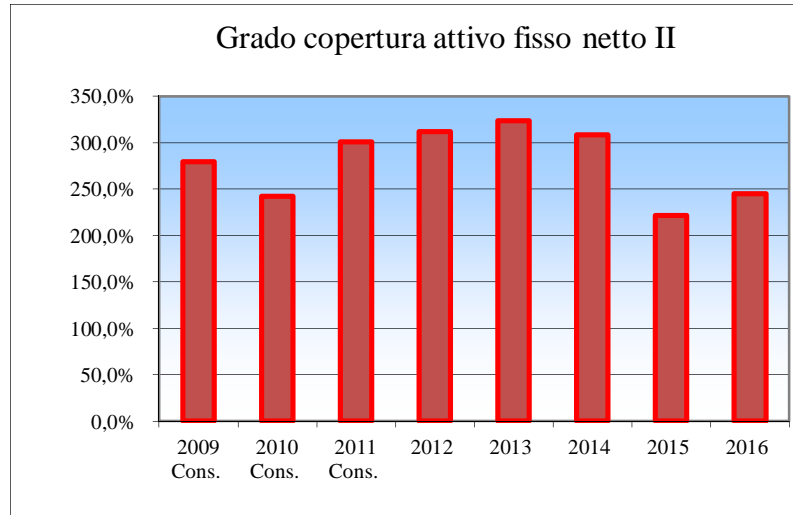
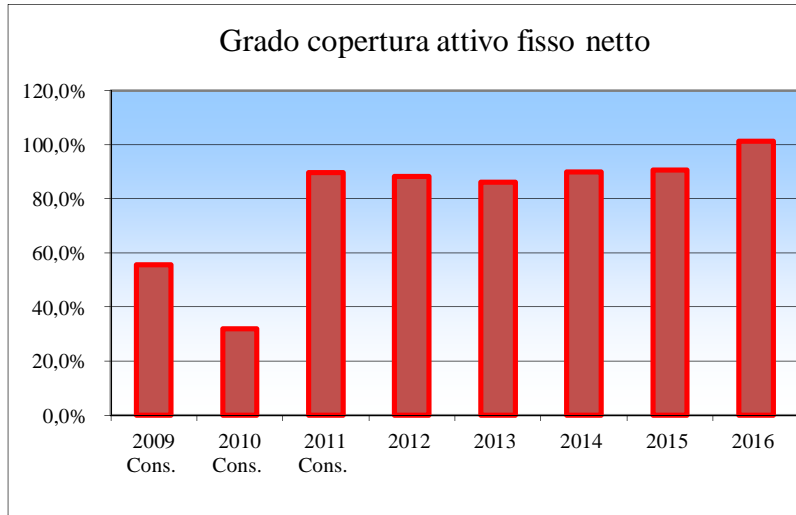
| Anni                                      | 2010 Cons.   | 2011 Cons.   | 2012           | 2013       | 2014           | 2015           | 2016           |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|------------|----------------|----------------|----------------|
|                                           | €' 000       | €' 000       | €' 000         | €' 000     | €' 000         | €' 000         | €' 000         |
| Reddito operativo gestione caratteristica | (701)        | 141          | 147            | 471        | 711            | 897            | 1.153          |
| Ammortamenti                              | 394          | 416          | 441            | 383        | 478            | 608            | 735            |
| Svalutazione crediti                      | 5            | -            | -              | -          | -              | -              | -              |
| Accantonamento fondo rischi e oneri       | 86           | 75           | -              | -          | -              | -              | -              |
| TFR                                       | 124          | 117          | 102            | 105        | 105            | 107            | 107            |
| <b>FLUSSO FINANZ. GESTIONE TIPICA</b>     | <b>(92)</b>  | <b>749</b>   | <b>689</b>     | <b>960</b> | <b>1.293</b>   | <b>1.613</b>   | <b>1.995</b>   |
| Variazione crediti commerciali            | 149          | 59           | (1.129)        | (137)      | (147)          | (157)          | (168)          |
| Variazione credito IVA                    | -            | -            | -              | -          | -              | -              | -              |
| Variazione altri crediti                  | (142)        | 288          | 121            | -          | -              | -              | -              |
| Variazione rimanenze                      | (484)        | 219          | 370            | (377)      | (403)          | (432)          | (462)          |
| Variazione ratei e risconti attivi        | 941          | (37)         | 47             | -          | -              | -              | -              |
| Variazione fornitori                      | 388          | 337          | (846)          | (95)       | 64             | 68             | 73             |
| Debiti verso fornitori imm.               | -            | -            | 20             | 84         | (29)           | 74             | (17)           |
| Variazione altri debiti a breve           | 241          | (433)        | (417)          | -          | -              | -              | -              |
| Variazione fondi rischi e oneri           | (90)         | 45           | -              | -          | -              | -              | -              |
| Variazione ratei e risconti passivi       | 164          | (21)         | (100)          | 4          | 4              | 4              | 4              |
| <b>FLUSSO MONET. GESTIONE TIPICA</b>      | <b>1.075</b> | <b>1.206</b> | <b>(1.245)</b> | <b>439</b> | <b>782</b>     | <b>1.170</b>   | <b>1.425</b>   |
| Investimenti netti Imm materiali          | (610)        | (428)        | (78)           | (415)      | (300)          | (595)          | (528)          |
| Investimenti Imm. immateriali             | (52)         | (55)         | (130)          | (45)       | (175)          | (165)          | (175)          |
| Immobilizzazioni finanziarie              | 46           | 23           | (41)           | -          | -              | -              | -              |
| Variazione debiti finanziari a m/l        | -            | 46           | (9)            | 617        | (739)          | (3.036)        | 384            |
| Variazione altre passività consolidate    | -            | -            | -              | -          | -              | -              | -              |
| Altri proventi patrimoniali               | -            | -            | -              | -          | -              | -              | -              |
| Variazione fondo TFR                      | (126)        | (154)        | (50)           | (50)       | (50)           | (50)           | (50)           |
| Oneri finanziari su finanz. consolidati   | (80)         | (100)        | (260)          | (328)      | (307)          | (346)          | (188)          |
| Aumenti capitale sociale                  | -            | -            | -              | -          | -              | -              | -              |
| Dividendi distribuiti                     | -            | -            | -              | -          | -              | (15)           | (18)           |
| Finanziamenti dei soci                    | -            | -            | -              | -          | -              | -              | -              |
| Variazione riserve specifiche             | -            | 2.326        | -              | -          | -              | -              | -              |
| Componenti straordinari                   | -            | (53)         | -              | -          | -              | -              | -              |
| Imposte                                   | 53           | (122)        | (106)          | (159)      | (240)          | (269)          | (379)          |
| Altri oneri e spese finanziarie           | -            | -            | -              | -          | -              | -              | -              |
| Proventi finanziari (breve)               | 12           | 7            | 8              | 2          | 1              | -              | -              |
| Oneri finanziari (breve)                  | (31)         | (35)         | (7)            | -          | (12)           | (101)          | (171)          |
| <b>FLUSSO DI LIQUIDITA' TOTALE</b>        | <b>287</b>   | <b>2.661</b> | <b>(1.918)</b> | <b>62</b>  | <b>(1.040)</b> | <b>(3.409)</b> | <b>300</b>     |
| <b>LIQUIDITA' NETTA INIZIALE</b>          | <b>(600)</b> | <b>(313)</b> | <b>2.348</b>   | <b>430</b> | <b>492</b>     | <b>(548)</b>   | <b>(3.957)</b> |
| <b>VARIAZIONE DEL PERIODO</b>             | <b>287</b>   | <b>2.661</b> | <b>(1.918)</b> | <b>62</b>  | <b>(1.040)</b> | <b>(3.409)</b> | <b>300</b>     |
| <b>LIQUIDITA' NETTA FINALE</b>            | <b>(313)</b> | <b>2.348</b> | <b>430</b>     | <b>492</b> | <b>(548)</b>   | <b>(3.957)</b> | <b>(3.657)</b> |

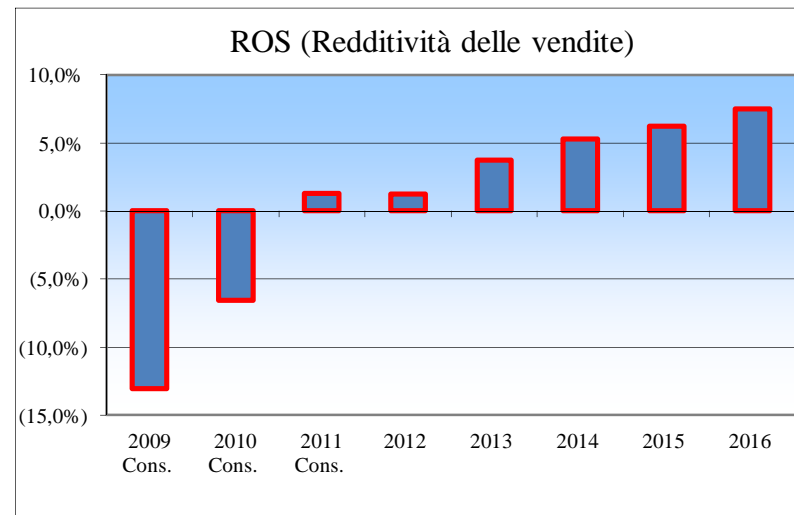
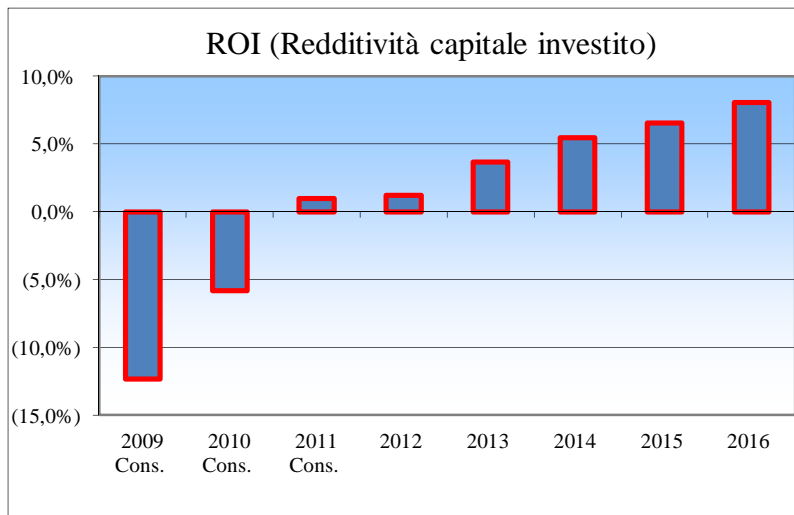
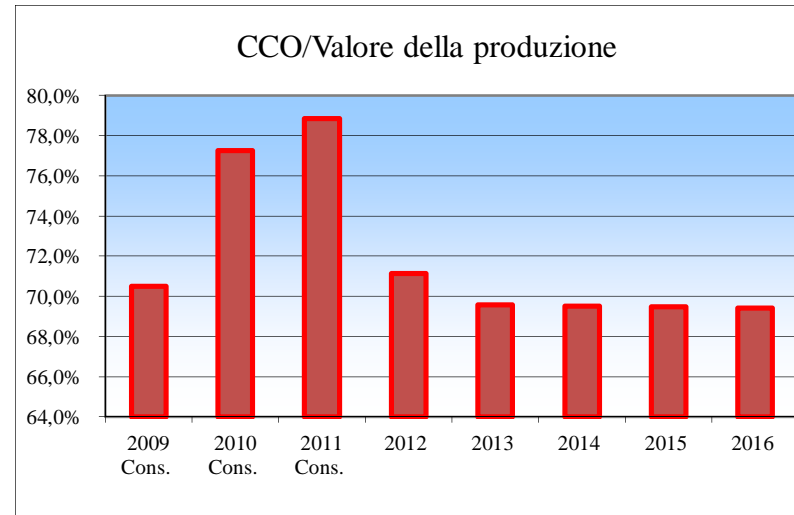
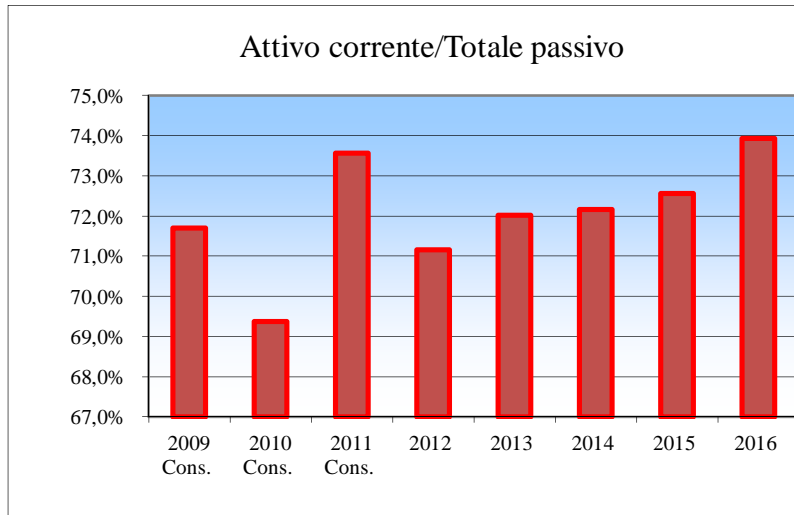
**ROSSI METALLURGICA**
**Tabella 4 - Indici di bilancio**

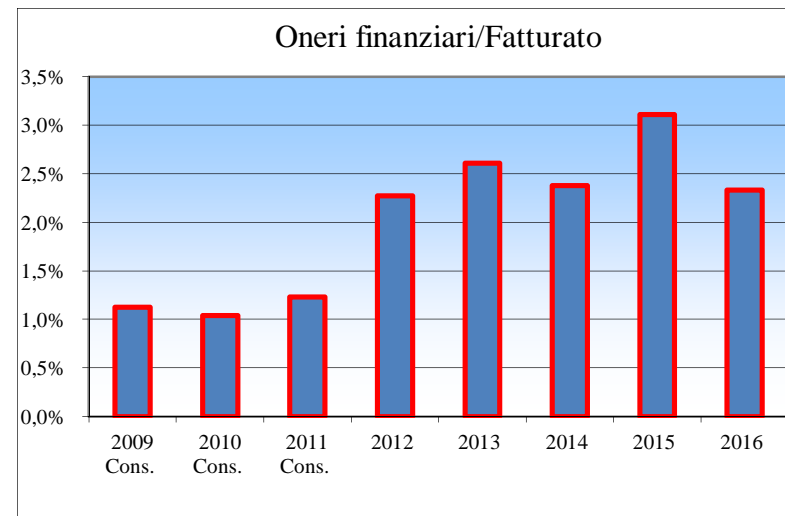
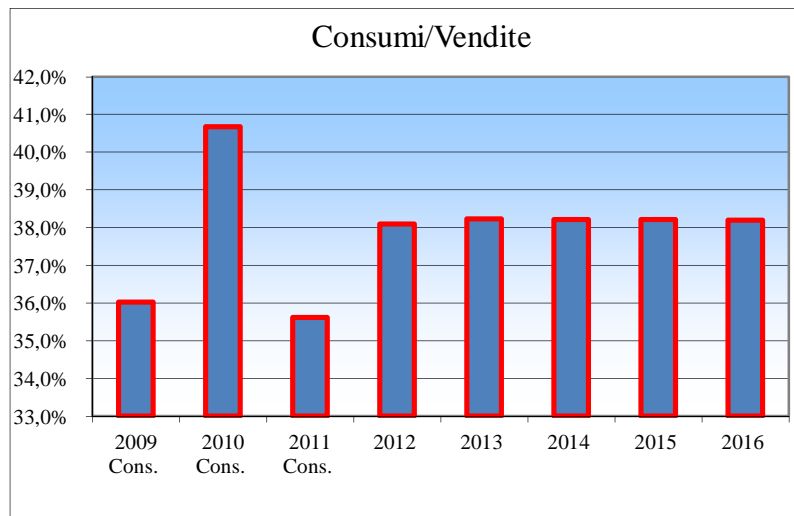
| Anni                                         | 2009 Cons. | 2010 Cons. | 2011 Cons. | 2012     | 2013      | 2014    | 2015    | 2016    |
|----------------------------------------------|------------|------------|------------|----------|-----------|---------|---------|---------|
|                                              | %          | %          | %          | %        | %         | %       | %       | %       |
| Variazione fatturato                         | n.d.       | (7,6%)     | 2,9%       | 7,0%     | 7,0%      | 7,0%    | 7,0%    | 7,0%    |
| Variazione capitale investito                | n.d.       | (1,7%)     | 17,2%      | (13,1%)  | 5,3%      | 0,4%    | 5,7%    | 4,4%    |
| ROE                                          | (44,8%)    | (63,7%)    | (4,9%)     | (7,0%)   | (0,4%)    | 4,7%    | 5,3%    | 11,0%   |
| Rapporto di indebitamento                    | 537,0%     | 925,1%     | 322,4%     | 293,1%   | 315,8%    | 299,9%  | 302,6%  | 278,6%  |
| Grado copertura attivo fisso netto           | 55,5%      | 31,8%      | 89,5%      | 88,2%    | 86,0%     | 89,8%   | 90,5%   | 101,3%  |
| Grado copertura attivo fisso netto II        | 279,3%     | 242,0%     | 300,7%     | 312,0%   | 323,6%    | 308,7%  | 221,4%  | 245,1%  |
| Mezzi propri/Capitale Investito              | 15,7%      | 9,8%       | 23,7%      | 25,4%    | 24,1%     | 25,0%   | 24,8%   | 26,4%   |
| Attivo corrente/Passivo corrente             | 341,9%     | 268,1%     | 358,7%     | 711,1%   | 762,3%    | 513,6%  | 184,9%  | 204,8%  |
| Attivo corrente - magazzino/Passivo corrente | 122,2%     | 71,4%      | 154,6%     | 260,2%   | 278,0%    | 167,2%  | 59,5%   | 65,3%   |
| Attivo corrente/Totale passivo               | 71,7%      | 69,4%      | 73,6%      | 71,2%    | 72,0%     | 72,2%   | 72,6%   | 73,9%   |
| CCO/Valore della produzione                  | 70,5%      | 77,3%      | 78,9%      | 71,1%    | 69,6%     | 69,5%   | 69,5%   | 69,4%   |
| Immobilizzazioni Imm./Capitale proprio       | 14,4%      | 19,5%      | 5,7%       | 4,3%     | 4,6%      | 7,6%    | 9,1%    | 9,2%    |
| Cash Flow/Capitale Investito                 | n.d.       | (0,8%)     | 5,3%       | 5,6%     | 7,4%      | 10,0%   | 11,8%   | 13,9%   |
| Cash Flow/Fatturato                          | n.d.       | 2,7%       | 24,2%      | (16,3%)  | 0,5%      | (7,7%)  | (23,7%) | 1,9%    |
| Gestione fin./Gest. Operat.                  | 8,0%       | 14,1%      | (90,8%)    | (177,1%) | (69,1%)   | (44,8%) | (49,9%) | (31,2%) |
| Posizione Finanziaria Netta/Mezzi Propri     | 359,4%     | 563,8%     | 119,8%     | 189,5%   | 208,1%    | 209,1%  | 210,2%  | 192,2%  |
| Posizione Finanziaria Netta/EBITDA           | 1078,1%    | 660,6%     | 334,0%     | 468,7%   | 420,9%    | 362,6%  | 327,2%  | 282,7%  |
| Oneri Finanziari/EBITDA                      | 20,3%      | 11,1%      | 11,3%      | 21,2%    | 21,3%     | 17,1%   | 20,5%   | 14,0%   |
| EBITDA/Fatturato                             | 5,5%       | 9,4%       | 10,9%      | 10,7%    | 12,2%     | 13,9%   | 15,2%   | 16,7%   |
| ROI (Redditività capitale investito)         | (12,3%)    | (5,8%)     | 1,0%       | 1,2%     | 3,6%      | 5,5%    | 6,5%    | 8,1%    |
| ROS (Redditività delle vendite)              | (13,1%)    | (6,6%)     | 1,3%       | 1,2%     | 3,7%      | 5,3%    | 6,2%    | 7,5%    |
| Rotazione del capitale investito             | 94,4%      | 88,8%      | 77,9%      | 95,8%    | 97,4%     | 103,7%  | 105,0%  | 107,7%  |
| Reddito di competenza/Reddito Netto          | 189,3%     | 107,1%     | (8,0%)     | 51,6%    | (1112,4%) | 257,0%  | 249,4%  | 191,4%  |
| Reddito di competenza/Fatturato              | (14,1%)    | (7,5%)     | 0,1%       | (1,0%)   | 1,2%      | 2,9%    | 3,1%    | 5,2%    |
| Reddito di competenza/Totale attivo          | (13,3%)    | (6,7%)     | 0,1%       | (0,9%)   | 1,1%      | 3,0%    | 3,3%    | 5,5%    |
| Valore aggiunto/Vendite                      | 23,4%      | 28,8%      | 29,2%      | 28,2%    | 29,0%     | 29,6%   | 30,1%   | 30,6%   |
| Spese personale/Vendite                      | 18,0%      | 19,6%      | 18,6%      | 17,8%    | 17,1%     | 16,0%   | 15,3%   | 14,3%   |
| Ammortamenti e altri costi/Vendite           | 18,2%      | 15,6%      | 9,3%       | 9,2%     | 8,3%      | 8,4%    | 8,8%    | 9,0%    |
| Consumi/Vendite                              | 36,0%      | 40,7%      | 35,6%      | 38,1%    | 38,2%     | 38,2%   | 38,2%   | 38,2%   |
| Costi diversi/Vendite                        | 37,0%      | 34,1%      | 33,8%      | 35,0%    | 34,4%     | 33,9%   | 33,3%   | 32,8%   |
| Oneri finanziari/Fatturato                   | 1,1%       | 1,0%       | 1,2%       | 2,3%     | 2,6%      | 2,4%    | 3,1%    | 2,3%    |











| Anni                                                         | 2009 Cons.     | 2010 Cons.    | 2011 Cons.    | 2012          | 2013          | 2014          | 2015          | 2016          |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                              | €' 000         | €' 000        | €' 000        | €' 000        | €' 000        | €' 000        | €' 000        | €' 000        |
| Ricavi dalle vendite e prestazioni                           | 11.546         | 10.674        | 10.979        | 11.748        | 12.570        | 13.450        | 14.391        | 15.399        |
| Altri ricavi e proventi                                      | 239            | 227           | 318           | 318           | 318           | 318           | 318           | 318           |
| Variaz. lavori in corso su ordinazione                       | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA</b>                       | <b>11.785</b>  | <b>10.901</b> | <b>11.297</b> | <b>12.066</b> | <b>12.888</b> | <b>13.768</b> | <b>14.709</b> | <b>15.717</b> |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni               | 58             | 53            | 77            | 50            | 50            | 50            | 50            | 50            |
| Variazione rim. prodotti finiti e in lav.                    | (484)          | 341           | (232)         | 114           | 171           | 183           | 196           | 210           |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                               | <b>11.359</b>  | <b>11.295</b> | <b>11.142</b> | <b>12.229</b> | <b>13.109</b> | <b>14.001</b> | <b>14.955</b> | <b>15.976</b> |
| Acquisti materie prime e sussidiarie                         | (4.090)        | (4.578)       | (4.011)       | (4.113)       | (5.133)       | (5.482)       | (5.856)       | (6.256)       |
| Var. rimanenze materie prime e sussidiarie                   | (155)          | 143           | (13)          | (484)         | 206           | 220           | 235           | 252           |
| CONSUMI                                                      | (4.245)        | (4.435)       | (4.024)       | (4.596)       | (4.927)       | (5.262)       | (5.621)       | (6.005)       |
| Lavorazioni esterne                                          | (700)          | (705)         | (799)         | (877)         | (940)         | (1.004)       | (1.072)       | (1.146)       |
| Costi industriali e altri servizi industriali                | (206)          | (253)         | (281)         | (367)         | (393)         | (420)         | (449)         | (479)         |
| Costi commerciali, pubblicità, promoz. e altri servizi comm. | (2.068)        | (1.583)       | (1.643)       | (1.762)       | (1.885)       | (2.017)       | (2.159)       | (2.310)       |
| Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.                    | (1.300)        | (1.102)       | (985)         | (1.129)       | (1.129)       | (1.129)       | (1.129)       | (1.129)       |
| Costi di ricerca e sviluppo                                  | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Proventi e oneri diversi di gestione                         | (83)           | (78)          | (113)         | (91)          | (91)          | (91)          | (91)          | (91)          |
| SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI                         | (4.357)        | (3.721)       | (3.821)       | (4.226)       | (4.439)       | (4.662)       | (4.900)       | (5.155)       |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                                       | <b>2.757</b>   | <b>3.139</b>  | <b>3.297</b>  | <b>3.407</b>  | <b>3.743</b>  | <b>4.077</b>  | <b>4.434</b>  | <b>4.817</b>  |
| Remunerazione ed oneri sociali                               | (2.002)        | (2.014)       | (1.983)       | (2.044)       | (2.102)       | (2.102)       | (2.141)       | (2.141)       |
| TFR e trattamenti simili                                     | (115)          | (124)         | (117)         | (102)         | (105)         | (105)         | (107)         | (107)         |
| Altri costi personale                                        | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| COSTO DEL LAVORO                                             | (2.117)        | (2.138)       | (2.100)       | (2.146)       | (2.208)       | (2.208)       | (2.248)       | (2.248)       |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                               | <b>640</b>     | <b>1.001</b>  | <b>1.197</b>  | <b>1.260</b>  | <b>1.536</b>  | <b>1.870</b>  | <b>2.187</b>  | <b>2.569</b>  |
| Ammortamenti imm materiali                                   | (330)          | (295)         | (323)         | (253)         | (348)         | (408)         | (505)         | (597)         |
| Ammortamenti imm. Immateriali                                | (122)          | (99)          | (93)          | (188)         | (35)          | (70)          | (103)         | (138)         |
| Svalutazione crediti                                         | (6)            | (5)           | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Canoni di leasing                                            | (1.565)        | (1.217)       | (565)         | (673)         | (681)         | (681)         | (681)         | (681)         |
| Accantonamento fondo rischi e oneri                          | (126)          | (86)          | (75)          | -             | -             | -             | -             | -             |
| TOTALE AMMORTAMENTI, ACCANT., LEASING                        | (2.149)        | (1.702)       | (1.056)       | (1.114)       | (1.064)       | (1.159)       | (1.289)       | (1.416)       |
| <b>REDDITO OPERATIVO GESTIONE</b>                            | <b>(1.509)</b> | <b>(701)</b>  | <b>141</b>    | <b>147</b>    | <b>471</b>    | <b>711</b>    | <b>897</b>    | <b>1.153</b>  |
| Interessi attivi e altri proventi finanziari                 | 9              | 12            | 7             | 8             | 2             | 1             | -             | -             |
| Altri proventi patrimoniali                                  | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| REDDITO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI                         | 9              | 12            | 7             | 8             | 2             | 1             | -             | -             |
| <b>REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO</b>                        | <b>(1.500)</b> | <b>(689)</b>  | <b>148</b>    | <b>154</b>    | <b>473</b>    | <b>712</b>    | <b>897</b>    | <b>1.153</b>  |
| Interessi passivi su finanziamenti a breve                   | (40)           | (31)          | (35)          | (7)           | -             | (12)          | (101)         | (171)         |
| Interessi passivi su fin. medio-lungo                        | (90)           | (80)          | (100)         | (260)         | (328)         | (307)         | (346)         | (188)         |
| Altri oneri e spese finanziarie                              | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI                           | (130)          | (111)         | (135)         | (267)         | (328)         | (320)         | (448)         | (359)         |
| <b>REDDITO DI COMPETENZA</b>                                 | <b>(1.630)</b> | <b>(800)</b>  | <b>13</b>     | <b>(113)</b>  | <b>146</b>    | <b>392</b>    | <b>450</b>    | <b>793</b>    |
| COMPONENTI STRAORDINARI                                      | 698            | -             | (53)          | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                                | <b>(932)</b>   | <b>(800)</b>  | <b>(40)</b>   | <b>(113)</b>  | <b>146</b>    | <b>392</b>    | <b>450</b>    | <b>793</b>    |
| IRAP                                                         | -              | -             | -             | (107)         | (119)         | (132)         | (146)         | (161)         |
| IRES                                                         | -              | -             | -             | -             | (40)          | (108)         | (124)         | (218)         |
| Altre imposte                                                | 71             | 53            | (122)         | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO</b>                                   | <b>71</b>      | <b>53</b>     | <b>(122)</b>  | <b>(106)</b>  | <b>(159)</b>  | <b>(240)</b>  | <b>(269)</b>  | <b>(379)</b>  |
| <b>REDDITO NETTO</b>                                         | <b>(861)</b>   | <b>(747)</b>  | <b>(162)</b>  | <b>(219)</b>  | <b>(13)</b>   | <b>153</b>    | <b>180</b>    | <b>415</b>    |

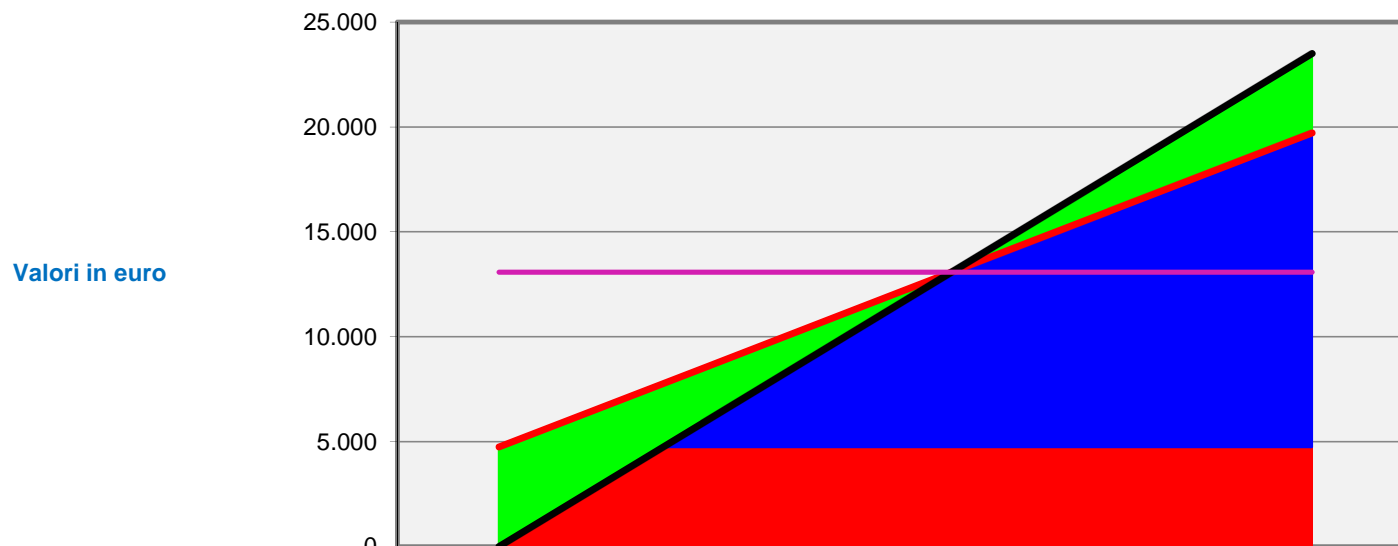
**ROSSI METALLURGICA****Tabella 5b - Tabella raccordo Conto Economico (variazioni %)**

| <b>Anni</b>                               | <b>2010 Cons.</b> | <b>2011 Cons.</b> | <b>€ 2.012</b> | <b>€ 2.013</b> | <b>€ 2.014</b> | <b>€ 2.015</b> | <b>€ 2.016</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                           | %                 | %                 | %              | %              | %              | %              | %              |
| VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA           | (7,5%)            | 3,6%              | 6,8%           | 6,8%           | 6,8%           | 6,8%           | 6,8%           |
| VALORE DELLA PRODUZIONE                   | (0,6%)            | (1,4%)            | 9,8%           | 7,2%           | 6,8%           | 6,8%           | 6,8%           |
| CONSUMI                                   | 4,5%              | (9,3%)            | 14,2%          | 7,2%           | 6,8%           | 6,8%           | 6,8%           |
| SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI      | (14,6%)           | 2,7%              | 10,6%          | 5,0%           | 5,0%           | 5,1%           | 5,2%           |
| VALORE AGGIUNTO                           | 13,9%             | 5,0%              | 3,3%           | 9,9%           | 8,9%           | 8,8%           | 8,6%           |
| COSTO DEL LAVORO                          | 1,0%              | (1,8%)            | 2,2%           | 2,9%           | 0,0%           | 1,8%           | 0,0%           |
| MARGINE OPERATIVO LORDO                   | 56,4%             | 19,6%             | 5,3%           | 21,8%          | 21,8%          | 17,0%          | 17,5%          |
| TOTALE AMMORTAMENTI, ACCANT., LEASING     | (20,8%)           | (38,0%)           | 5,5%           | (4,4%)         | 8,8%           | 11,3%          | 9,9%           |
| REDDITO OPERATIVO GESTIONE CARATTERISTICA | (53,5%)           | (120,1%)          | 3,9%           | 221,4%         | 50,9%          | 26,2%          | 28,4%          |
| REDDITO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI      | 33,3%             | (41,7%)           | 10,7%          | (70,3%)        | (46,6%)        | (100,0%)       | 0,0%           |
| REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO            | (54,1%)           | (121,5%)          | 4,2%           | 206,8%         | 50,4%          | 26,0%          | 28,4%          |
| INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI        | (14,6%)           | 21,6%             | 97,9%          | 22,6%          | (2,4%)         | 40,0%          | (19,8%)        |
| REDDITO DI COMPETENZA                     | (50,9%)           | (101,6%)          | (968,8%)       | (229,0%)       | 169,2%         | 14,6%          | 76,5%          |
| COMPONENTI STRAORDINARI                   | (100,0%)          | 0,0%              | (100,0%)       | 0,0%           | 0,0%           | 0,0%           | 0,0%           |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE                    | (14,2%)           | (95,0%)           | 182,3%         | (229,0%)       | 169,2%         | 14,6%          | 76,5%          |
| IMPOSTE SUL REDDITO                       | (25,4%)           | (330,2%)          | (13,2%)        | 49,9%          | 50,9%          | 12,4%          | 40,6%          |
| REDDITO NETTO                             | (13,2%)           | (78,3%)           | 35,1%          | (94,0%)        | (1265,2%)      | 18,1%          | 130,0%         |

# DIAGRAMMA BREAK-EVEN POINT A PREZZI CORRENTI E UNITA' VENDUTE ATTUALI E VARIATE

## B.E.P. Chart a prezzi correnti

### ROSSI METALLURGICA



| Numero unità vendute       | 0      | 2.155  | 4.310  | 6.465  | 8.620  |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Reddito operativo          | -4.740 | -2.610 | -481   | 1.649  | 3.778  |
| Costi variabili            | 0      | 3.744  | 7.489  | 11.233 | 14.977 |
| Costi fissi                | 4.740  | 4.740  | 4.740  | 4.740  | 4.740  |
| Costi totali               | 4.740  | 8.484  | 12.228 | 15.973 | 19.717 |
| Fatturato di vendita       | 0      | 5.874  | 11.748 | 17.621 | 23.495 |
| Break-even Point fatturato | 13.074 | 13.074 | 13.074 | 13.074 | 13.074 |

Situazione da 1° anno di preventivo

Ipotesi alternative con variazione del numero di unità vendute

## TABELLE DI BREAK EVEN

### Tabella di Breakeven a prezzi correnti

| Prezzo per unità venduta           |        | 2,73   |        | Input Point |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|-------------|--------|
| Costi variabili per unità          |        | 1,74   |        |             |        |
| Numero unità vendute               | 0      | 2.155  | 4.310  | 6.465       | 8.620  |
| Fatturato di vendita               | 0      | 5.874  | 11.748 | 17.621      | 23.495 |
| Costi variabili                    | 0      | 3.744  | 7.489  | 11.233      | 14.977 |
| Costi fissi                        | 4.740  | 4.740  | 4.740  | 4.740       | 4.740  |
| Costi totali                       | 4.740  | 8.484  | 12.228 | 15.973      | 19.717 |
| Risultato operativo                | -4.740 | -2.610 | -481   | 1.649       | 3.778  |
| Risultato operativo %              | N/A    | -44%   | -4,1%  | 9%          | 16%    |
| Breakeven Point fatturato          | 13.074 | 13.074 | 13.074 | 13.074      | 13.074 |
| Breakeven Point num. unità vendute | 4.797  | 4.797  | 4.797  | 4.797       | 4.797  |

### Tabella di Breakeven a prezzi aumentati

| Prezzo per unità venduta           |        | 3,13   |        | Input Point |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|-------------|--------|
| Costi variabili per unità          |        | 1,74   |        |             |        |
| Numero unità vendute               | 0      | 1.832  | 3.664  | 5.495       | 7.327  |
| Fatturato di vendita               | 0      | 5.742  | 11.483 | 17.225      | 22.966 |
| Costi variabili                    | 0      | 3.183  | 6.365  | 9.548       | 12.731 |
| Costi fissi                        | 4.740  | 4.740  | 4.740  | 4.740       | 4.740  |
| Costi totali                       | 4.740  | 7.923  | 11.105 | 14.288      | 17.470 |
| Risultato operativo                | -4.740 | -2.181 | 378    | 2.937       | 5.496  |
| Risultato operativo %              | N/A    | -38,0% | 3,3%   | 17,1%       | 23,9%  |
| Breakeven Point fatturato          | 10.635 | 10.635 | 10.635 | 10.635      | 10.635 |
| Breakeven Point num. unità vendute | 3.393  | 3.393  | 3.393  | 3.393       | 3.393  |

### Tabella di Breakeven a prezzi ridotti

| Prezzo per unità venduta           |        | 2,32    |         | Input Point |        |
|------------------------------------|--------|---------|---------|-------------|--------|
| Costi variabili per unità          |        | 1,74    |         |             |        |
| Numero unità vendute               | 0      | 2.478   | 4.957   | 7.435       | 9.913  |
| Fatturato di vendita               | 0      | 5.742   | 11.483  | 17.225      | 22.966 |
| Costi variabili                    | 0      | 4.306   | 8.612   | 12.918      | 17.224 |
| Costi fissi                        | 4.740  | 4.740   | 4.740   | 4.740       | 4.740  |
| Costi totali                       | 4.740  | 9.046   | 13.352  | 17.658      | 21.964 |
| Risultato operativo                | -4.740 | -3.304  | -1.869  | -433        | 1.003  |
| Risultato operativo %              | N/A    | -57,55% | -16,27% | -2,51%      | 4,37%  |
| Breakeven Point fatturato          | 18.956 | 18.956  | 18.956  | 18.956      | 18.956 |
| Breakeven Point num. unità vendute | 8.182  | 8.182   | 8.182   | 8.182       | 8.182  |

|                          | Decrease | Current | Increase |
|--------------------------|----------|---------|----------|
| Prezzo vendita per unità | 2,32     | 2,73    | 3,13     |
| Numero di unità vendute  | 4.957    | 4.310   | 3.664    |
| Fatturato di vendita     | 11.483   | 11.748  | 11.483   |
| Operating Surplus        | -1.869   | -481    | 378      |



**Tabella di Breakeven Table "Ottimo Prezzo"**

|                                    | 3,60         |              | Input Point  |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Prezzo per unità venduta</b>    | <b>3,60</b>  |              |              |              |              |
| <b>Costi variabili per unità</b>   | <b>1,74</b>  |              |              |              |              |
| Numero unità vendute               | <b>0</b>     | <b>1.465</b> | <b>2.931</b> | <b>4.396</b> | <b>5.862</b> |
| Fatturato di vendita               | 0            | 5.272        | 10.545       | 15.817       | 21.089       |
| Costi variabili                    | 0            | 2.546        | 5.092        | 7.638        | 10.184       |
| Costi fissi                        | 4.740        | 4.740        | 4.740        | 4.740        | 4.740        |
| Costi totali                       | 4.740        | 7.286        | 9.832        | 12.378       | 14.924       |
| Risultato operativo                | -4.740       | -2.014       | 712          | 3.439        | 6.165        |
| Risultato operativo %              | N/A          | -38%         | 7%           | 22%          | 29%          |
| Breakeven Point fatturato          | <b>9.167</b> | <b>9.167</b> | <b>9.167</b> | <b>9.167</b> | <b>9.167</b> |
| Breakeven Point num. unità vendute | <b>2.548</b> | <b>2.548</b> | <b>2.548</b> | <b>2.548</b> | <b>2.548</b> |

**L'Ottimo Prezzo richiede che il prezzo attuale sia accresciuto del: 32%**

## BUDGET ECONOMICO ANNO 2012

|                                        | Gennaio      | Febbraio     | Marzo        | Aprile       | Maggio       | Giugno       |
|----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                        | €' 000       | €' 000       | €' 000       | €' 000       | €' 000       | €' 000       |
| Fatturato vendita                      | 1.175        | 940          | 1.175        | 1.057        | 1.292        | 1.292        |
| Altri ricavi e proventi                | 32           | 25           | 32           | 29           | 35           | 35           |
| Variazione lavori corso                | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Increm. Imm. lavori interni            | 5            | 4            | 5            | 5            | 6            | 6            |
| Variazione riman. p.f. e lavor.        | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>         | <b>1.212</b> | <b>969</b>   | <b>1.212</b> | <b>1.090</b> | <b>1.333</b> | <b>1.333</b> |
| Acquisti mp                            | (343)        | (343)        | (343)        | (343)        | (343)        | (343)        |
| Variazione riman. m.p.                 | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| <b>CONSUMI</b>                         | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> |
| Lavorazioni esterne                    | (73)         | (73)         | (73)         | (73)         | (73)         | (73)         |
| Costi e servizi industriali            | (31)         | (31)         | (31)         | (31)         | (31)         | (31)         |
| Costi commerciali                      | (147)        | (147)        | (147)        | (147)        | (147)        | (147)        |
| Servizi amm.vi e generali              | (94)         | (94)         | (94)         | (94)         | (94)         | (94)         |
| Costi di R&S                           | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Proventi e oneri diversi gest.         | (8)          | (8)          | (8)          | (8)          | (8)          | (8)          |
| <b>SERVIZI E ALTRI COSTI CARATT.</b>   | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                 | <b>517</b>   | <b>275</b>   | <b>517</b>   | <b>396</b>   | <b>638</b>   | <b>638</b>   |
| Costo del lavoro                       | (179)        | (179)        | (179)        | (179)        | (179)        | (179)        |
| <b>MARGINE OPER. LORDO (EBITDA)</b>    | <b>338</b>   | <b>96</b>    | <b>338</b>   | <b>217</b>   | <b>459</b>   | <b>459</b>   |
| Ammortamenti e accant.                 | (37)         | (37)         | (37)         | (37)         | (37)         | (37)         |
| Canoni leasing                         | (47)         | (47)         | (47)         | (47)         | (47)         | (47)         |
| <b>REDDITO OPER. GEST. CAR. (EBIT)</b> | <b>254</b>   | <b>12</b>    | <b>254</b>   | <b>133</b>   | <b>376</b>   | <b>376</b>   |
| Interessi e proventi fin. attivi       | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Interessi passivi e oneri fin.         | (19)         | (18)         | (19)         | (19)         | (19)         | (19)         |
| <b>REDDITO DI COMPETENZA</b>           | <b>236</b>   | <b>(6)</b>   | <b>236</b>   | <b>115</b>   | <b>357</b>   | <b>357</b>   |
| Componenti straordinari                | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>          | <b>236</b>   | <b>(6)</b>   | <b>236</b>   | <b>115</b>   | <b>357</b>   | <b>357</b>   |

## BUDGET ECONOMICO ANNO 2012

|                                        | Luglio       | Agosto       | Settembre    | Ottobre      | Novembre     | Dicembre     | TOTALI         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|                                        | €' 000       | €' 000       | €' 000       | €' 000       | €' 000       | €' 000       | €' 000         |
| Fatturato vendita                      | 1.175        | -            | 822          | 940          | 940          | 940          | 11.748         |
| Altri ricavi e proventi                | 32           | -            | 22           | 25           | 25           | 25           | 318            |
| Variazione lavori corso                | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -              |
| Incres. Imm. lavori interni            | 5            | -            | 4            | 4            | 4            | 4            | 50             |
| Variazione riman. p.f. e lavor.        | -            | -            | -            | -            | -            | 114          | 114            |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>         | <b>1.212</b> | <b>-</b>     | <b>848</b>   | <b>969</b>   | <b>969</b>   | <b>1.083</b> | <b>28.038</b>  |
| Acquisti mp                            | (343)        | (343)        | (343)        | (343)        | (343)        | (344)        | (4.113)        |
| Variazione riman. m.p.                 | -            | -            | -            | -            | -            | (484)        | (484)          |
| <b>CONSUMI</b>                         | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(343)</b> | <b>(828)</b> | <b>(4.596)</b> |
| Lavorazioni esterne                    | (73)         | (73)         | (73)         | (73)         | (73)         | (73)         | (877)          |
| Costi e servizi industriali            | (31)         | (31)         | (31)         | (31)         | (31)         | (31)         | (367)          |
| Costi commerciali                      | (147)        | (147)        | (147)        | (147)        | (147)        | (147)        | (1.762)        |
| Servizi amm.vi e generali              | (94)         | (94)         | (94)         | (94)         | (94)         | (94)         | (1.129)        |
| Costi di R&S                           | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -              |
| Proventi e oneri diversi gest.         | (8)          | (8)          | (8)          | (8)          | (8)          | (8)          | (91)           |
| <b>SERVIZI E ALTRI COSTI CARATT.</b>   | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(352)</b> | <b>(354)</b> | <b>(4.226)</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                 | <b>517</b>   | <b>(695)</b> | <b>153</b>   | <b>275</b>   | <b>275</b>   | <b>(99)</b>  | <b>3.407</b>   |
| Costo del lavoro                       | (179)        | (179)        | (179)        | (179)        | (179)        | (180)        | (2.146)        |
| <b>MARGINE OPER. LORDO (EBITDA)</b>    | <b>338</b>   | <b>(873)</b> | <b>(25)</b>  | <b>96</b>    | <b>96</b>    | <b>(278)</b> | <b>1.261</b>   |
| Ammortamenti e accant.                 | (37)         | (37)         | (37)         | (37)         | (37)         | (37)         | (441)          |
| Canoni leasing                         | (47)         | (47)         | (47)         | (47)         | (47)         | (48)         | (565)          |
| <b>REDDITO OPER. GEST. CAR. (EBIT)</b> | <b>254</b>   | <b>(957)</b> | <b>(109)</b> | <b>12</b>    | <b>12</b>    | <b>(363)</b> | <b>255</b>     |
| Interessi e proventi fin. attivi       | -            | -            | -            | -            | -            | 8            | 8              |
| Interessi passivi e oneri fin.         | (19)         | (19)         | (19)         | (19)         | (21)         | (21)         | (227)          |
| <b>REDDITO DI COMPETENZA</b>           | <b>236</b>   | <b>(976)</b> | <b>(128)</b> | <b>(6)</b>   | <b>(8)</b>   | <b>(376)</b> | <b>36</b>      |
| Componenti straordinari                | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -              |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>          | <b>236</b>   | <b>(976)</b> | <b>(128)</b> | <b>(6)</b>   | <b>(8)</b>   | <b>(376)</b> | <b>36</b>      |

## Investimenti Previsti

| 2012                          | Gennaio       |           | Febbraio      |          | Marzo         |          |
|-------------------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|----------|
|                               | Importo netto | IVA       | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA      |
| Tipologia investimento:       | €' 000        | €' 000    | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000   |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | 188           | 39        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Attrezzature</i>           | 23            | 5         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Stampi</i>                 | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | -             | -         | -             | -        | 45            | 9        |
| <i>Computer</i>               | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Altri beni immateriali</i> | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Software</i>               | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
|                               | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
|                               | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <b>Totale</b>                 | <b>211</b>    | <b>44</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>45</b>     | <b>9</b> |

## Uscite previste per invest.

| 2012                             | Gennaio       |          | Febbraio      |          | Marzo         |          |
|----------------------------------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|
|                                  | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA      |
| Tipologia investimento:          | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000   |
| <i>Residuo debito anno prec.</i> |               |          |               |          |               |          |
| <i>Macchinari e impianti</i>     | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Attrezzature</i>              | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Stampi</i>                    | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Mobili e arredamenti</i>      | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Computer</i>                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Altri beni immateriali</i>    | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Software</i>                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
|                                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
|                                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
|                                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        |
| <b>Totale</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> |

ROSSI METALLURGICA

**BUDGET DEGLI INVESTIMENTI ANNO 2012**

Investimenti Previsti

| 2012                          | Aprile        |        | Maggio        |        | Giugno        |          |
|-------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|----------|
|                               | Importo netto | IVA    | Importo netto | IVA    | Importo netto | IVA      |
| Tipologia investimento:       | €' 000        | €' 000 | €' 000        | €' 000 | €' 000        | €' 000   |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
| <i>Attrezzature</i>           | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
| <i>Stampi</i>                 | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
| <i>Computer</i>               | -             | -      | -             | -      | 30            | 6        |
| <i>Altri beni immateriali</i> | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
| <i>Software</i>               | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
|                               | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
|                               | -             | -      | -             | -      | -             | -        |
| <b>Totale</b>                 | -             | -      | -             | -      | <b>30</b>     | <b>6</b> |

Uscite previste per invest.

€ 90 € - € -

| 2012                             | Aprile        |           | Maggio        |          | Giugno        |          |
|----------------------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|----------|
|                                  | Importo netto | IVA       | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA      |
| Tipologia investimento:          | €' 000        | €' 000    | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000   |
| <i>Residuo debito anno prec.</i> |               |           |               |          |               |          |
| <i>Macchinari e impianti</i>     | 188           | 39        | -             | -        | -             | -        |
| <i>Attrezzature</i>              | 23            | 5         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Stampi</i>                    | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Mobili e arredamenti</i>      | -             | -         | -             | -        | 45            | 9        |
| <i>Computer</i>                  | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Altri beni immateriali</i>    | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <i>Software</i>                  | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
|                                  | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
|                                  | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
|                                  | -             | -         | -             | -        | -             | -        |
| <b>Totale</b>                    | <b>211</b>    | <b>44</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>45</b>     | <b>9</b> |

ROSSI METALLURGICA

**BUDGET DEGLI INVESTIMENTI ANNO 2012**

Investimenti Previsti

| 2012                          | Luglio        |        | Agosto        |        | Settembre     |        |
|-------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|                               | Importo netto | IVA    | Importo netto | IVA    | Importo netto | IVA    |
| Tipologia investimento:       | €' 000        | €' 000 | €' 000        | €' 000 | €' 000        | €' 000 |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Attrezzature</i>           | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Stampi</i>                 | -             | -      | 35            | 7      | -             | -      |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Computer</i>               | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Altri beni immateriali</i> | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Software</i>               | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
|                               | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
|                               | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <b>Totale</b>                 | -             | -      | 35            | 7      | -             | -      |

Uscite previste per invest.

€ -

| 2012                             | Luglio        |        | Agosto        |        | Settembre     |        |
|----------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|                                  | Importo netto | IVA    | Importo netto | IVA    | Importo netto | IVA    |
| Tipologia investimento:          | €' 000        | €' 000 | €' 000        | €' 000 | €' 000        | €' 000 |
| <i>Residuo debito anno prec.</i> |               |        |               |        |               |        |
| <i>Macchinari e impianti</i>     | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Attrezzature</i>              | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Stampi</i>                    | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Mobili e arredamenti</i>      | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Computer</i>                  | -             | -      | -             | -      | 30            | 6      |
| <i>Altri beni immateriali</i>    | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <i>Software</i>                  | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
|                                  | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
|                                  | -             | -      | -             | -      | -             | -      |
| <b>Totale</b>                    | -             | -      | -             | -      | 30            | 6      |

## Investimenti Previsti

| 2012                          | Ottobre       |          | Novembre      |          | Dicembre      |           | Totale        |           |
|-------------------------------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                               | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA       | Importo netto | IVA       |
| Tipologia investimento:       | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000    | €' 000        | €' 000    |
| <i>Macchinari e impianti</i>  | -             | -        | -             | -        | -             | -         | 188           | 39        |
| <i>Attrezzature</i>           | -             | -        | -             | -        | -             | -         | 23            | 5         |
| <i>Stampi</i>                 | -             | -        | -             | -        | -             | -         | 35            | 7         |
| <i>Mobili e arredamenti</i>   | -             | -        | -             | -        | -             | -         | 45            | 9         |
| <i>Computer</i>               | -             | -        | -             | -        | -             | -         | 30            | 6         |
| <i>Altri beni immateriali</i> | -             | -        | -             | -        | 100           | 21        | 100           | 21        |
| <i>Software</i>               | 30            | 6        | -             | -        | -             | -         | 30            | 6         |
|                               | -             | -        | -             | -        | -             | -         | -             | -         |
|                               | -             | -        | -             | -        | -             | -         | -             | -         |
|                               | -             | -        | -             | -        | -             | -         | -             | -         |
| <b>Totale</b>                 | <b>30</b>     | <b>6</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>100</b>    | <b>21</b> | <b>451</b>    | <b>95</b> |

## Uscite previste per invest.

| 2012                             | Ottobre       |          | Novembre      |          | Dicembre      |          | Totale        |           |
|----------------------------------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|-----------|
|                                  | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA      | Importo netto | IVA       |
| Tipologia investimento:          | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000   | €' 000        | €' 000    |
| <i>Residuo debito anno prec.</i> |               |          |               |          |               |          |               |           |
| <i>Macchinari e impianti</i>     | -             | -        | -             | -        | -             | -        | 188           | 39        |
| <i>Attrezzature</i>              | -             | -        | -             | -        | -             | -        | 23            | 5         |
| <i>Stampi</i>                    | -             | -        | 35            | 7        | -             | -        | 35            | 7         |
| <i>Mobili e arredamenti</i>      | -             | -        | -             | -        | -             | -        | 45            | 9         |
| <i>Computer</i>                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        | 30            | 6         |
| <i>Altri beni immateriali</i>    | -             | -        | -             | -        | -             | -        | -             | -         |
| <i>Software</i>                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        | -             | -         |
|                                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        | -             | -         |
|                                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        | -             | -         |
|                                  | -             | -        | -             | -        | -             | -        | -             | -         |
| <b>Totale</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>35</b>     | <b>7</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>321</b>    | <b>67</b> |

## BUDGET FINANZIARIO

|                                   | Gennaio      | Febbraio     | Marzo          |
|-----------------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                                   | €' 000       | €' 000       | €' 000         |
| <b>GESTIONE CARATTERISTICA</b>    |              |              |                |
| Incassi da crediti pregressi      | -            | 410          | 440            |
| Incassi su fatturato del periodo  | -            | 1.421        | 1.137          |
| Incassi per altri proventi        | 38           | 31           | 38             |
|                                   |              |              |                |
|                                   |              |              |                |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>38</b>    | <b>1.862</b> | <b>1.616</b>   |
| Pagamento debiti pregressi        | -            | -            | 300            |
| Pagamento acquisti materie prime  | -            | -            | 415            |
| Pagamento acquisti immobil.       | -            | -            | -              |
| Pagamento rate leasing pregresse  | (57)         | (57)         | (57)           |
| Pagamento rate nuovi leasing      | -            | -            | -              |
| Pagamento lavorazioni esterne     | -            | -            | 88             |
| Pagamento costi e servizi indust. | -            | 37           | 37             |
| Pagamento costi commerciali       | -            | 178          | 178            |
| Pagamento servizi amm.vi e gen.   | -            | -            | -              |
| Pagamento costi R&S               | -            | -            | -              |
| Altri pagamenti                   | -            | -            | 9              |
| Costi del lavoro                  | - 179        | - 179        | - 179          |
| Versamento IVA a saldo            | -            | 73           | 67             |
| Versamento imposte                |              |              |                |
|                                   |              |              |                |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>(236)</b> | <b>(823)</b> | <b>(1.329)</b> |
| <b>SALDO GESTIONE CARATTER.</b>   | <b>- 197</b> | <b>1.039</b> | <b>287</b>     |
| <b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>     |              |              |                |
| Entrate straordinarie             |              |              |                |
|                                   |              |              |                |
| Uscite straordinarie              |              |              |                |
|                                   |              |              |                |
| <b>SALDO GESTIONE STRAORD.</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>       |
| <b>GESTIONE FINANZIARIA</b>       |              |              |                |
| Incasso mutui/finanziamenti       | -            | -            | -              |
| Incasso finanziamenti soci        |              |              |                |
| Incasso prestiti obbligazionari   |              |              |                |
| Aumenti di capitale               |              |              |                |
| Incasso dividendi consociate      |              |              |                |
|                                   |              |              |                |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>       |
| Pagamento rate mutui/finanziam.   | -            | 386          | -              |
| Pagamento dividendi               |              |              |                |
|                                   |              |              |                |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>-</b>     | <b>386</b>   | <b>-</b>       |
| <b>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</b> | <b>-</b>     | <b>386</b>   | <b>-</b>       |
| <b>SALDO DI TESORERIA</b>         | <b>- 197</b> | <b>653</b>   | <b>287</b>     |



## BUDGET FINANZIARIO

|                                   | Aprile         | Maggio         | Giugno         |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                   | €' 000         | €' 000         | €' 000         |
| <b>GESTIONE CARATTERISTICA</b>    |                |                |                |
| Incassi da crediti pregressi      | 395            | 482            | 27             |
| Incassi su fatturato del periodo  | 1.421          | 1.279          | 1.564          |
| Incassi per altri proventi        | 35             | 42             | 42             |
|                                   |                |                |                |
|                                   |                |                |                |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>1.851</b>   | <b>1.804</b>   | <b>1.633</b>   |
| Pagamento debiti pregressi        | -              | 383            | 150            |
| Pagamento acquisti materie prime  | -              | 415            | 415            |
| Pagamento acquisti immobil.       | -              | 255            | 54             |
| Pagamento rate leasing pregresse  | -              | (57)           | (57)           |
| Pagamento rate nuovi leasing      | -              | -              | -              |
| Pagamento lavorazioni esterne     | -              | 88             | 88             |
| Pagamento costi e servizi indust. | -              | 37             | -              |
| Pagamento costi commerciali       | -              | 178            | 178            |
| Pagamento servizi amm.vi e gen.   | -              | 114            | 114            |
| Pagamento costi R&S               | -              | -              | -              |
| Altri pagamenti                   | -              | 9              | 9              |
| Costi del lavoro                  | -              | 179            | 179            |
| Versamento IVA a saldo            | -              | 108            | 143            |
| Versamento imposte                |                |                |                |
|                                   |                |                |                |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>(1.822)</b> | <b>(1.518)</b> | <b>(1.386)</b> |
| <b>SALDO GESTIONE CARATTER.</b>   | <b>29</b>      | <b>285</b>     | <b>247</b>     |
| <b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>     |                |                |                |
| Entrate straordinarie             |                |                |                |
|                                   |                |                |                |
| Uscite straordinarie              |                |                |                |
|                                   |                |                |                |
| <b>SALDO GESTIONE STRAORD.</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>GESTIONE FINANZIARIA</b>       |                |                |                |
| Incasso mutui/finanziamenti       | -              | -              | -              |
| Incasso finanziamenti soci        |                |                |                |
| Incasso prestiti obbligazionari   |                |                |                |
| Aumenti di capitale               |                |                |                |
| Incasso dividendi consociate      |                |                |                |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Pagamento rate mutui/finanziam.   | -              | 386            | -              |
| Pagamento dividendi               |                |                | -              |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>-</b>       | <b>386</b>     | <b>-</b>       |
| <b>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</b> | <b>-</b>       | <b>386</b>     | <b>-</b>       |
| <b>SALDO DI TESORERIA</b>         | <b>29</b>      | <b>101</b>     | <b>247</b>     |

## BUDGET FINANZIARIO

|                                   | Luglio         | Agosto         | Settembre      |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                   | €' 000         | €' 000         | €' 000         |
| <b>GESTIONE CARATTERISTICA</b>    |                |                |                |
| Incassi da crediti pregressi      | -              | -              | -              |
| Incassi su fatturato del periodo  | 1.564          | -              | -              |
| Incassi per altri proventi        | 38             | -              | 27             |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>1.602</b>   | <b>-</b>       | <b>27</b>      |
| Pagamento debiti pregressi        | - 104          | -              | -              |
| Pagamento acquisti materie prime  | - 415          | - 415          | - 415          |
| Pagamento acquisti immobil.       | -              | -              | 36             |
| Pagamento rate leasing pregresse  | (57)           | (57)           | (57)           |
| Pagamento rate nuovi leasing      | -              | -              | -              |
| Pagamento lavorazioni esterne     | - 88           | - 88           | - 88           |
| Pagamento costi e servizi indust. | - 37           | - 37           | - 37           |
| Pagamento costi commerciali       | - 178          | - 178          | - 178          |
| Pagamento servizi amm.vi e gen.   | - 114          | - 114          | - 114          |
| Pagamento costi R&S               | -              | -              | -              |
| Altri pagamenti                   | - 9            | - 9            | - 9            |
| Costi del lavoro                  | - 179          | - 179          | - 179          |
| Versamento IVA a saldo            | - 136          | - 117          | -              |
| Versamento imposte                |                |                |                |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>(1.317)</b> | <b>(1.194)</b> | <b>(1.112)</b> |
| <b>SALDO GESTIONE CARATTER.</b>   | <b>286</b>     | <b>- 1.194</b> | <b>- 1.086</b> |
| <b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>     |                |                |                |
| Entrate straordinarie             |                |                |                |
| Uscite straordinarie              |                |                |                |
| <b>SALDO GESTIONE STRAORD.</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>GESTIONE FINANZIARIA</b>       |                |                |                |
| Incasso mutui/finanziamenti       | -              | -              | -              |
| Incasso finanziamenti soci        |                |                |                |
| Incasso prestiti obbligazionari   |                |                |                |
| Aumenti di capitale               |                |                |                |
| Incasso dividendi consociate      |                |                |                |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Pagamento rate mutui/finanziam.   | -              | - 386          | -              |
| Pagamento dividendi               |                |                |                |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>-</b>       | <b>- 386</b>   | <b>-</b>       |
| <b>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</b> | <b>-</b>       | <b>- 386</b>   | <b>-</b>       |
| <b>SALDO DI TESORERIA</b>         | <b>286</b>     | <b>- 1.580</b> | <b>- 1.086</b> |

## BUDGET FINANZIARIO

|                                   | Ottobre        | Novembre       | Dicembre       | Totali           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                                   | €' 000         | €' 000         | €' 000         | €' 000           |
| <b>GESTIONE CARATTERISTICA</b>    |                |                |                |                  |
| Incassi da crediti pregressi      | -              | -              | -              | 1.754            |
| Incassi su fatturato del periodo  | 995            | 1.137          | 1.137          | 11.656           |
| Incassi per altri proventi        | 31             | 31             | 31             | 385              |
|                                   |                |                |                | -                |
|                                   |                |                |                | -                |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>1.026</b>   | <b>1.168</b>   | <b>1.168</b>   | <b>13.795</b>    |
| Pagamento debiti pregressi        | -              | -              | -              | (1.587)          |
| Pagamento acquisti materie prime  | - 415          | - 415          | - 415          | (4.145)          |
| Pagamento acquisti immobil.       | -              | - 42           | -              | (388)            |
| Pagamento rate leasing pregresse  | (57)           | (57)           | (58)           | (684)            |
| Pagamento rate nuovi leasing      | -              | -              | -              | -                |
| Pagamento lavorazioni esterne     | - 88           | - 88           | - 88           | (884)            |
| Pagamento costi e servizi indust. | - 37           | - 37           | - 37           | (370)            |
| Pagamento costi commerciali       | - 178          | - 178          | - 178          | (1.954)          |
| Pagamento servizi amm.vi e gen.   | - 114          | -              | - 114          | (910)            |
| Pagamento costi R&S               | -              | -              | -              | -                |
| Altri pagamenti                   | - 9            | - 9            | - 9            | (92)             |
| Costi del lavoro                  | - 179          | - 179          | - 180          | (2.146)          |
| Versamento IVA a saldo            | -              | -              | - 25           | (761)            |
| Versamento imposte                |                |                |                |                  |
|                                   |                |                |                |                  |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>(1.076)</b> | <b>(1.005)</b> | <b>(1.103)</b> | <b>(13.922)</b>  |
| <b>SALDO GESTIONE CARATTER.</b>   | <b>- 50</b>    | <b>163</b>     | <b>65</b>      | <b>(127)</b>     |
| <b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>     |                |                |                |                  |
| Entrate straordinarie             |                |                |                | -                |
|                                   |                |                |                | -                |
| Uscite straordinarie              |                |                |                | -                |
|                                   |                |                |                | -                |
| <b>SALDO GESTIONE STRAORD.</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>         |
| <b>GESTIONE FINANZIARIA</b>       |                |                |                |                  |
| Incasso mutui/finanziamenti       | -              | -              | -              | -                |
| Incasso finanziamenti soci        |                |                |                | -                |
| Incasso prestiti obbligazionari   |                |                |                | -                |
| Aumenti di capitale               |                |                |                | -                |
| Incasso dividendi consociate      |                |                |                | -                |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>         |
| Pagamento rate mutui/finanziam.   | -              | - 388          | -              | 1.546            |
| Pagamento dividendi               |                |                |                | -                |
| <b>TOTALE USCITE</b>              | <b>-</b>       | <b>- 388</b>   | <b>-</b>       | <b>(1.546)</b>   |
| <b>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</b> | <b>-</b>       | <b>- 388</b>   | <b>-</b>       | <b>(1.546,0)</b> |
| <b>SALDO DI TESORERIA</b>         | <b>- 50</b>    | <b>- 225</b>   | <b>65</b>      | <b>(1.673)</b>   |

| Durata                             | 3%                       |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                    | 1° semestre              | 2° semestre              | 3° semestre              | 4° semestre              | 5° semestre              | 6° semestre              | 7° semestre              | 8° semestre              | 9° semestre              | 10° semestre             | 11° semestre             |
|                                    | 01/01/2013<br>30/06/2013 | 01/07/2013<br>31/12/2013 | 01/01/2014<br>30/06/2014 | 01/07/2014<br>31/12/2014 | 01/01/2015<br>30/06/2015 | 01/07/2015<br>31/12/2015 | 01/01/2016<br>30/06/2016 | 01/07/2016<br>31/12/2016 | 01/01/2017<br>30/06/2017 | 01/07/2017<br>31/12/2017 | 01/01/2018<br>30/06/2018 |
| <b>Attività 1</b>                  | 01/01/2013<br>01/04/2013 |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Costo del personale R&amp;S</b> |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Addetti                            | 3                        |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Ore dedicate per addetto           | 145                      | 300                      |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo medio h                      | euro 68,04               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo assegnato                    | euro 29.599              | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Costo delle consulenze tecniche    | euro                     |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Attività 2</b>                  | 01/03/2013<br>30/06/2013 | 01/07/2013<br>31/07/2013 |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Costo del personale R&amp;S</b> |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Addetti                            | 2                        | 2                        |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Ore dedicate per addetto           | 145                      |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo medio h                      | euro 68,04               | euro 66,06               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo assegnato                    | euro 19.732              | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Costo delle consulenze tecniche    | euro                     |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Attività 3</b>                  |                          | 01/07/2013<br>29/12/2013 |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Costo del personale R&amp;S</b> |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Addetti                            |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Ore dedicate per addetto           |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo medio h                      | euro                     | euro 66,06               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo assegnato                    | euro -                   | euro -                   | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Costo delle consulenze tecniche    | euro                     |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Attività 4</b>                  |                          |                          | 01/01/2014<br>30/06/2014 |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Costo del personale R&amp;S</b> |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Addetti                            |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Ore dedicate per addetto           |                          |                          | 2                        |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo medio h                      | euro                     |                          | euro 66,06               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo assegnato                    | euro -                   | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Costo delle consulenze tecniche    | euro                     |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Attività 5</b>                  |                          |                          | 01/01/2014<br>30/06/2014 | 01/07/2014<br>30/07/2014 |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b>Costo del personale R&amp;S</b> |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Addetti                            |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Ore dedicate per addetto           |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo medio h                      | euro                     |                          | euro 66,06               | euro 66,06               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Costo assegnato                    | euro -                   | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Costo delle consulenze tecniche    | euro                     |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |



**COSTI COMPLESSIVI ASSEGNATI**

|                                                       |      | 1° semestre    | 2° semestre    | 3° semestre  | 4° semestre  | 5° semestre | 6° semestre | 7° semestre | 8° semestre | 9° semestre | 10° semestre | 11° semestre |
|-------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                       |      | 01/01/2013     | 01/07/2013     | 01/01/2014   | 01/07/2014   | 01/01/2015  | 01/07/2015  | 01/01/2016  | 01/07/2016  | 01/01/2017  | 01/07/2017   | 01/01/2018   |
|                                                       |      | 30/06/2013     | 31/12/2013     | 30/06/2014   | 31/12/2014   | 30/06/2015  | 31/12/2015  | 30/06/2016  | 31/12/2016  | 30/06/2017  | 31/12/2017   | 31/12/2018   |
| Riepilogo costi del personale R&S                     | euro | 49.331         | -              | -            | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -            | -            |
| Riepilogo costi per consulenze tecniche               | euro | 175            | 175            | 400          | 200          | -           | -           | -           | -           | -           | -            | -            |
| Costo delle materie prime impiegate                   | euro |                |                |              |              |             |             |             |             |             |              |              |
| Costo delle lavorazioni esterne impiegate             | euro |                |                |              |              |             |             |             |             |             |              |              |
| Quote d'ammortamento attribuite                       | euro |                |                |              |              |             |             |             |             |             |              |              |
| Canoni leasing attribuiti                             | euro |                |                |              |              |             |             |             |             |             |              |              |
| Spese per deposito brevetti                           | euro | 125.000        | 125.000        | 1.000        | 900          | 800         | 700         | 500         |             |             |              |              |
| Spese generali                                        |      |                |                |              |              |             |             |             |             |             |              |              |
| % assegnato sui costi di personale                    |      | 20%            | 20%            | 20%          | 20%          | 20%         | 20%         | 20%         |             |             |              |              |
| quota assegnata                                       | euro | 9.866          | -              | -            | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -            | -            |
| <b>Costi totali sostenuti per il progetto in euro</b> |      | <b>184.372</b> | <b>125.175</b> | <b>1.400</b> | <b>1.100</b> | <b>800</b>  | <b>700</b>  | <b>500</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>     |

**VALUTAZIONE ECONOMICA PROGETTO**

|                                                                                                                                                                    | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 30/12/2016 | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------|
| <b>Maggior fatturato indotto dal progetto</b>                                                                                                                      |            |            |            |            |            |            |            |         |
| Maggior fatturato in euro                                                                                                                                          | 150.000    | 200.000    | 200.000    | 200.000    | 200.000    |            |            |         |
| <b>Produttività</b>                                                                                                                                                |            |            |            |            |            |            |            |         |
| Ore improduttive                                                                                                                                                   |            |            |            |            |            |            |            |         |
| costo ora medio                                                                                                                                                    | 68,04      | 68,04      | 68,04      | 68,04      | 68,04      | 68,04      | 68,04      |         |
| Costo in euro                                                                                                                                                      | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |         |
| Risparmio in euro                                                                                                                                                  |            | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |         |
| <b>Riduzione giacenze magazzino</b>                                                                                                                                |            |            |            |            |            |            |            |         |
| Riduzione giacenze in euro                                                                                                                                         |            |            |            |            |            |            |            |         |
| % del tasso d'interesse da applicare al valore ridotto                                                                                                             | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |         |
| <b>Riduzione scarti di lavorazione</b>                                                                                                                             |            |            |            |            |            |            |            |         |
| Valore produzione                                                                                                                                                  |            |            |            |            |            |            |            |         |
| % scarti accertata                                                                                                                                                 |            |            |            |            |            |            |            |         |
| Costo degli scarti produzione in euro                                                                                                                              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |         |
| Risparmio in euro                                                                                                                                                  |            | -          | -          | -          | -          | -          | -          |         |
| <b>Riduzione resi da clienti</b>                                                                                                                                   |            |            |            |            |            |            |            |         |
| Fatturato di vendita                                                                                                                                               |            |            |            |            |            |            |            |         |
| % resi accertata                                                                                                                                                   |            |            |            |            |            |            |            |         |
| Costo resi da clienti                                                                                                                                              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |         |
| Riduzione resi in euro                                                                                                                                             |            | -          | -          | -          | -          | -          | -          |         |
| <b>Ricavi/riduzione di costi in euro</b>                                                                                                                           | 150.000    | 200.000    | 200.000    | 200.000    | 200.000    | -          | -          |         |
| <b>Costi/Investimenti del progetto</b>                                                                                                                             | 309.547    | 2.500      | 1.500      | 500        | -          | -          | -          |         |
| <b>M.O.L. del progetto</b>                                                                                                                                         | (159.547)  | 197.500    | 198.500    | 199.500    | 200.000    | -          | -          |         |
| In base ai dati di previsione, nell'arco di sette esercizi dall'avvio del progetto risulta che la sua realizzazione produce effetti positivi per l'impresa pari a: |            |            |            |            |            |            | €          | 635.953 |

## PROGETTO DI RICERCA, SVILUPPO PRECOMPETITIVO, INTERNAZIONALIZZAZIONE

| Attività operative                                        | Inizio     | Fine       | Durata |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|--------|
| R&S per miglioramento prestazioni 1° prototipo            | 01/01/2013 | 01/04/2013 | 90     |
| Studio nuovo layout                                       | 01/03/2013 | 31/07/2013 | 152    |
| Realizzazione del layout                                  | 01/08/2013 | 29/12/2013 | 150    |
| Ingegnerizzazione prodotto: scheda tecnica-distinta base  | 03/01/2014 | 30/06/2014 | 178    |
| Prove e campionature su primi prototipi                   | 18/01/2014 | 30/07/2014 | 193    |
| Avvio di un impianto pilota: produzione serie prototipali | 01/06/2014 | 07/01/2015 | 220    |
| Test, collaudi e interventi di modifica                   | 01/09/2014 | 31/05/2015 | 272    |
| Disseminazione risultati e politiche di marketing         | 01/06/2015 | 30/09/2015 | 121    |
| Prima produzione di serie e lancio sul mercato            | 01/09/2015 | 19/03/2016 | 200    |

### DIAGRAMMA DI GANTT DEL PROGETTO

