



Dati finanziari 2015



| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO                     | Valori 2015       |              | Valori 2014       |              |
|----------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                                                    | assoluti          | %            | assoluti          | %            |
| <b>FATTURATO</b>                                   | <b>9.873.420</b>  | <b>100,0</b> | <b>22.202.070</b> | <b>100,0</b> |
| Variaz. riman. prodotti in corso lavoraz. e finiti | -7.832.508        | -79,3        | -19.396.541       | -87,4        |
| Acquisti materie prime e merci                     | -128.242          | -1,3         | -488.916          | -2,2         |
| Costi per servizi                                  | -3.318.086        | -33,6        | -3.449.936        | -15,5        |
| Godimento di beni di terzi                         | -110.528          | -1,1         | -94.545           | -0,4         |
| Variaz. rimanenze materie prime e merci            | 379.702           | 3,8          | 3.676.017         | 16,5         |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                             | <b>-1.136.242</b> | <b>-11,5</b> | <b>2.448.149</b>  | <b>11,0</b>  |
| Costi del personale                                | -339.193          | -3,4         | -293.139          | -1,3         |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                     | <b>-1.475.435</b> | <b>-14,9</b> | <b>2.155.010</b>  | <b>9,7</b>   |
| Ammortamenti                                       | -20.100           | -0,2         | -25.459           | -0,1         |
| <b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>                     | <b>-1.495.535</b> | <b>-15,1</b> | <b>2.129.551</b>  | <b>9,6</b>   |
| Oneri diversi                                      | -775.413          | -7,9         | -716.112          | -3,2         |
| Proventi diversi                                   | 429.580           | 4,4          | 474.445           | 2,1          |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                         | <b>-1.841.368</b> | <b>-18,6</b> | <b>1.887.884</b>  | <b>8,5</b>   |
| Oneri finanziari                                   | -1.889.392        | -19,1        | -2.138.055        | -9,6         |
| Proventi finanziari                                | 682.427           | 6,9          | 718.887           | 3,2          |
| <b>RISULTATO ANTE GEST. STRAORD.</b>               | <b>-3.048.333</b> | <b>-30,8</b> | <b>468.716</b>    | <b>2,1</b>   |
| Oneri straordinari                                 | -107.774          | -1,1         | -27.389           | -0,1         |
| Proventi straordinari                              | 0                 |              | 40.209            | 0,2          |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                      | <b>-3.156.107</b> | <b>-31,9</b> | <b>481.536</b>    | <b>2,2</b>   |
| Imposte sul reddito                                | 653.780           | 6,6          | -408.488          | -1,9         |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                             | <b>-2.502.327</b> | <b>-25,3</b> | <b>73.048</b>     | <b>0,3</b>   |
| <b>UTILE DA DISTRIBUIRE</b>                        | <b>0</b>          |              | <b>0</b>          |              |



| STATO PATRIMONIALE<br>RICLASSIFICATO   | Valori al 31.12.2015 |              | Valori al 31.12.2014 |              |
|----------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                        | assoluti             | %            | assoluti             | %            |
| <b>ATTIVO</b>                          |                      |              |                      |              |
| Disponibilità liquide                  | 109.446              | 0,1          | 518.694              | 0,4          |
| Crediti verso clienti BT               | 473.188              | 0,3          | 548.445              | 0,3          |
| Crediti verso controllate BT           | 25.800.886           | 18,1         | 23.066.994           | 15,8         |
| Attività finanziarie e diverse BT      | 3.454.597            | 2,4          | 3.478.062            | 2,4          |
| Ratei e risconti attivi                | 2.277.065            | 1,6          | 1.517.016            | 1,0          |
| <i>Liquidità immediate e differite</i> | <i>32.115.182</i>    | <i>22,5</i>  | <i>29.129.211</i>    | <i>19,9</i>  |
| <i>Rimanenze</i>                       | <i>99.241.246</i>    | <i>69,6</i>  | <i>106.694.052</i>   | <i>72,9</i>  |
| <b>Attivo corrente</b>                 | <b>131.356.428</b>   | <b>92,1</b>  | <b>135.823.263</b>   | <b>92,8</b>  |
| Immobilizzazioni materiali             | 3.256.665            | 2,3          | 3.246.624            | 2,2          |
| Immobilizzazioni immateriali           | 35.019               |              | 47.578               |              |
| Partecipazioni in imprese controllate  | 1.422.086            | 1,0          | 769.503              | 0,6          |
| Crediti verso controllate MLT          | 6.500.000            | 4,6          | 6.500.000            | 4,4          |
| Attività diverse MLT                   | <b>5.300</b>         |              | <b>8.753</b>         |              |
| <b>Attivo immobilizzato</b>            | <b>11.219.070</b>    | <b>7,9</b>   | <b>10.572.458</b>    | <b>7,2</b>   |
| <b>Capitale Investito</b>              | <b>142.575.498</b>   | <b>100,0</b> | <b>146.395.721</b>   | <b>100,0</b> |
| <b>PASSIVO</b>                         |                      |              |                      |              |
| Debiti verso banche BT                 | 13.900.912           | 9,7          | 16.227.350           | 11,1         |
| Debiti verso finanziatori BT           | 0                    |              | 6.080.000            | 4,2          |
| Debiti verso fornitori BT              | 1.589.669            | 1,1          | 1.238.345            | 0,9          |
| Debiti verso controllanti BT           | 0                    |              | 14.500.000           | 9,9          |
| Debiti tributari                       | 115.975              | 0,1          | 55.679               |              |
| Altre passività BT                     | 3.220.801            | 2,3          | 7.068.317            | 4,8          |
| Ratei e risconti passivi               | 76.061               | 0,1          | 55.073               |              |
| <b>Passivo corrente</b>                | <b>18.903.418</b>    | <b>13,3</b>  | <b>45.224.764</b>    | <b>30,9</b>  |
| Debiti verso banche MLT                | 19.936.080           | 14,0         | 19.350.545           | 13,2         |
| Debiti verso finanziatori MLT          | 24.400.000           | 17,1         | 0                    |              |
| TFR                                    | 135.233              | 0,1          | 117.318              | 0,1          |
| <b>Passivo MLT</b>                     | <b>44.471.313</b>    | <b>31,2</b>  | <b>19.467.863</b>    | <b>13,3</b>  |
| Capitale sociale                       | 74.159.677           | 52,0         | 74.159.677           | 50,7         |
| Riserve                                | 7.543.417            | 5,3          | 7.470.369            | 5,1          |
| Risultato dell'esercizio               | -2.502.327           | -1,8         | 73.048               |              |
| <b>Patrimonio netto*</b>               | <b>79.200.767</b>    | <b>55,5</b>  | <b>81.703.094</b>    | <b>55,8</b>  |
| <b>Finanziamenti</b>                   | <b>142.575.498</b>   | <b>100,0</b> | <b>146.395.721</b>   | <b>100,0</b> |

\* al netto delle azioni proprie

| RENDICONTO FINANZIARIO                                                            | 2015               | 2014               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>GESTIONE REDDITUALE</b>                                                        |                    |                    |
| Risultato netto dell'esercizio                                                    | -2.502.327         | 73.048             |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali                                           | 7.540              | 8.339              |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali                                         | 12.560             | 17.120             |
| Variazione TFR                                                                    | 17.915             | 15.003             |
| Diminuzione rimanenze                                                             | 7.452.806          | 15.720.524         |
| Diminuzione (aumento) crediti verso clienti BT                                    | 75.257             | -80.746            |
| Aumento crediti verso controllate BT                                              | -2.733.892         | -3.221.099         |
| Diminuzione attività finanziarie e diverse BT                                     | 23.465             | 915.341            |
| Aumento ratei e risconti attivi                                                   | -760.049           | -767.206           |
| Aumento (diminuzione) debiti tributari                                            | 60.296             | -271.432           |
| Diminuzione debiti verso finanziatori BT                                          | -6.080.000         | 0                  |
| Aumento (diminuzione) debiti verso fornitori BT                                   | 351.324            | -520.606           |
| Aumento (diminuzione) debiti verso controllanti BT                                | -14.500.000        | 14.500.000         |
| Diminuzione altre passività BT                                                    | -3.847.516         | -476.522           |
| Aumento (diminuzione) ratei e risconti passivi                                    | 20.988             | -169.936           |
| <b><i>Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale</i></b>            | <b>-22.401.633</b> | <b>25.741.828</b>  |
| <b>ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>                                                   |                    |                    |
| Investimenti netti in immobilizzazioni materiali                                  | -17.582            | -13.786            |
| Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie                                | -652.583           | -504.415           |
| <b><i>Liquidità utilizzata in attività di investimento</i></b>                    | <b>-670.165</b>    | <b>-518.201</b>    |
| <b>ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>                                                  |                    |                    |
| Incremento (decremento) netto mutui passivi                                       | 2.524.157          | -8.942.175         |
| Aumento debiti verso finanziatori MLT                                             | 24.400.000         | 0                  |
| Azioni proprie                                                                    | 0                  | -478.378           |
| Diminuzione (aumento) crediti MLT                                                 | 3.453              | -770               |
| <b><i>Liquidità generata (assorbita) da attività di finanziamento</i></b>         | <b>26.927.610</b>  | <b>-9.421.323</b>  |
| <b>AUMENTO DELLA LIQUIDITÀ</b>                                                    | <b>3.855.812</b>   | <b>15.802.304</b>  |
| <b>CASSA E BANCHE ATTIVE AL NETTO<br/>DELLE BANCHE PASSIVE A INIZIO ESERCIZIO</b> | <b>-14.936.739</b> | <b>-30.739.043</b> |
| <b>CASSA E BANCHE ATTIVE AL NETTO<br/>DELLE BANCHE PASSIVE A FINE ESERCIZIO</b>   | <b>-11.080.927</b> | <b>-14.936.739</b> |