

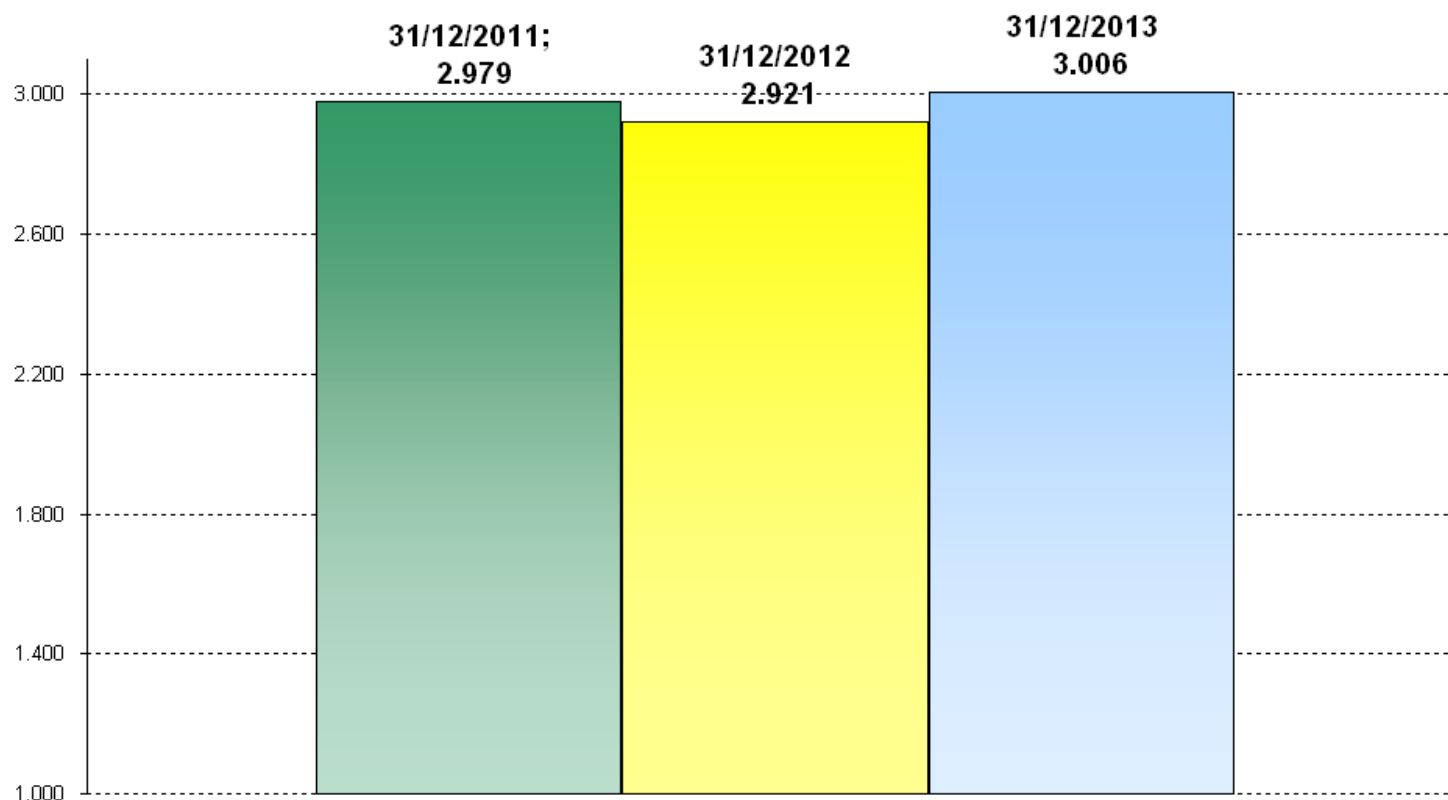
Riunione 18 maggio 2014



ASSEMBLEA SOCI

- Valutazione sul risultato di bilancio

Analisi dei Ricavi di gestione (valori espressi Euro /1000)

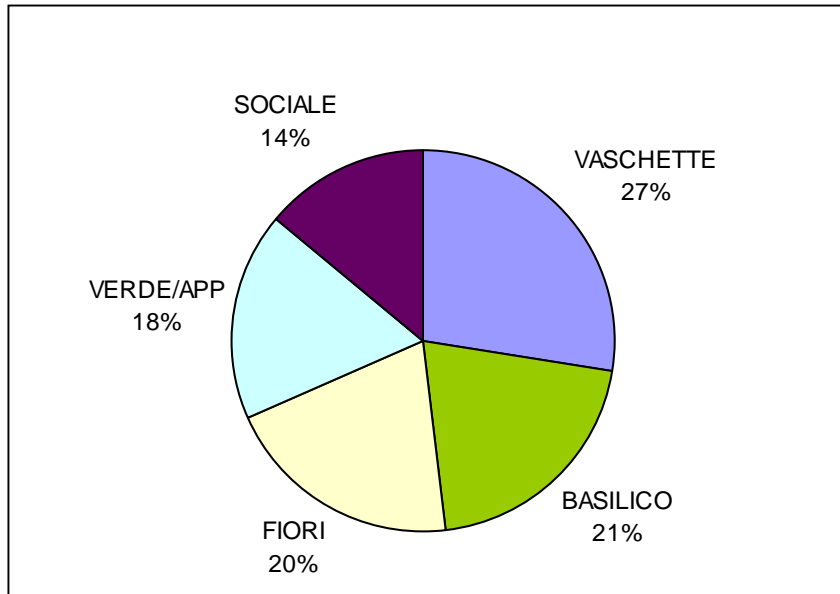


Il fatturato netto 2013 totale registra un incremento del + 3% rispetto ai ricavi anno precedente.

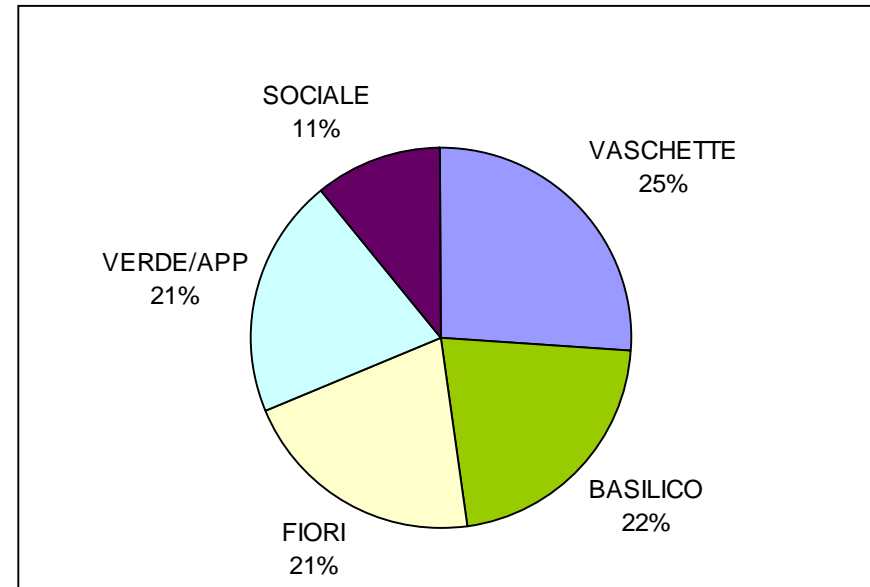
Dettagli dei Ricavi di gestione (valori espressi Euro /1000)



Fatturato 2013

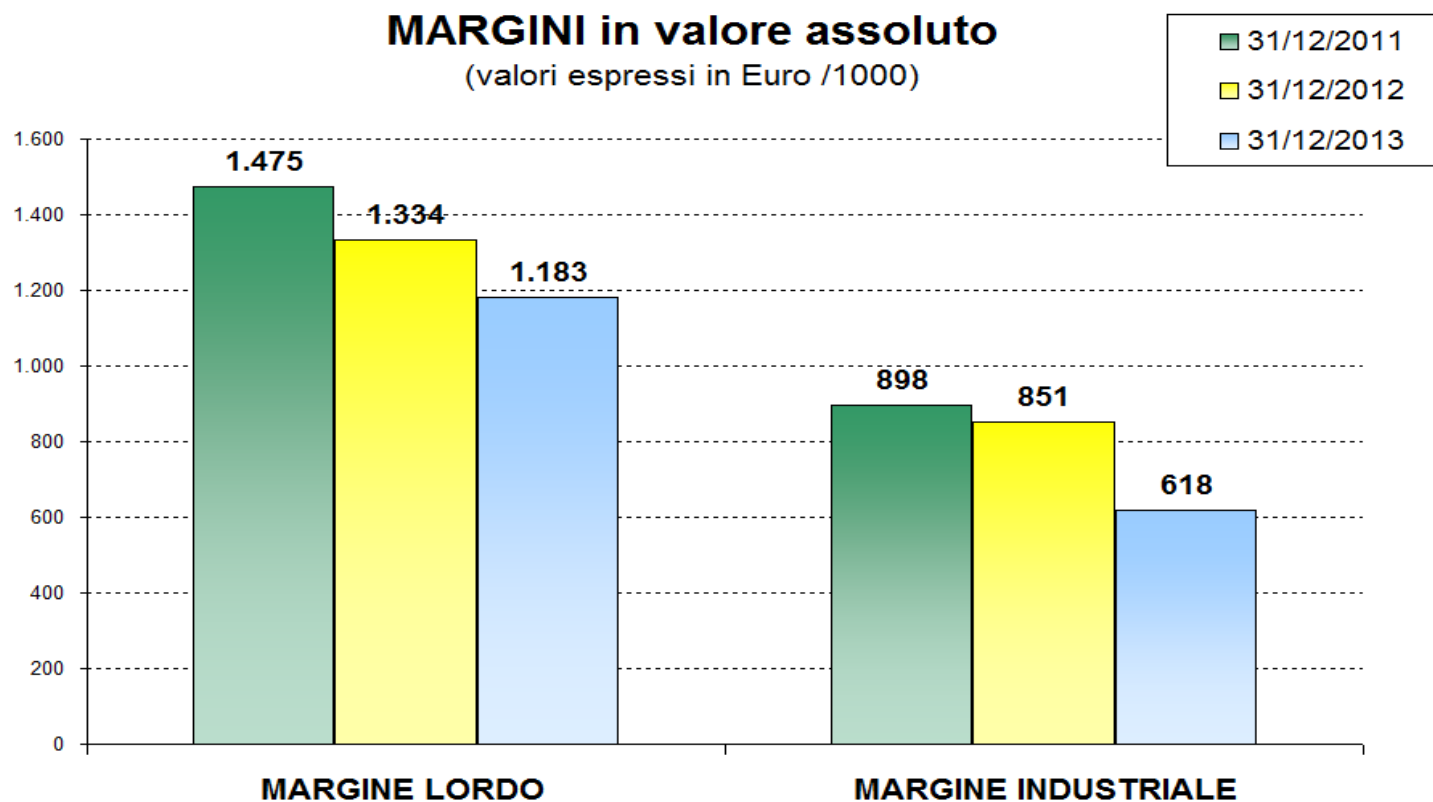


Fatturato 2012



Crescita di fatturato in particolare dei settori : “Sociale” e “Vaschette”.

Margine Lordo e Margine Industriale



Margine Lordo

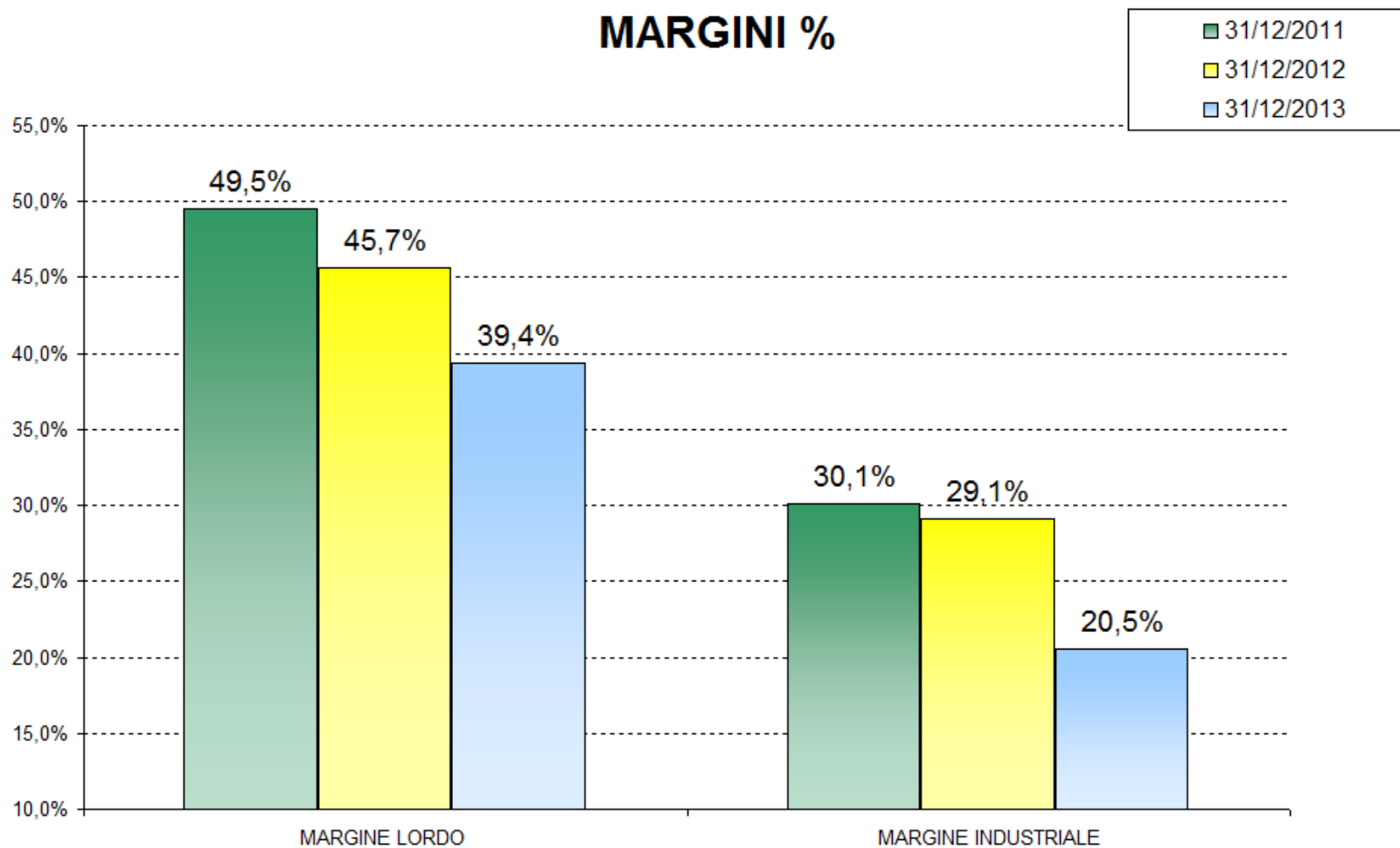
Nel corso del triennio il margine lordo decrementa per effetto del diverso mix di fatturato e del conseguente incremento costi variabili (acquisti, gasolio) .

Lieve incremento costo del personale (manodopera diretta) .

Margine industriale

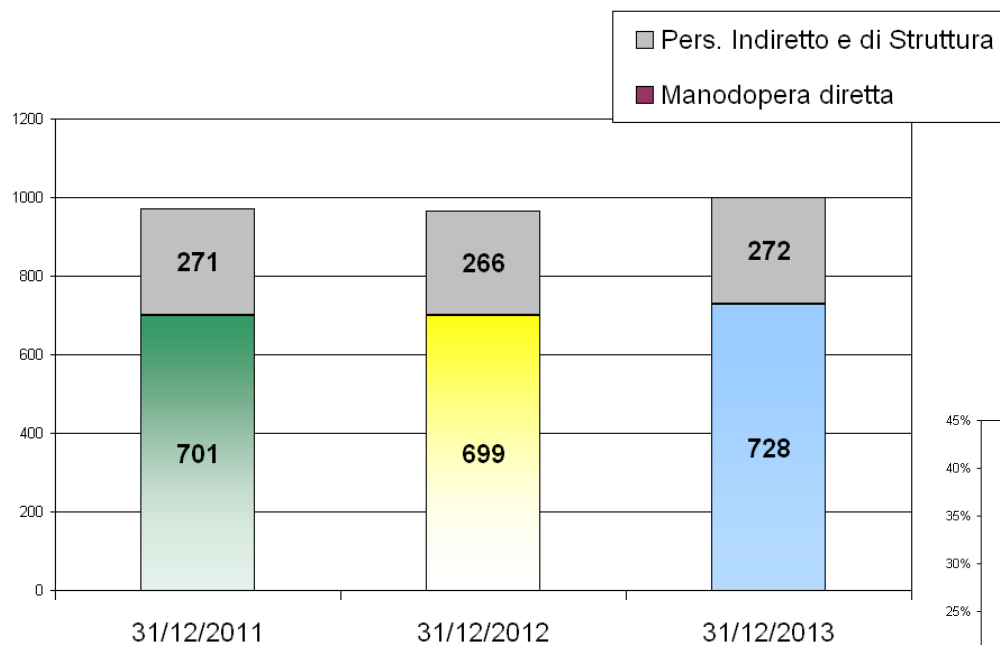
I costi fissi di produzione 2013 segnalano un significativo incremento (costi di manutenzioni, leasing, mat. Cons) .

Margine lordo e margine industriale : incidenza sul fatturato



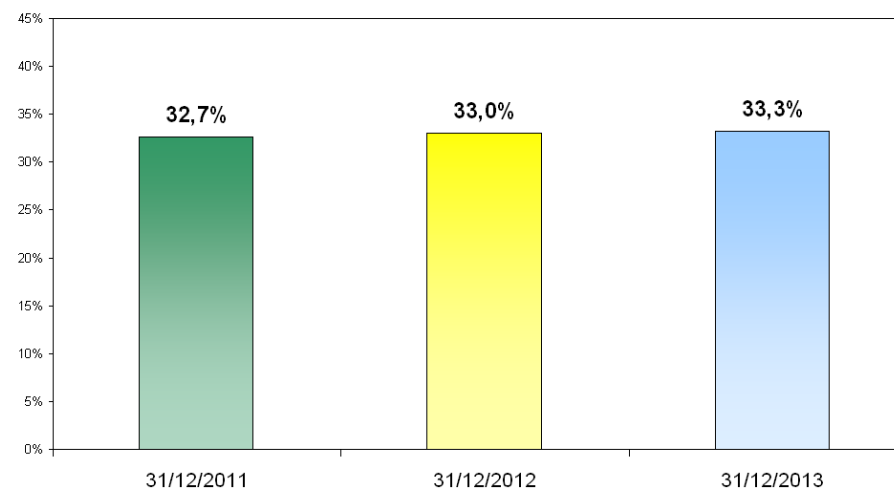
Costo del personale

Anno 2011 – 2012 - 2013



Valori espressi in euro /1000

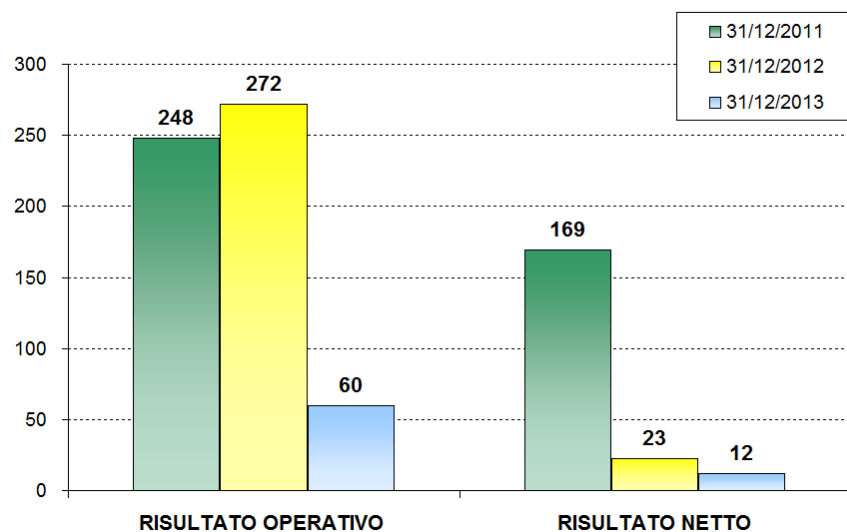
INCIDENZA COSTO MANODOPERA SU FATTURATO (%)



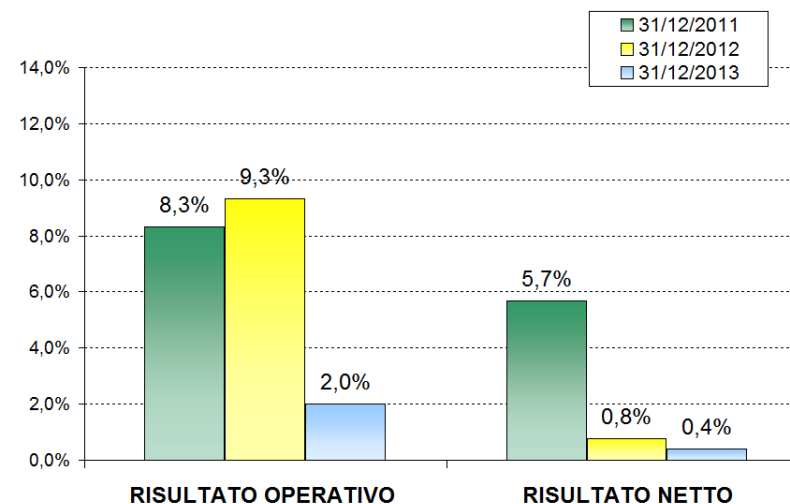
Risultato operativo e risultato netto



in valore



In percentuale rispetto al fatturato



Risultato operativo

Nel corso del triennio il risultato operativo decrementa sia in valore assoluto che in termini percentuali rispetto al fatturato. I costi di distribuzione risultano invariati ed i costi fissi di struttura in lieve calo.

Risultato netto

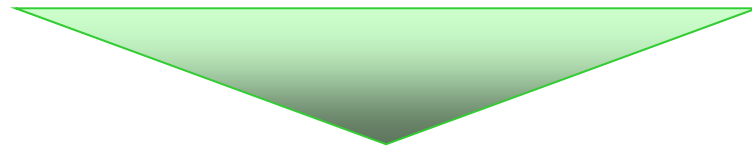
Il risultato netto anno 2013 risulta positivo e la gestione extracaratteristica ha un effetto positivo sul risultato. I costi della gestione finanziaria si riducono lievemente. Vedi indici di redditività.

Indicatori di redditività

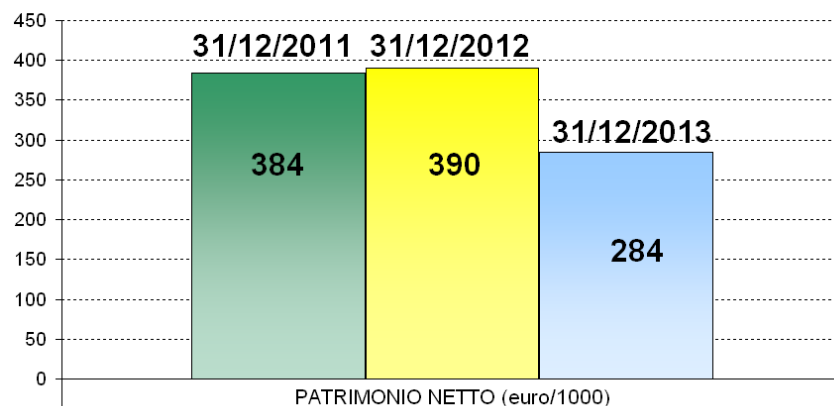
DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
R.O.I. (RITORNO SULL'ATTIVO INVESTITO)	7,2%	9,2%	1,9%
R.O.D. (COSTO DELLE FONTI ESTERNE)	3,1%	3,3%	2,7%
R.O.E. (REDDITIVITA DEL CAPITALE PROPRIO)	44,0%	5,8%	4,2%
INCIDENZA COSTI FISSI SUL FATTURATO	37%	37%	31%

Analisi Patrimoniale e Finanziaria Globale

Anno 2011 – 2012 - 2013

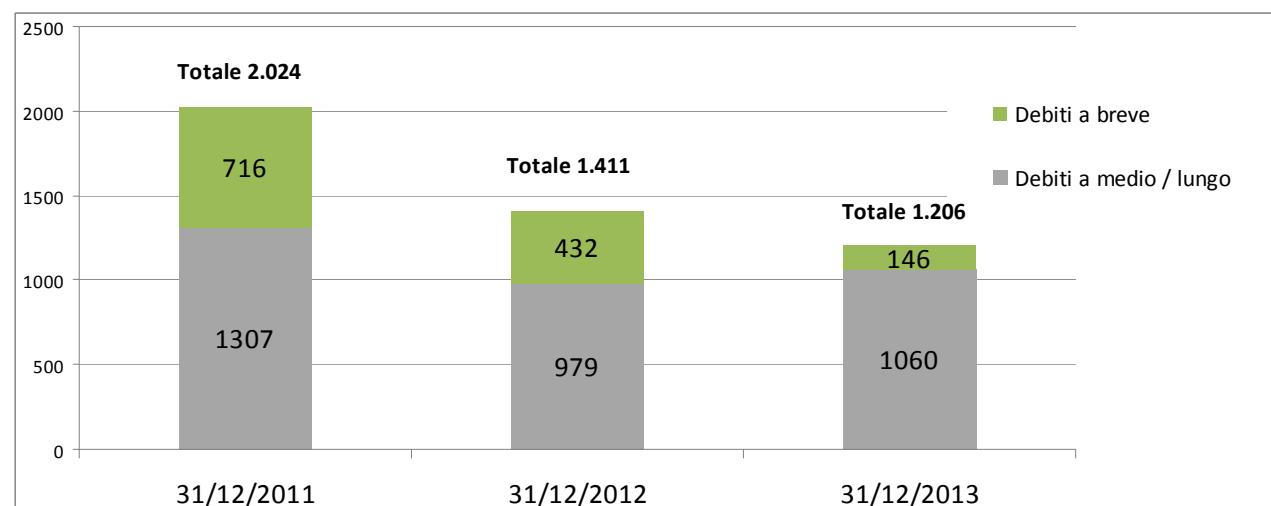


Patrimonio netto




Periodo	Valore (euro/1000)
31/12/2011	384
31/12/2012	390
31/12/2013	284

Indebitamento (al netto di liquidità)

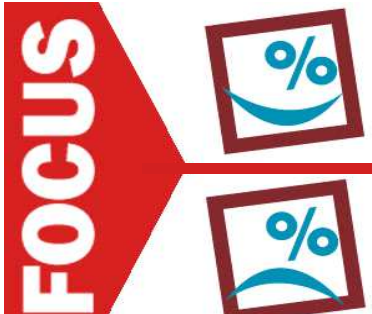


ANALISI ECONOMICA	31/12/2011		31/12/2012		31/12/2013	
	€/000	%	€/000	%	€/000	%
RICAVI LORDI	2.978,6	100,0%	2.921,1	100,0%	3.006,2	100,0%
COSTO VARIABILE DEL VENDUTO	1.503,5	50,5%	1.586,9	54,3%	1.823,1	60,6%
MARGINE LORDO	1.475,2	49,5%	1.334,2	45,7%	1.183,1	39,4%
COSTI FISSI DI PRODUZIONE	577,7	19,4%	483,1	16,5%	565,5	18,8%
MARGINE INDUSTRIALE	897,5	30,1%	851,1	29,1%	617,6	20,5%
COSTI DI DISTRIBUZIONE	171,4	5,8%	203,6	7,0%	211,2	7,0%
MARGINE NETTO DI CONTRIBUZIONE	726,1	24,4%	647,5	22,2%	406,4	13,5%
COSTI FISSI DI STRUTTURA	478,1	16,0%	375,4	12,9%	346,4	11,5%
RISULTATO OPERATIVO	248,0	8,3%	272,1	9,3%	60,0	2,0%
GESTIONE FINANZIARIA	94,5	3,2%	84,0	2,9%	78,0	2,6%
GESTIONE EXTRACARATTERISTICA	-41,0	-1,4%	144,7	5,0%	-47,9	-1,6%
RISULTATO PRE - IMPOSTE	194,5	6,5%	43,4	1,5%	29,9	1,0%
IMPOSTE E TASSE	25,4	0,9%	20,8	0,7%	17,9	0,6%
RISULTATO NETTO	169,1	5,7%	22,5	0,8%	12,0	0,4%

	<p>CRESCITA DEL FATTURATO 2013 : + 3%</p> <p>TIPOLOGIA MIX DI PRODOTTI</p> <p>RIDUZIONE COSTI DI STRUTTURA (COSTI COMLI, COSTI AMMINISTRATIVI E ACCANT.)</p> <p>RISULTATO OPERATIVO E RISULTATO NETTO POSITIVO</p> <p>GESTIONE FINANZIARIA</p> <p>GESTIONE EXTRACARATTERISTICA</p>
	<p>RIDUZIONE DEL MARGINE LORDO (incremento incidenza costi variab: acquisti, gasolio).</p> <p>INCREMENTO COSTI FISSI DI PRODUZIONE (manutenzioni, leasing ,ecc) E CORRELATA</p> <p>RIDUZIONE DEL MARGINE INDUSTRIALE.</p>

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011		31/12/2012		31/12/2013	
	€/000	%	€/000	%	€/000	%
CAPITALE FISSO	2.272,9	66%	1.766,6	60%	1.606,8	51%
RIMANENZE FINALI	168,0	4,9%	190,2	6,4%	204,4	6,5%
CREDITI A BREVE	980,7	28,6%	916,9	31,0%	937,2	29,6%
LIQUIDITA' IMMEDIATE	2,3	0,1%	83,3	2,8%	413,8	13,1%
CAPITALE CIRCOLANTE	1.151,0	34%	1.190,4	40%	1.555,4	49%
TOTALE ATTIVO	3.424,0	100%	2.957,0	100%	3.162,3	100%

CAPITALE PROPRIO	384,3	11%	390,1	13%	284,4	9%
DEBITI A MEDIO LUNGO TERMINE COSTOSI	1.307,3	38,2%	979,0	33,1%	1.060,0	33,5%
FONDO ACCANT. TFR ED ALTRI FONDI M/LUNGO T	367,4	10,7%	323,8	10,9%	325,6	10,3%
DEBITI A BREVE NON COSTOSI	646,3	18,9%	748,6	25,3%	932,7	29,5%
PRESTITO SOCIALE	482,4	14,1%	371,5	12,6%	367,7	11,6%
DEBITI VS BANCHE A BREVE COSTOSI	236,3	6,9%	144,0	4,9%	191,9	6,1%
TOTALE PASSIVO	3.424,0	100%	2.957,0	100%	3.162,3	100%

	AUTOFINANZIAMENTO POSITIVO E CASH FLOW POSITIVO INVESTIMENTI RIDUZIONE INDEBITAMENTO SBILANCIO PERIODO POSITIVO: INCREMENTO DI LIQUIDITA'
	LIEVE INCREMENTO DEL MAGAZZINO SCARSA CAPITALIZZAZIONE AZIENDA

AZIENDA		RENDICONTO FINANZIARIO		TAVOLA	
IL BETTOLINO				5	
TIPO	VOCI	31/12/2012	31/12/2013		
CASH FLOW	UTILE NETTO	22,5	12,0		
	+ AMMORTAMENTI	300,0	261,1		
	+ ACCANTONAMENTO T.F.R. E DIVERSI	64,6	73,7		
	Variazione Fdo Ammortamento (Extragestione)	242,7			
	PARZIALE AUTOFINANZIAMENTO	629,8	346,8		
	+/- DECR. INCR. SCORTE	-22,2	-14,3		
	-/+ DECR. INCR. DEBITI	102,3	184,1		
	+/- DECR. INCR. CREDITI	63,8	-20,4		
	CASH FLOW MONETARIO	773,8	496,3		
GESTIONE PATRIMONIALE	NUOVI INVESTIMENTI AL NETTO DEI DISINVESTIMENTI SVALUTAZIONE F.do AMMORTAMENTO	-36,4	-101,3		
	FINANZIAMENTI	-146,9	150,1		
	FINANZIAMENTI SOCI	-292,3	-72,9		
	AUMENTI CAPITALE	-1,1	-99,7		
	LIQUIDAZIONE T.F.R.	-67,1	-42,2		
	UTILIZZO ALTRI FONDI M/L TERMINE	-41,1	-29,7		
	VARIAZIONE RISERVE	-15,6	-18,1		
		GESTIONE PATRIMONIALE	-600,5	-213,8	
	SBILANCIO PERIODO	173,3	282,5		
	SALDO LIQUIDITA' INIZIALE	-233,9	-60,7		
	SALDO LIQUIDITA' FINALE	-60,7	221,8		