

Fabbisogno finanziario iniziale e relative fonti

Fabbisogno per impieghi		Fonti di finanziamento	
Investimenti durevoli		Capitale proprio	
costi costituzione	10.000	Versamento Capitale	15.000
Marketing di lancio	50.000		
Fattori a breve ciclo di utilizzo		Capitale di terzi	
Iva a credito	0	Finanziamento da terzi	50.000
Disponibilità liquide	10.000	scoperto di C/C	5.000
Totale fabbisogno	70.000	Totale fonti di finanziamento	70.000

Piano delle vendite

prezzi	prezzo vendita (senza iva)		sconto	prezzo vendita scontato prezzo con iva	
	anno 1	100,00	25%	75,00	122,00
anno 2	150,00	10%	135,00	183,00	
anno 3	150,00	10%	135,00	183,00	

quantità	esistenze Iniziali	produzione	rimanenze finali	vendite totali	vendite a	
					prezzo intero	prezzo scontato
anno 1	0	2.500	100	2.400	2.072	328
anno 2	100	3.100	200	3.000	3.000	0
anno 3	200	3.500	100	3.600	3.600	0

ricavi	volume totale ricavo totale	
	anno 1	2.400
anno 2	3.000	450.000
anno 3	3.600	540.000

Piano degli investimenti

		anno 1	anno 2	anno 3	
produzione	Impianti				
	costo storico	20.000	20.000	20.000	
	aliquota ammortamento	20,0%	20,0%	20,0%	
	ammortamento	4.000	4.000	4.000	
	fondo ammortamento	4.000	8.000	12.000	
	immobilizzazioni nette	16.000	12.000	8.000	
	Macchinari				
	costo storico	75.000	75.000	75.000	
	aliquota ammortamento	20,0%	20,0%	20,0%	
	ammortamento	15.000	15.000	15.000	
	fondo ammortamento	15.000	30.000	45.000	
	immobilizzazioni nette	60.000	45.000	30.000	
	Attrezzature				
	costo storico	2.650	2.650	2.650	
	aliquota ammortamento	18,0%	18,0%	18,0%	
ammortamento	477	477	477		
fondo ammortamento	477	954	1.431		
immobilizzazioni nette	2.173	1.696	1.219		
distribuzione	Marketing				
	costo storico	25.000	25.000	25.000	
	aliquota ammortamento	100,0%			
	ammortamento	25.000	0	0	
	fondo ammortamento	25.000	25.000	25.000	
	immobilizzazioni nette	0	0	0	
	Macchinari				
	costo storico	5.000	5.000	5.000	
	aliquota ammortamento	20,0%	20,0%	20,0%	
	ammortamento	1.000	1.000	1.000	
	fondo ammortamento	1.000	2.000	3.000	
	immobilizzazioni nette	4.000	3.000	2.000	
	Attrezzature				
	costo storico	15.000	15.000	15.000	
	aliquota ammortamento	18,0%	18,0%	18,0%	
ammortamento	2.700	2.700	2.700		
fondo ammortamento	2.700	5.400	8.100		
immobilizzazioni nette	12.300	9.600	6.900		
amministrazione	Attrezzature				
	costo storico	20.000	20.000	20.000	
	aliquota ammortamento	20,0%	20,0%	20,0%	
	ammortamento	4.000	4.000	4.000	
	fondo ammortamento	4.000	8.000	12.000	
	immobilizzazioni nette	16.000	12.000	8.000	
	Arredamento				
	costo storico	1.500	1.500	1.500	
	aliquota ammortamento	12,0%	12,0%	12,0%	
	ammortamento	180	180	180	
	fondo ammortamento	180	360	540	
	immobilizzazioni nette	1.320	1.140	960	
	generali	Costi d'impianto			
		costo storico	5.000	5.000	5.000
		aliquota ammortamento	20,0%	20,0%	20,0%
ammortamento		1.000	1.000	1.000	
fondo ammortamento		1.000	2.000	3.000	
immobilizzazioni nette		4.000	3.000	2.000	
Totale ammortamenti		53.357	28.357	28.357	

RIEPILOGO per settore			
produzione	19.477	19.477	19.477
distribuzione	28.700	3.700	3.700
amministrazione	4.180	4.180	4.180
generali	1.000	1.000	1.000
Totale ammortamenti	53.357	28.357	28.357

totale investimenti imm materiali	139.150
totale investimenti imm immateriali	30.000

Conto Economico

	anno 1	anno 2	anno 3
+ Ricavi di vendita	231.800	450.000	540.000
+ Altri ricavi di gestione tipica	36.000	45.000	54.000
- Esistenze iniziali prodotti	0	-2.384	-4.524
+ Rimanenze finali prodotti	2.384	4.524	2.176
Valore della produzione	270.184	497.140	591.652
- Esistenze iniziali materie prime	0	-1.000	-2.000
- Acquisto materie prime	-26.000	-32.000	-34.000
+ Rimanenze finali materie prime	1.000	2.000	1.000
- Costi del personale	-41.974	-28.013	0
- Ammortamenti	-53.357	-28.357	-28.357
- Costi per servizi	-117.005	-184.155	-205.175
Reddito operativo di gestione caratteristica	32.848	225.615	323.120
+ Interessi attivi	0	0	0
- Interessi passivi	-501	-345	-186
+/- Proventi e oneri straordinari	0	0	0
Utile prima delle imposte	32.347	225.270	322.934
- Imposte dell'esercizio (*)	-9.057	-63.076	-90.422
Utile d'esercizio	23.290	162.194	232.512

(*) aliquota media applicata 28,0%

Piano della produzione

		anno 1		anno 2		anno 3	
MATERIA PRIMA							
costo materia prima per unità di prodotto	componenti						
	alfa	10		10		10	
	costo totale unitario	10		10		10	
fabbisogno e scorte (quantità e valore)							
		q.tà	valore	q.tà	valore	q.tà	valore
	consumi	2.500	25.000	3.100	31.000	3.500	35.000
	- esistenze iniziali	0	0	100	1.000	200	2.000
	+ rimanenze finali	100	1.000	200	2.000	100	1.000
	acquisti	2.600	26.000	3.200	32.000	3.400	34.000
LAVORAZIONI ESTERNE							
costo lavorazioni esterne per unità di prodotto	componenti						
	beta	0,50		0,50		0,50	
	gamma	0,60		0,60		0,60	
	delta	3,95		3,95		3,95	
	costo totale unitario	5,05		5,05		5,05	
costo lavorazioni (quantità e valore)	lavorazioni	q.tà	valore	q.tà	valore	q.tà	valore
		2.500	12.625	3.100	15.655	3.500	17.675
ALTRI COSTI INDUSTRIALI							
costo diretto unità di prodotto	componenti						
	materie + lavorazioni	15,05		15,05		15,05	
	altri costi fissi						
	energia elettrica	2.500		4.000		4.000	
	costo totale	2.500		4.000		4.000	

VALUTAZIONE SCORTE PRODOTTI FINITI

quantità	esistenze iniziali	produzione	rimanenze finali	vendite
anno 1	0	2.500	100	2.400
anno 2	100	3.100	200	3.000
anno 3	200	3.500	100	3.600

costi di produzione	materia prima	lavorazioni	mano d'opera	ammortamenti	altri costi produzione	costo produzione totale	costo produzione unitario	VAR	FISSI DI PRODUZIONE unitari			
anno 1	25.000	12.625	0	19.477	2.500	59.602	23,84	15,05	7,79	1,00	8,79	23,84
anno 2	31.000	15.655	0	19.477	4.000	70.132	22,62	15,05	6,28	1,29	7,57	22,62
anno 3	35.000	17.675	0	19.477	4.000	76.152	21,76	15,05	5,56	1,14	6,71	21,76

valore scorte prodotti	esistenze iniziali	valore	rimanenze finali	valore
anno 1	0	0	100	2.384
anno 2	100	2.384	200	4.524
anno 3	200	4.524	100	2.176

COSTI VARIABILI E FISSI

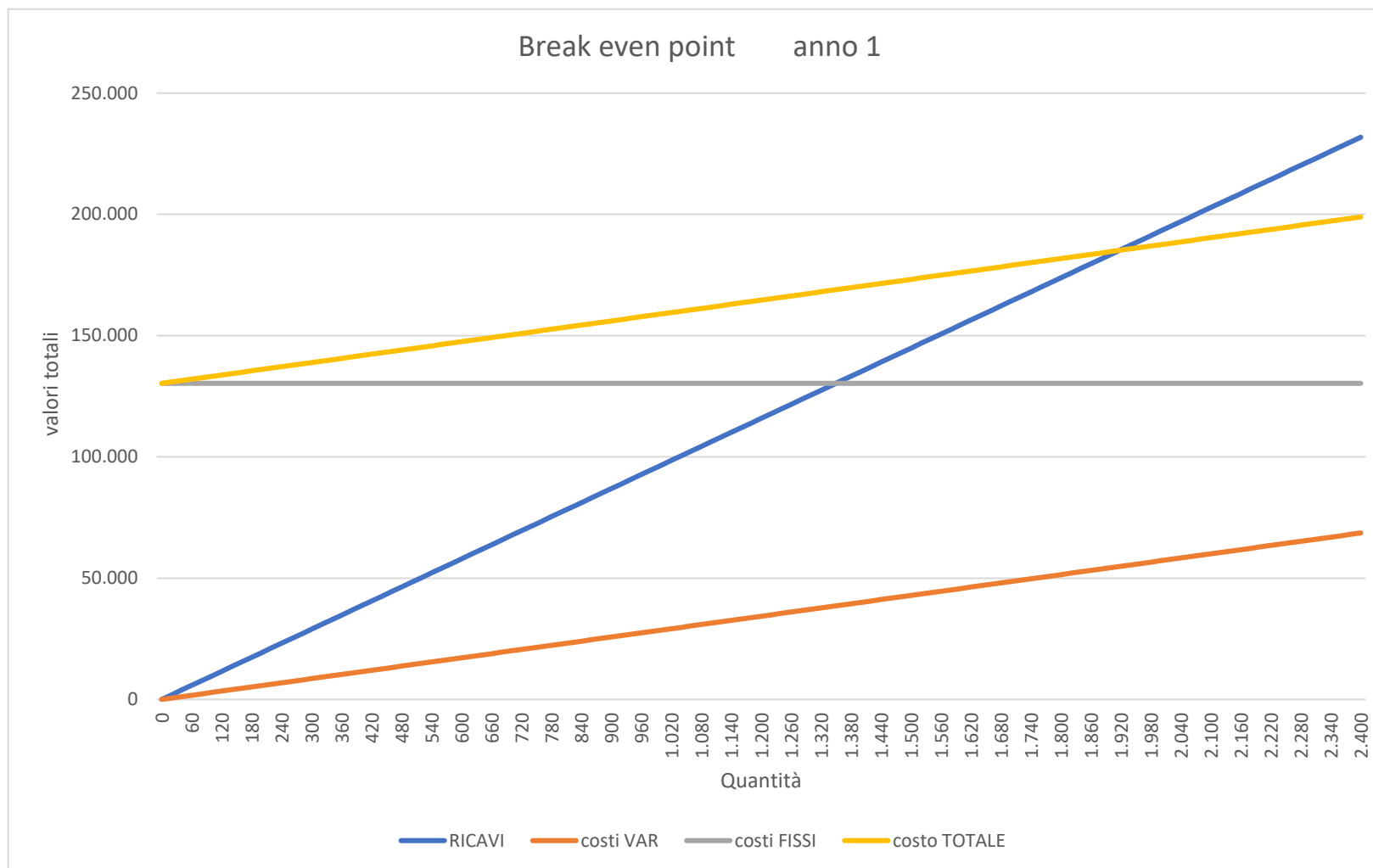
	anno 1	anno 2	anno 3	anno 1	anno 2	anno 3	anno 1	anno 2	anno 3	anno 1	anno 2	anno 3
VARIABILI	industriali produzione			commerciali distribuzione			amministrativi generali			TOTALE		
materie e prodotti	22.616,00	28.860,00	37.348,00							22.616,00	28.860,00	37.348,00
lavorazioni	12.625,00	15.655,00	17.675,00							12.625,00	15.655,00	17.675,00
Provvigione agenti				23.180,00	45.000,00	54.000,00				23.180,00	45.000,00	54.000,00
spedizione e consegna				36.000,00	45.000,00	54.000,00				36.000,00	45.000,00	54.000,00
provvigione raccolta fondi	10.200,00	0,00	0,00							10.200,00	0,00	0,00
TOTALE VARIABILI	45.441,00	44.515,00	55.023,00	59.180,00	90.000,00	108.000,00	0,00	0,00	0,00	104.621,00	134.515,00	163.023,00
FISSI	industriali produzione			commerciali distribuzione			amministrativi generali			TOTALE		
altri costi fissi	2.500,00	4.000,00	4.000,00							2.500,00	4.000,00	4.000,00
Marketing				0,00	40.000,00	40.000,00				0,00	40.000,00	40.000,00
Altri costi generali							32.500,00	34.500,00	35.500,00	32.500,00	34.500,00	35.500,00
TOTALE	2.500,00	4.000,00	4.000,00	0,00	40.000,00	40.000,00	32.500,00	34.500,00	35.500,00	35.000,00	78.500,00	79.500,00
dati manodopera reparti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41.974,00	28.013,00	28.013,00	41.974,00	28.013,00	28.013,00
ammortamenti	19.477,00	19.477,00	19.477,00	28.700,00	3.700,00	3.700,00	5.180,00	5.180,00	5.180,00	53.357,00	28.357,00	28.357,00
TOTALE FISSI	21.977,00	23.477,00	23.477,00	28.700,00	43.700,00	43.700,00	79.654,00	67.693,00	68.693,00	130.331,00	134.870,00	135.870,00

Costo del venduto e Margine lordo industriale

LEGENDA	
costi variabili	
costi fissi	

	anno 1	anno 2	anno 3
Ricavi di vendita	231.800,00	450.000,00	540.000,00
- Esistenze Iniziali materia prima	0,00	-1.000,00	-2.000,00
- Acquisto materia prima	-26.000,00	-32.000,00	-34.000,00
+ Rimanenze finali materia prima	1.000,00	2.000,00	1.000,00
- Lavorazioni esterne	-12.625,00	-15.655,00	-17.675,00
- Costo manodopera diretta	0,00	0,00	0,00
- Ammortamenti industriali	-19.477,00	-19.477,00	-19.477,00
- Altri costi fissi di produzione	-2.500,00	-4.000,00	-4.000,00
- Esistenze iniziali prodotti	0,00	-2.384,00	-4.524,00
+ Rimanenze finali prodotti	2.384,00	4.524,00	2.176,00
Costo del venduto	-57.218,00	-67.992,00	-78.500,00
Margine lordo industriale	174.582,00	382.008,00	461.500,00
Rimborso spese di trasporto	36.000,00	45.000,00	54.000,00
Provvigioni e trasporti su vendite	-69.380,00	-90.000,00	-108.000,00
costi commerciali fissi	-28.700,00	-43.700,00	-43.700,00
costi amministrativi e generali	-79.654,00	-67.693,00	-40.680,00
risultato operativo	32848	225615	323120
proventi e oneri finanziari	-501,00	-345,00	-186,00
gestione atipica	0,00	0,00	0,00
risultato lordo	32347	225270	322934
imposte	-9.057,16	-63.075,60	-90.421,52
utile netto	23289,84	162194,4	232512,48

Grafico del Break Even Point



Piano dei finanziamenti

MUTUO durata triennale, rata trimestrale posticipata

CAPITALE	20.000
DURATA IN ANNI	3

TASSO	1,25%
TASSO CONVERTIBILE	0,313%
N. RATE ALL'ANNO	4

N. totale RATE		12			
RATA COSTANTE		1.701		TOTALE INTERESSI	
				409	
Rata n.	Debito	Quota interessi	Quota capitale	Rata costante	Debito residuo
1	20.000	63	1.638	1.701	18.362
2	18.362	57	1.644	1.701	16.718
3	16.718	52	1.649	1.701	15.069
4	15.069	47	1.654	1.701	13.415
Totale anno 1		219	6.585	6.804	
5	13.415	42	1.659	1.701	11.756
6	11.756	37	1.664	1.701	10.092
7	10.092	32	1.669	1.701	8.423
8	8.423	26	1.675	1.701	6.748
Totale anno 2		137	6.667	6.804	
9	6.748	21	1.680	1.701	5.068
10	5.068	16	1.685	1.701	3.383
11	3.383	11	1.690	1.701	1.693
12	1.693	5	1.696	1.701	0
Totale anno 3		53	6.751	6.804	
Totale complessivo		409	20.003	20.412	

FINANZIAMENTO di 30.000

CAPITALE	30.000
DURATA IN ANNI	4

TASSO	1%
TASSO CONVERTIBILE	0,5%
N. RATE ALL'ANNO	2

N. totale RATE		8			
RATA COSTANTE		3.835		TOTALE INTERESSI	
				679	
Rata n.	Debito	Quota interessi	Quota capitale	Rata costante	Debito residuo
1	30.000	150,00	3.684,87	3.834,87	26.315,13
2	26.315	131,58	3.703,29	3.834,87	22.611,84
Totale anno 1		281,58	7.388,16	7.669,73	
3	22.612	113,06	3.721,81	3.834,87	18.890,04
4	18.890	94,45	3.740,42	3.834,87	15.149,62
Totale anno 2		207,51	7.462,22	7.669,73	
5	15.150	75,75	3.759,12	3.834,87	11.390,50
6	11.391	56,95	3.777,91	3.834,87	7.612,59
Totale anno 3		132,70	7.537,03	7.669,73	
7	7.613	38,06	3.796,80	3.834,87	3.815,79
8	3.816	19,08	3.815,79	3.834,87	(0,00)
Totale anno 4		57,14	7.612,59	7.669,73	
Totale complessivo		659,75	37.688,91	38.348,66	

Budget di tesoreria

	anno 1												anno 2						TOTALE
	mese1	mese2	mese3	mese4	mese5	mese6	mese7	mese8	mese9	mese10	mese11	mese12	mese13	mese14	mese15	mese16	mese17	mese18	
Saldo Cassa iniziale (Banca c/c attivi+liquidi)	0	5.000	5.000	46.931	23.862	50.792	53.895	19.079	-15.737	-22.717	-29.697	-36.677	-21.583	10.872	47.278	47.278	47.278	47.278	
Entrate di Cassa																			
incassi Clienti e vendite mese					30.000	42.388	42.388	42.388	42.388	42.388	42.388	42.388	50.325	50.325					
accredito Effetti																			
Finanziamento a ml termine			50.000																
Scoperto di c/c bancario																			
Versamento soci	10.000																		
Giroconti																			
Totale Entrate di Cassa	10.000	0	50.000	0	30.000	42.388	42.388	42.388	42.388	42.388	42.388	42.388	50.325	50.325	0	0	0	0	
Uscite di Cassa																			
Acquisto Immobilizzazioni	5.000		5.000	20.000		30.994	30.994	30.994	30.994	30.994	30.994								
Leasing Immobiliari																			
Rate mutui e finanziamenti						3.685							3.703				3.722		
Note Accredito Clienti																			
Insoluti clienti																			
interessi commissioni banca						150											113		
fornitori + servizi							41.754	41.754	13.918	13.918	13.918	13.918	13.918	13.918					
dipendenti e amministrazione			3.069	3.069	3.069	3.069	3.069	3.069	3.069	3.069	3.069	6.138	3.069						
Iva						1.387	1.387	1.387	1.387	1.387	1.387	1.387	883						
Imposte																			
Giroconti																			
Totale Uscite di Cassa	5000	0	8069,231	23069,23	3069,23077	39284,93	77204,09	77204,0891	49368,07	49368,072	49368,072	25278,336	17870,139	13918,008	0	0	0	3834,866	
Aumento (Diminuzione) netto di Cassa	5.000	0	41.931	-23.069	26.931	3.103	-34.816	-34.816	-6.980	-6.980	-6.980	17.110	32.455	36.407	0	0	0	-3.835	
Saldo di Cassa Finale	5.000	5.000	46.931	23.862	50.792	53.895	19.079	-15.737	-22.717	-29.697	-36.677	-21.583	10.872	47.278	47.278	47.278	47.278	43.444	
Fabbisogno o eccedenza	5.000	5.000	46.931	23.862	50.792	53.895	19.079	-15.737	-22.717	-29.697	-36.677	-21.583	10.872	47.278	47.278	47.278	47.278	43.444	

Costi commerciali

provvigione agenti

	anno 1	anno 2	anno 3
Ricavi VENDITE	231.800	450.000	540.000
aliquota	10%	10%	10%
importo	23.180	45.000	54.000

spedizione e consegna

	anno 1	anno 2	anno 3
Quantità vendite	2.400	3.000	3.600
costo spedizione	15,00	15,00	15,00
importo	36.000	45.000	54.000

provvigione raccolta fondi Crowdfunding

	anno 1	anno 2	anno 3
Fondi raccolti	30.000	0	0
provvigione sui fondi raccolti	20,0%	20,0%	20,0%
provvigione sui fondi raccolti	10,0%	10,0%	10,0%
provvigione sui fondi raccolti intermediazione	4,0%	4,0%	4,0%
importo	10.200	0	0

marketing

	anno 1			anno 2			anno 3		
	quantità	costo unitario	importo totale	quantità	costo unitario	importo totale	quantità	costo unitario	importo totale
inserzioni pubblicitarie			0	1	40.000	40.000	1	40.000	40.000
TOTALE			0			40.000			40.000

ammortamenti

	anno 1		anno 2		anno 3	
	% imputaz.	costo attribuito	% imputaz.	costo attribuito	% imputaz.	costo attribuito
attrezzature magazzino	100%	28.700	100%	3.700	100%	3.700
TOTALE		28.700		3.700		3.700

	anno 1	anno 2	anno 3
costi commerciali variabili Totali	69.380	90.000	108.000
costi commerciali fissi Totali	28.700	43.700	43.700
costi commerciali variabili unitari	27,75	29,03	30,86
costi commerciali fissi unitari	11,48	14,10	12,49

Costi amministrativi e generali

personale amministrativo

	anno 1						costo totale	TFR
	n°	retrib.annua	% oneri sociali	oneri sociali	indennità TFR	costo per addetto		
impiegati amministrativi	2	15.000	33%	4.950	1.037	20.987	41.974	2.074
responsabile amministrativo				-	-	-	-	-
	TOTALE						41.974	2.074
	anno 2						costo totale	TFR
	n°	retrib.annua	% oneri sociali	oneri sociali	indennità TFR	costo per addetto		
impiegati amministrativi	1	20.000	33%	6.600	1.413	28.013	28.013	1.413
responsabile amministrativo				-	-	-	-	-
	TOTALE						28.013	1.413
	anno 3						costo totale	TFR
	n°	retrib.annua	% oneri sociali	oneri sociali	indennità TFR	costo per addetto		
impiegati amministrativi				-	-	-	-	-
responsabile amministrativo				-	-	-	-	-
	TOTALE						0	0

Debiti per ritenute al 31/12	anno 1	anno 2	anno 3
Istituti previdenziali	1.223	1.323	-
Erario	1.062	708	-
TFR	2.074	1.413	-

n. dipendenti	anno 1	anno 2	anno 3
	2	1	-

Ammortamenti

	anno 1		anno 2		anno 3	
	% imputaz.	costo attribuito	% imputaz.	costo attribuito	% imputaz.	costo attribuito
amministrativi	100%	4.180,00	100%	4.180,00	100%	4.180,00
generali	100%	1.000,00	100%	1.000,00	100%	1.000,00
TOTALE		5.180,00		5.180,00		5.180,00

Altri costi generali

	anno 1	anno 2	anno 3
compensi amministratore	15.000	15.000	15.000
costi telefonici, utenze, servizi vari	2.500	2.500	2.500
consulenze amministrative e generali	5.000	5.000	5.000
canone locazione capannone	10.000	12.000	13.000
TOTALE	32.500	34.500	35.500

	anno 1	anno 2	anno 3
costi amministrativi e generali	79.654	67.693	40.680

IVA, Clienti e Fornitori

CREDITI V/ CLIENTI

		ricavo totale dell'anno	% IVA	IVA a debito	totale fatture dell'anno	dilazione media gg	crediti al 31/12
anno 1	vendite prodotti	267.800	22%	58.916	326.716	30	27.226
	di cui senza iva				0	0	0
anno 2	vendite prodotti	495.000	22%	108.900	603.900	30	50.325
	di cui senza iva				0	0	0
anno 3	vendite prodotti	594.000	22%	130.680	724.680	30	60.390
	di cui senza iva				0	0	0

DEBITI V/ FORNITORI

		acquisti dell'anno	% IVA	IVA a credito	fatturato dell'anno	dilazione media gg	debiti al 31/12
anno 1	immobilizzazioni	99.150	22%	21.813	120.963	0	0
	di cui senza iva	70.000			70.000	0	0
	servizi	99.505	22%	21.891	121.396	60	20.233
	di cui senza iva	15.000			15.000	60	2.500
	materie prime	21.000	22%	4.620	25.620	60	4.270
	di cui senza iva	5.000			5.000	60	833
	TOTALE anno 1	304.655		48.324	357.979		27.836
anno 2	servizi	149.155	22%	32.814	181.969	60	30.328
	di cui senza iva	40.000			40.000	60	6.667
	materie prime	32.000	22%	7.040	39.040	60	6.507
	di cui senza iva	0			0	60	0
	TOTALE anno 2	221.155		39.854	261.009		43.502
anno 3	servizi	161.175	22%	35.459	196.634	60	32.772
	di cui senza iva	40.000			40.000	60	6.667
	materie prime	34.000	22%	7.480	41.480	60	6.913
	di cui senza iva	0			0	60	0
	TOTALE anno 3	235.175		42.939	278.114		46.352

RIEPILOGO IVA dell' anno

	IVA a DEBITO	IVA a CREDITO	IVA a DEBITO al 30/11	IVA a CREDITO al 30/11	IVA a DEBITO DICEMBRE	IVA a CREDITO DICEMBRE	DEBITO/CREDITO mese di DICEMBRE	Iva versata nell'anno
anno 1	58.916	48.324	54.006	44.297	4.910	4.027	883	9.709
anno 2	108.900	39.854	99.825	36.533	9.075	3.321	5.754	63.292
anno 3	130.680	42.939	119.790	39.360	10.890	3.579	7.312	80.430

Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	anno 1	anno 2	anno 3
Immobilizzazioni immateriali	4.000	3.000	2.000
Impianti e macchinari	80.000	60.000	40.000
Attrezzature	30.473	23.296	16.119
Arredamento, macchine d'ufficio, Altri	1.320	1.140	960
Totale immobilizzazioni nette	115.793	87.436	59.079
Rimanenze materie	1.000	2.000	1.000
Rimanenze prodotti	2.384	4.524	2.176
Crediti v/ clienti	0	0	0
Crediti per IVA	0	0	0
Crediti per imposte	0	0	0
Banche c/c attivi	0	235.140	459.361
Cassa	0	0	0
Totale attività correnti	3.384	241.664	462.537
Totale attività	119.177	329.100	521.616
PASSIVITA' e P.NETTO	anno 1	anno 2	anno 3
Banche c/c passivi e castelletto (*)	2.725	0	0
Debiti verso fornitori	27.836	43.502	46.352
Debiti verso Istituti previdenziali	1.223	1.323	0
Debiti per ritenute da versare	1.062	708	0
Debiti per IVA	883	5.754	7.312
Debiti per imposte	9.057	54.018	27.346
Totale passività correnti	42.786	105.305	81.010
Debiti per TFR	2.074	1.413	0
Mutuo bene da acquisire	13.415	6.748	0
Finanziamento	22.612	15.150	7.613
Totale passività m/l termine	38.101	23.311	7.613
Capitale sociale	15.000	15.000	15.000
Riserve	0	23.290	185.484
Utile/perdita esercizio precedente	0	0	0
Utile/perdita d'esercizio	23.290	162.194	232.512
Totale mezzi propri	38.290	200.484	432.997
Totale a pareggio	119.177	329.100	521.619

(*) l'importo, determinato per **differenza**, deve corrispondere all'indebitamento netto a vista del **Rendiconto finanziario**

differenza + Attivo (- Passivo)	0	0	3
saldo banche attive	0	235.140	459.364

Rendiconto finanziario

Flussi finanziari previsionali

	anno 1		anno 2		anno 3	
Disponibilità netta iniziale (indebitamento iniziale)		0		-2.725		235.140
Utile d'esercizio	23.290		162.194		232.512	
+ Ammortamenti	53.357		28.357		28.357	
+ Variazione netta TFR	2.074		-661		-1.413	
+/- Variazione rimanenze	-3.384		-3.140		3.348	
+/- Variazione crediti v/ clienti	0		0		0	
+/- Variazione debiti v/fornitori	27.836		15.666		2.851	
+/- Variazione altri debiti	12.225		49.578		-27.146	
+/- Variazione altri crediti	0		0		0	
Flusso monetario operativo	115.398		251.994		238.509	
- Investimenti in immobilizzazioni materiali	-139.150		0		0	
- Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-30.000		0		0	
+ Disinvestimenti da immobilizzazioni	0		0		0	
Flusso monetario da investimenti	-169.150		0		0	
+ Conferimento soci	15.000		0		0	
+ Aumento debiti a media/lunga scadenza	50.000		0		0	
- Rimborsi di passività consolidate	-13.973		-14.129		-14.288	
Flusso monetario da finanziamenti	51.027		-14.129		-14.288	
- Distribuzione utili esercizio precedente	0		0		0	
Flusso monetario netto del periodo		-2.725		237.865		224.221
Disponibilità netta finale (indebitamento netto finale)		-2.725		235.140		459.361

Indici di Bilancio

	anno 1	anno 2	anno 3
Indici di redditività			
Redditività capitale proprio (ROE)	155,27%	424,60%	116,98%
Redditività capitale investito (ROI)	27,56%	68,56%	61,95%
Redditività vendite (ROS)	14,17%	50,14%	59,84%
Indebitamento (Leverage)	7,95	8,59	2,60
Costo medio indebitamento (ROD)	0,62%	0,27%	0,21%
Indici di rotazione e di durata			
Rotazione degli impieghi	1,95	1,37	1,04
Rotazione attivo circolante	68,50	1,86	1,17
Analisi finanziaria			
Indice di autocopertura immobilizzazioni	0,33	2,29	7,33
Indice di copertura globale immobilizzazioni	0,66	2,56	7,46
Indice di disponibilità	0,08	2,29	5,71
Indice di liquidità secondaria	0,00	2,23	5,67
Analisi patrimoniale			
Rigidità degli impieghi	97,16%	26,57%	11,33%
Elasticità degli impieghi	2,84%	73,43%	88,67%
Indice di elasticità	2,92%	276,39%	782,91%
Incidenza debiti a breve	35,90%	32,00%	15,53%
Incidenza debiti a medio/lungo termine	31,97%	7,08%	1,46%
Incidenza capitale proprio (autonomia finanziaria)	32,13%	60,92%	83,01%
Grado di capitalizzazione	47,34%	155,88%	488,59%
Indici di produttività			
Fatturato per dipendente	115.900	450.000	0
Costo medio del lavoro per dipendente	20.987	28.013	0
Incidenza del fattore lavoro sui Ricavi	18,11%	6,23%	0,00%
Indici di sviluppo (crescita % rispetto al periodo precedente)			
Crescita del fatturato		94,13%	20,00%
Crescita attivo corrente		7041,36%	91,40%