

**consolidato "virtuale" società pubbliche lecchesi**  
al 31.12.2004

	ACEL spa consolidato	CIAB	Ecosystem reti	Ecosystem spa	RIO TORTO reti	RIO TORTO servizi	AUSM	Calolzio Service	totale parziale	SILEA spa consolidato	totale
Crediti v.so soci versamenti dovuti	€ 187.500								€ 187.500		€ 187.500
Immobilizzazioni	€ 32.493.373	€ 33.043.315	€ 13.507.806	€ 183.486	€ 2.905.841	€ 941.920	€ 5.466.484	€ 177.462	€ 88.719.687	€ 55.245.367	€ 143.965.054
Attivo circolante	€ 28.847.030	€ 6.637.927	€ 2.469.946	€ 3.657.216	€ 2.369.142	€ 3.551.873	€ 1.560.886	€ 1.692.932	€ 50.786.952	€ 19.156.123	€ 69.943.075
Ratei risconti attivi	€ 8.537	€ 3.018	€ 1.721	€ 5.852	€ 1.380	€ 6.178	€ 72.309	€ 2.147	€ 101.142	€ 213.969	€ 315.111
<b>totale attivo</b>	<b>€ 61.536.440</b>	<b>€ 39.684.260</b>	<b>€ 15.979.473</b>	<b>€ 3.846.554</b>	<b>€ 5.276.363</b>	<b>€ 4.499.971</b>	<b>€ 7.099.679</b>	<b>€ 1.872.541</b>	<b>€ 139.795.281</b>	<b>€ 74.615.459</b>	<b>€ 214.410.740</b>
Patrimonio netto	€ 34.776.976	€ 22.681.419	€ 9.484.962	€ 1.514.790	€ 3.209.283	€ 330.795	€ 4.598.976	€ 234.123	€ 76.831.324	€ 28.565.132	€ 105.396.456
Fondi per rischi ed oneri	€ 500.000	€ 23.917	€ 51.827				€ 14.381	€ 233.219	€ 50.000	€ 873.344	€ 2.064.266
trattamento tfr	€ 2.120.300	€ 969.412	€ 170.469	€ 22.925	€ 35.241	€ 210.467	€ 452.296		€ 3.981.110	€ 1.186.368	€ 5.167.478
Debiti a breve (entro 12 mesi)	€ 11.833.054	€ 2.114.117	€ 1.160.968	€ 2.297.072	€ 1.852.777	€ 2.444.502	€ 751.505	€ 1.256.421	€ 23.710.416	€ 12.240.726	€ 35.951.142
Debiti oltre 12 mesi	€ 6.835.890	€ 13.874.993	€ 2.935.898				€ 1.275.409	€ 581.101	€ 331.997	€ 25.835.288	€ 31.431.426
Ratei risconti passivi	€ 5.470.220	€ 20.402	€ 2.175.349	€ 11.767	€ 179.062	€ 224.417	€ 482.582	€ 0	€ 8.563.799	€ 885	€ 8.564.684
<b>totale passivo</b>	<b>€ 61.536.440</b>	<b>€ 39.684.260</b>	<b>€ 15.979.473</b>	<b>€ 3.846.554</b>	<b>€ 5.276.363</b>	<b>€ 4.499.971</b>	<b>€ 7.099.679</b>	<b>€ 1.872.541</b>	<b>€ 139.795.281</b>	<b>€ 74.615.459</b>	<b>€ 214.410.740</b>
Valore della produzione	€ 44.889.909	€ 7.743.537	€ 1.734.926	€ 3.408.831	€ 634.608	€ 4.461.060	€ 3.950.796	€ 4.202.055	€ 71.025.722	€ 25.521.621	€ 96.547.343
materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	€ 26.538.860	€ 617.910	€ 80.381	€ 556.570	€ 629	€ 892.052	€ 373.889	€ 2.935.344	€ 31.995.635	€ 1.482.076	€ 33.477.711
servizi	€ 3.529.602	€ 3.421.620	€ 124.955	€ 1.191.594	€ 76.153	€ 1.764.520	€ 1.262.477	€ 223.044	€ 11.593.965	€ 13.184.190	€ 24.778.155
godimento di beni di terzi	€ 370.253	€ 130.531		€ 1.072.121			€ 577.674	€ 317.758	€ 792.509	€ 3.260.846	€ 407.071
personale:	€ 4.126.825	€ 1.769.783	€ 509.768	€ 510.961	€ 80.820	€ 862.690	€ 1.194.283		€ 9.055.130	€ 5.124.635	€ 14.179.765
Ammortamenti e svalutazioni:	€ 4.127.602	€ 1.824.795	€ 813.330	€ 52.197	€ 465.503	€ 183.358	€ 420.073	€ 22.233	€ 7.909.091	€ 2.658.233	€ 10.567.324
Accantonamenti per rischi	€ 0	€ 0		€ 0			€ 1.409	€ 1.125	€ 2.534	€ 75.015	€ 77.549
Altri accantonamenti	€ 0	€ 0		€ 0		€ 14.381	€ 0		€ 14.381	€ 9.296	€ 23.677
Oneri diversi di gestione	€ 411.252	€ 46.617	€ 11.108	€ 19.548	€ 3.284	€ 36.033	€ 144.556	€ 5.897	€ 678.295	€ 613.314	€ 1.291.609
Costi della produzione	€ 39.104.394	€ 7.811.256	€ 1.539.542	€ 3.402.991	€ 626.389	€ 4.330.708	€ 3.714.445	€ 3.980.152	€ 64.509.877	€ 23.553.830	€ 88.063.707
Differenza tra valori e costi della produzione	€ 5.785.515	€ -67.719	€ 195.384	€ 5.840	€ 8.219	€ 130.352	€ 236.351	€ 221.903	€ 6.515.845	€ 1.967.791	€ 8.483.636
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	€ 11.728	€ -687.213	€ -168.557	€ 38.504	€ -1.643	€ -103.274	€ 60.080	€ -14.276	€ -864.651	€ -868.663	€ -1.733.314
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINAN	€ 0	€ 0	€ 0						€ 0		€ 0
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	€ -490.058	€ 46.882	€ 12.367	€ 6.508	€ 1	€ -1	€ 236.871	€ 0	€ -187.430	€ 12.336	€ -175.094
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	€ 5.307.185	€ -708.050	€ 39.194	€ 50.852	€ 6.577	€ 27.077	€ 533.302	€ 207.627	€ 5.463.764	€ 1.111.464	€ 6.575.228
Imposte dell'esercizio	€ -2.379.649	€ -66.503	€ -33.495	€ -42.940	€ -4.458	€ -58.467	€ -124.371	€ -78.002	€ -2.787.885	€ -702.778	€ -3.490.663
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>€ 2.927.536</b>	<b>€ -774.553</b>	<b>€ 5.699</b>	<b>€ 7.912</b>	<b>€ 2.119</b>	<b>€ -31.390</b>	<b>€ 408.931</b>	<b>€ 129.625</b>	<b>€ 2.675.879</b>	<b>€ 408.686</b>	<b>€ 3.084.565</b>
disponibilità (attivo circolante - passività a b)	€ 17.013.976	€ 4.523.810	€ 1.308.978	€ 1.360.144	€ 516.365	€ 1.107.371	€ 809.381	€ 436.511	€ 27.076.536	€ 6.915.397	€ 33.991.933
indice disponibilità (ottimale >1)	2,44	3,14	2,13	1,59	1,28	1,45	2,08	1,35	2,14	1,56	1,95
disponibilità liquide	€ 9.823.996	€ 2.194.499	€ 279.998	€ 1.335.767	€ 13.789	€ 503.468	€ 400.912	€ 419.105	€ 14.971.534	€ 7.777.056	€ 22.748.590
<b>cash-flow</b>											
risultato esercizio netto	€ 2.927.536	€ -774.553	€ 5.699	€ 7.912	€ 2.119	€ -31.390	€ 408.931	€ 129.625	€ 2.675.879	€ 408.686	€ 3.084.565
ammortamenti e accantonamenti	€ 4.127.602	€ 1.824.795	€ 813.330	€ 52.197	€ 465.503	€ 183.358	€ 420.073	€ 22.233	€ 7.909.091	€ 2.658.233	€ 10.567.324
trattamento tfr	€ 233.442	€ 92.253	€ 30.055	€ 7.691	€ 4.867	€ 40.140	€ 63.099	€ 0	€ 471.547	€ 236.723	€ 708.270
<b>totale cash flow</b>	<b>€ 7.288.580</b>	<b>€ 1.142.495</b>	<b>€ 849.084</b>	<b>€ 67.800</b>	<b>€ 472.489</b>	<b>€ 192.108</b>	<b>€ 892.103</b>	<b>€ 151.858</b>	<b>€ 11.056.517</b>	<b>€ 3.303.642</b>	<b>€ 14.306.159</b>
incrementi immobilizzazioni	€ -2.013.976	€ -1.806.236	€ -1.637.833	€ -103.058	€ -164.066	€ -145.231	€ -851.780	€ -3.500	€ -6.725.680	€ -38.431.816	€ -45.157.496
variazioni finanziamenti medio termine	€ -1.437.065	€ 39.444	€ 1.048.991			€ -154.087	€ -77.987	€ 0	€ -580.704	€ 28.136.605	€ 27.555.901
utilizzo tfr	€ -127.807	€ -41.372	€ 21.949	€ 47	€ 1.369	€ -13.803	€ -40.267	€ 0	€ -199.884	€ -54.551	€ -254.435
<b>totale flussi e impieghi</b>	<b>€ -3.578.848</b>	<b>€ -1.808.164</b>	<b>€ -566.893</b>	<b>€ -103.011</b>	<b>€ -162.697</b>	<b>€ -313.121</b>	<b>€ -970.034</b>	<b>€ -3.500</b>	<b>€ -7.506.268</b>	<b>€ -10.349.762</b>	<b>€ -17.856.030</b>
<b>cash-flow netto</b>	<b>€ 3.709.732</b>	<b>€ -665.669</b>	<b>€ 282.191</b>	<b>€ -35.211</b>	<b>€ 309.792</b>	<b>€ -121.013</b>	<b>€ -77.931</b>	<b>€ 148.358</b>	<b>€ 3.550.249</b>	<b>€ -7.046.120</b>	<b>€ -3.495.871</b>

	cash-flow netto annuale	€	3.550.249,00
ipotesi di cash-flow netto uguale a rata mutuo annuale (capitale e interessi)	€	3.550.249,00	
	durata mutuo = anni		20
	tasso annuale interesse		4%
	capitale mutuato	<b>€</b>	<b>50.457.570,61</b>
	risorse disponibili	€	14.971.534,00
	capitale disponibile per investimenti	<b>€</b>	<b>65.429.104,61</b>