

Provincia di Reggio Emilia  
**COMUNE DI BIBBIANO**

**PERMESSO DI COSTRUIRE**

**Oggetto:**

PROCEDIMENTO UNICO PER LA  
DELOCALIZZAZIONE ED AMPLIAMENTO DI  
ATTIVITA' PRODUTTIVA ESISTENTE NEL  
TERRITORIO COMUNALE (art. 53 L.R. 24/2017)

**Proprietà:**

LAPIPLAST s.r.l.  
Leg. Rappresentante Campanini Vaifro  
via I Maggio 32, Loc. Barco, 42021 Bibbiano (RE)

**Ubicazione edificio:**

via Barboiara 12/B località Barco,  
42021, Bibbiano (RE)  
Foglio n. 4 - Particelle 232, 228, 14, 16, 230.

**Data:**

DICEMBRE 2021  
Agg.1: FEBBRAIO 2023

8

**PIANO  
INDUSTRIALE  
2023/2032**

MODIFICHE INTRODOTTE IN ADEGUAMENTO AL PARERE DELLA CONFERENZA DEI  
SERVIZI DEL 18.10.2022

**STUDIO  
BUCCI**

**Progettista:**

**BM** GEOM. BUCCI MAURO  
VIA BRODOLINI 6 - 42025 - CAVRIAGO (RE)  
TEL 0522 576207 mauro.bucci@geopec.it



# **Lapi Plast S.r.l.**

## **Piano industriale 2023/2032**

### **con Relazione Economico-Finanziaria**

Ragione sociale	Lapi Plast S.r.l.
Indirizzo Sede Legale	Via I Maggio n. 32, loc. Barco – Bibbiano (RE)
Numero REA	RE – 176965
Codice Fiscale e Partita Iva	01331460350

## Introduzione

### **Premessa**

Lapi Plast Srl, costituita nel 1988, è attiva nella lavorazione, attraverso termoformatura, di materie plastiche (polietilene, polistirolo, abs, metacrilato, policarbonato) principalmente per i settori dell'agricoltura, dei camper, dell'automotive, del "cleaning and refrigeration".

L'attività viene principalmente svolta nel sito produttivo che si trova presso la sede centrale in Via I Maggio (*Primo sito produttivo*) che ha una superficie coperta di 6.149 mq.

Negli anni la società ha avviato un progressivo processo di espansione funzionale ad aumentare la propria capacità produttiva. In particolare, la società:

- Nel 2008 ha acquisito un terreno a Barco di Bibbiano in Via Barboiara dove è stato realizzato un Secondo sito produttivo con una superficie coperta di mq 3.197;
- Nel 2012 ha acquisito un magazzino adiacente al Primo sito produttivo con una superficie coperta di 1.438 mq;
- Nel 2018 ha acquisito un terreno in prossimità del Secondo sito produttivo di circa 68.000 mq di superficie fondiaria dove è stato realizzato uno Stabilimento industriale con una superficie coperta di 3.192 mq allo scopo di realizzare un Terzo sito produttivo.

Attualmente, nel Primo sito produttivo viene svolta, principalmente, l'attività di "taglio" e lo stoccaggio di stampi, materie prime e pezzi di ricambio, mentre nel Secondo sito produttivo viene svolta principalmente l'attività di termoformatura.

La società opera su due turni lavorativi in entrambi gli stabilimenti attraverso 11 robot da taglio, un robot di modellazione e 16 macchine termoformatrici impiegando un organico composto da 77 addetti complessivi di cui 8 impiegati.

L'attività di Lapi Plast è stata in continua crescita nell'ultimo quinquennio subendo una contrazione nell'esercizio 2020 in cui il fatturato realizzato è stato penalizzato, come per tutti gli operatori industriali, dalla crisi pandemica generata dal Coronavirus Covid-19, che ha costretto l'attività a forti limitazioni durante i periodi dei c.d. "lockdown". Gli esercizi successivi (2021 e 2022) hanno, peraltro, registrato fatturati in crescita rispetto agli esercizi "pre-covid".

### **Piano strategico di sviluppo**

Attualmente, la capacità produttiva è completamente satura, pertanto, per poter proseguire nel processo di espansione in corso, l'attività necessita dell'insediamento di nuove linee produttive all'interno di contenitori ulteriori rispetto a quelli esistenti.

In particolare, il Primo sito produttivo è situato in Via I Maggio in un contesto urbano caratterizzato principalmente da unità residenziali e si presenta, pertanto, inidoneo a qualsiasi ulteriore sfruttamento produttivo.

Si è, pertanto, verificata la possibilità di espansione del Terzo sito produttivo situato in Via Barboiara. Dagli approfondimenti tecnici eseguiti si è verificato che su tale area sarebbe possibile, previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni urbanistiche, procedere all'ampliamento dello Stabilimento finito di costruire nel corso del 2020 addivenendo così ad uno Stabilimento dalle dimensioni tali da consentire alla società di completare il processo di espansione e di ampliamento degli stabilimenti produttivi strategicamente definito all'interno del progetto industriale che prevede il mantenimento e la radicalizzazione dell'azienda sul territorio comunale di riferimento.

Nello specifico, il Piano Industriale di sviluppo prevede nuovi investimenti da realizzare mediante l'acquisto di nuovi impianti, macchinari e attrezzature e mediante l'assunzione di ulteriore forza lavoro. Investimenti che, stante l'attuale situazione di "piena produzione" in cui versano gli impianti produttivi, non sarebbe possibile realizzare negli attuali stabilimenti. Inoltre, con l'ampliamento del Terzo sito produttivo verrebbe agevolato il percorso di delocalizzazione dal Primo sito produttivo di Via I Maggio ai siti produttivi di Via Barboiara verso i quali verrebbe dirottato il traffico pesante che attualmente transita in Via I Maggio con evidenti minori disagi per la popolazione residente. La decongestione del traffico pesante (viene stimata una riduzione degli attuali trasporti di circa l'80%) consentirebbe di realizzare, inoltre, importanti e significativi risparmi di costi in termini logistici e di trasporto.

### **Investimenti da realizzare**

- A) *Immobiliare* – Previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni urbanistiche nel corso del 2023, si prevede di iniziare l'ampliamento del nuovo stabilimento nel corso del 2024 completandolo, presumibilmente, nel corso del 2026 e sostenendo un costo complessivo di circa M€ 7,5 come da preventivo di spesa redatto dal Geom. Bucci allegato al presente (**Allegato 1**). Si è ipotizzato di addivenire alla costruzione dello Stabilimento nell'arco del triennio 2024/2026 realizzando un SAL del 30% nel 2024 e nel 2025 e completando il restante SAL del 40% di fine lavori nel corso del 2026.
- B) *Beni strumentali* - Si prevede di realizzare all'interno del Terzo sito produttivo di Via Barboiara nell'arco del biennio (2027-2028) n. 5 isole produttive per un investimento complessivo di circa M€ 3.

Ciascuna isola produttiva necessiterà di:

- N. 2 macchine termoformatrici e di N. 1 robot da taglio CNC del costo di k€ 200/cad. come da preventivi di spesa allegati (**Allegato 2**);

C) Personale produttivo – Si prevede l'assunzione nell'arco del biennio (2027-2028) di n. 54 nuove maestranze così operanti:

Ciascuna isola produttiva necessiterà di:

- N. 5 operai termoformatori;
- N. 3 addetti al robot CNC;
- N. 1 mulettista;
- N. 1 addetto al bindello

Sarà, inoltre, necessario procedere all'assunzione di:

- N. 3 magazzinieri per spedizioni;
- N. 1 magazziniere per la gestione delle scorte di materie prime.

Il costo del personale di nuova assunzione è stato preventivato sulla base di quanto previsto dal CCNL applicato.

D) Trasferimento sede Via I Maggio – Si prevede di effettuare il trasferimento dello Stabilimento di Via I Maggio completando, altresì, il trasferimento delle termoformatrici attualmente situate nello Stabilimento di Via Barboiara n. 1 nel nuovo insediamento produttivo nel corso del 2027 sostenendo costi per circa € 150 mila.

### **Fatturato incrementale**

Ipotizzando di utilizzare due turni lavorativi ciascuna isola produttiva sarà in grado di sviluppare un fatturato incrementale annuo di circa M€ 1,5/cad. Prudenzialmente, si è stimato di realizzare un fatturato incrementale in misura non superiore al 90% di quello di ipotizzato.

### **Business plan 2023-2032**

Sulla base di quanto sopra esposto è stato predisposto il business plan prospettico per il periodo 2023-2032 che viene meglio illustrato e commentato nelle pagine seguenti mediante apposita Relazione Economico-Finanziaria.

## Relazione Economico-Finanziaria

### Dati storici

Il business plan 2023/2032 è stato elaborato previa riclassificazione dei bilanci storici del quinquennio 2018/2022 (con il bilancio al 31/12/2022 non ancora approvato dall'assemblea dei soci) i cui dati risultano riepilogati nei seguenti prospetti di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario.

**LAPI PLAST srl** **Conto economico riclassificato**

	2018	2019	2020	2021	2022
Ricavi delle vendite	11.182.577	10.197.656	8.730.508	11.851.045	13.074.551
Variazioni magazzino lavori e semilavorati	17.126	-37.820	94.835	162.383	-124.925
<b>Totale ricavi</b>	<b>11.199.703</b>	<b>10.159.836</b>	<b>8.825.343</b>	<b>12.013.428</b>	<b>12.949.626</b>
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	0,00%	-9,28%	-13,13%	36,12%	7,79%
	100,00	90,72	78,80	107,27	115,62
Costi materie prime e merci	4.107.284	3.922.781	3.627.322	5.380.366	5.378.442
Variazione magazzino materie prime	160.648	144.562	-141.806	-476.095	150.733
<b>Costo del venduto</b>	<b>4.267.932</b>	<b>4.067.343</b>	<b>3.485.516</b>	<b>4.904.271</b>	<b>5.529.175</b>
	38,11%	40,03%	39,49%	40,82%	42,70%
<b>Gross Profit</b>	<b>6.931.771</b>	<b>6.092.493</b>	<b>5.339.827</b>	<b>7.109.157</b>	<b>7.420.451</b>
	61,89%	59,97%	60,51%	59,18%	57,30%
Costi per servizi	1.124.749	927.509	739.824	976.753	813.126
Oneri diversi di gestione	107.796	112.028	112.844	142.901	146.599
Incrementi di imm.ni per lavori interni	0	0	0	0	0
<b>Altri costi operativi</b>	<b>1.232.545</b>	<b>1.039.537</b>	<b>852.668</b>	<b>1.119.654</b>	<b>959.725</b>
	11,01%	10,23%	9,66%	9,32%	7,41%
Costi del personale	2.569.026	2.489.182	2.265.554	2.750.797	2.764.441
Accantonamento tfr	129.854	133.551	131.969	152.238	191.081
<b>Costo del personale</b>	<b>2.698.880</b>	<b>2.622.733</b>	<b>2.397.523</b>	<b>2.903.035</b>	<b>2.955.522</b>
	24,10%	25,81%	27,17%	24,16%	22,82%
<b>Godimento beni di terzi</b>	<b>557.081</b>	<b>629.261</b>	<b>552.504</b>	<b>511.660</b>	<b>466.770</b>
	4,97%	6,19%	6,26%	4,26%	3,60%
<b>Margine Operativo lordo</b>	<b>2.443.265</b>	<b>1.800.962</b>	<b>1.537.132</b>	<b>2.574.808</b>	<b>3.038.434</b>
	21,82%	17,73%	17,42%	21,43%	23,46%
Ammortamenti	290.899	289.207	319.896	650.791	476.216
Accantonamenti e svalutazioni	19.981	19.304	17.898	25.693	0
<b>Reddito operativo (EBIT)</b>	<b>2.132.385</b>	<b>1.492.451</b>	<b>1.199.338</b>	<b>1.898.324</b>	<b>2.562.218</b>
	19,04%	14,69%	13,59%	15,80%	19,79%
Proventi (+) e oneri (-) finanziari	18.278	20.695	22.440	14.652	28.216
Rivalutazioni/Svalutazioni	0	0	0	0	0
	0,16%	0,20%	0,25%	0,12%	0,22%
Altri ricavi e proventi	146.467	191.614	158.241	176.116	197.246
<b>Reddito ante-imposte</b>	<b>2.297.130</b>	<b>1.704.760</b>	<b>1.380.019</b>	<b>2.089.092</b>	<b>2.787.680</b>
	20,51%	16,78%	15,64%	17,39%	21,53%
Imposte sul reddito	634.539	433.505	299.351	501.379	697.118
<b>Reddito netto</b>	<b>1.662.591</b>	<b>1.271.255</b>	<b>1.080.668</b>	<b>1.587.713</b>	<b>2.090.562</b>
	14,84%	12,51%	12,25%	13,22%	16,14%

**LAPI PLAST srl****Stato patrimoniale "finanziario"**

	2018	2019	2020	2021	2022
Immobilizzazioni immateriali	479.520	387.146	315.259	216.509	131.190
Immobilizzazioni materiali	3.014.429	4.183.694	5.233.910	5.126.448	4.830.614
Immobilizzazioni finanziarie	-203.945	-215.945	-913.285	-1.960.229	-2.102.913
<b>Totale immobilizzazioni nette (A)</b>	<b>3.290.004</b>	<b>4.354.895</b>	<b>4.635.884</b>	<b>3.382.728</b>	<b>2.858.891</b>
	<b>30,18%</b>	<b>38,87%</b>	<b>42,41%</b>	<b>31,54%</b>	<b>25,85%</b>
Magazzino	976.355	793.972	1.030.613	1.669.091	1.393.432
Crediti commerciali verso clienti	3.930.097	3.787.213	3.487.574	5.031.821	5.540.172
Altri crediti commerciali	436.993	622.174	619.311	236.343	729.393
Ratei e risconti attivi	397.655	405.656	304.631	286.421	342.836
Liquidità	1.870.488	1.240.277	854.116	118.801	196.657
<b>Totale attivo circolante (B)</b>	<b>7.611.588</b>	<b>6.849.292</b>	<b>6.296.245</b>	<b>7.342.477</b>	<b>8.202.491</b>
	<b>69,82%</b>	<b>61,13%</b>	<b>57,59%</b>	<b>68,46%</b>	<b>74,15%</b>
<b>Totale attivo (A+B)</b>	<b>10.901.592</b>	<b>11.204.187</b>	<b>10.932.129</b>	<b>10.725.205</b>	<b>11.061.382</b>
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Debiti finanziari a breve termine	381.371	358.108	360.251	495.606	94.722
Debiti commerciali verso fornitori	681.559	605.943	706.891	657.828	629.137
Altri debiti commerciali	310.867	387.108	423.136	668.803	1.118.023
Ratei e risconti passivi	281.557	141.965	40.316	24.714	100.316
<b>Passività a breve termine (C)</b>	<b>1.655.354</b>	<b>1.493.124</b>	<b>1.530.594</b>	<b>1.846.951</b>	<b>1.942.197</b>
	<b>15,18%</b>	<b>13,33%</b>	<b>14,00%</b>	<b>17,22%</b>	<b>17,56%</b>
Debiti finanziari a medio - lungo termine	969.080	664.973	304.722	94.722	0
Fondo TFR	541.071	535.750	603.319	619.729	670.503
Altri fondi	9.361	1.028	16	0	0
<b>Passivo a m/l termine (D)</b>	<b>1.519.512</b>	<b>1.201.751</b>	<b>908.057</b>	<b>714.451</b>	<b>670.503</b>
	<b>13,94%</b>	<b>10,73%</b>	<b>8,31%</b>	<b>6,66%</b>	<b>6,06%</b>
Capitale sociale	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000
Riserve	5.962.135	7.136.057	7.310.810	6.474.090	6.256.121
Reddito netto	1.662.591	1.271.255	1.080.668	1.587.713	2.090.562
<b>Patrimonio netto (E)</b>	<b>7.726.726</b>	<b>8.509.312</b>	<b>8.493.478</b>	<b>8.163.803</b>	<b>8.448.682</b>
	<b>70,88%</b>	<b>75,95%</b>	<b>77,69%</b>	<b>76,12%</b>	<b>76,38%</b>
<b>Totale passivo e patrimonio netto (C+D+E)</b>	<b>10.901.592</b>	<b>11.204.187</b>	<b>10.932.129</b>	<b>10.725.205</b>	<b>11.061.382</b>
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Rendiconto finanziario - sintesi**

	2019	2020	2021	2022
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>1.800.962</b>	<b>1.537.132</b>	<b>2.574.808</b>	<b>3.038.434</b>
Variazione capitale circolante	-20.536	268.770	-1.584.150	-235.254
Oneri finanziari	20.695	22.440	14.652	28.216
Imposte	-433.505	-299.351	-501.379	-697.118
Componenti straordinari e accessori	191.614	158.241	176.116	197.246
<b>FREE CASH FLOW DELLA GESTIONE REDDITUALE</b>	<b>1.559.230</b>	<b>1.687.232</b>	<b>680.047</b>	<b>2.331.524</b>
Investimenti	-1.385.402	-1.318.783	-467.712	-95.063
<b>FREE CASH FLOW</b>	<b>173.828</b>	<b>368.449</b>	<b>212.335</b>	<b>2.236.461</b>
Operazioni sul m/l termine	-292.107	339.749	834.383	47.962
Operazioni sul patrimonio netto	-488.669	-1.096.502	-1.917.388	-1.805.683
<b>FABBISOGNO DA COPRIRE A BREVE (+ECCEDENZA)</b>	<b>-606.948</b>	<b>-388.304</b>	<b>-870.670</b>	<b>478.741</b>
PFN DI BREVE INIZIALE	1.489.117	882.169	493.865	-376.805
PFN DI BREVE FINALE	882.169	493.865	-376.805	101.936
<b>VARIAZIONE PFN DI BREVE</b>	<b>-606.948</b>	<b>-388.304</b>	<b>-870.670</b>	<b>478.741</b>

**Budget degli investimenti**

E' stato elaborato il seguente budget degli investimenti sulla base del quale è stata, poi, proiettata la struttura delle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

<b>BUDGET DEGLI INVESTIMENTI</b>					
<b>BENI STRUMENTALI</b>					
		costo cad.	anno 2027	anno 2028	totale investimenti
			2 isole	3 isole	
<b>ISOLA PRODUTTIVA</b>	Termoformatrice	200.000,00 €	400.000,00 €	600.000,00 €	1.000.000,00 €
	Termoformatrice	200.000,00 €	400.000,00 €	600.000,00 €	1.000.000,00 €
	Robot di taglio CNC	200.000,00 €	400.000,00 €	600.000,00 €	1.000.000,00 €
		600.000,00 €	1.200.000,00 €	1.800.000,00 €	3.000.000,00 €
			anno 2024	anno 2025	anno 2026
<b>COSTRUZIONE CAPANNONE</b>	A stato avanzamento lavori 30/30/40	2.250.000,00 €	2.250.000,00 €	3.000.000,00 €	7.500.000,00 €
	<b>TRASFERIMENTO SEDE DI VIA I MAGGIO + TRASF. TERMOFORMATRICI VIA BARBOIARA 1</b>		150.000,00 €		150.000,00 €
<b>PERSONALE</b>					
<b>Per ogni isola produttiva</b>			anno 2027	anno 2028	
	5 Termoformatori	35.000,00 €	350.000,00 €	525.000,00 €	875.000,00 €
	3 Addetti robot CNC	35.000,00 €	210.000,00 €	315.000,00 €	525.000,00 €
	1 Mulettista	35.000,00 €	70.000,00 €	105.000,00 €	175.000,00 €
	1 Addetto bindello	35.000,00 €	70.000,00 €	105.000,00 €	175.000,00 €
			700.000,00 €	1.050.000,00 €	1.750.000,00 €
<b>Per il magazzino</b>					
	3 Magazzinieri spedizioni	35.000,00 €	70.000,00 €	35.000,00 €	105.000,00 €
	1 Magazziniere materie prime	35.000,00 €	35.000,00 €	0	35.000,00 €
			105.000,00 €	35.000,00 €	140.000,00 €
<b>Dettaglio personale da assumere</b>					
<b>2028</b>					
	15 Termoformatori				
	9 Addetti robot CNC				
	3 Mulettista				
	3 Addetto bindello				
	2 Magazzinieri spedizioni				
	1 Magazziniere materie prime				
	<b>33 Totale assunzioni nel 2028</b>				
<b>2027</b>					
	10 Termoformatori				
	6 Addetti robot CNC				
	2 Mulettista				
	2 Addetto bindello				
	1 Magazzinieri spedizioni				
<b>Pag. 9</b>	<b>21 Totale assunzioni nel 2027</b>				
	<b>54 Assunzioni previste</b>				

Conseguentemente, sulla base dei dati relativi agli investimenti programmati è stato possibile elaborare la seguente struttura prospettica delle immobilizzazioni materiali ed immateriali prospettiche.

### Immobilizzazioni e ammortamenti

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
<b>immobilizzazioni immateriali</b>										
Valore iniziale	131.190	56.580	18.326	6.988	45	120.000	90.000	60.000	30.000	0
Incrementi per investimenti	0	0	0	0	150.000	0	0	0	0	0
Ammortamenti	-74.610	-38.254	-11.338	-6.943	-30.045	-30.000	-30.000	-30.000	-30.000	0
Riduzioni per disinvestimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore finale contabile</b>	<b>56.580</b>	<b>18.326</b>	<b>6.988</b>	<b>45</b>	<b>120.000</b>	<b>90.000</b>	<b>60.000</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Plusvalenze (-minusvalenze)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>immobilizzazioni materiali</b>										
Valore iniziale	4.830.614	4.547.097	6.598.393	8.666.146	11.244.135	11.887.658	12.924.985	12.206.167	11.492.476	10.783.754
Incrementi per investimenti	0	2.250.000	2.250.000	3.000.000	1.200.000	1.800.000	0	0	0	0
Ammortamenti	-283.517	-198.704	-182.247	-422.011	-556.477	-762.673	-718.818	-713.691	-708.722	-706.775
Riduzioni per disinvestimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore finale contabile</b>	<b>4.547.097</b>	<b>6.598.393</b>	<b>8.666.146</b>	<b>11.244.135</b>	<b>11.887.658</b>	<b>12.924.985</b>	<b>12.206.167</b>	<b>11.492.476</b>	<b>10.783.754</b>	<b>10.076.979</b>
Plusvalenze (-minusvalenze)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>immobilizzazioni finanziarie</b>										
Valore iniziale	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472
Incrementi per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riduzioni per disinvestimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore finale contabile</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>
Plusvalenze (-minusvalenze)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**Elaborazione dei dati prospettici e previsionali 2023/2032**

I risultati reddituali, patrimoniali e finanziari rilevati mediante gli usuali indici di bilancio hanno consentito di proiettare i risultati negli esercizi successivi tenendo in considerazione il programma degli investimenti in precedenza dettagliato.

Tali dati sono stati riepilogati nei seguenti prospetti di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario previsionali elaborati tenendo conto anche delle seguenti ulteriori ipotesi:

- Realizzazione di investimenti “ordinari” relativi al fisiologico ricambio per obsolescenza dei macchinari industriali quantificato in circa € 500 mila all’anno da effettuare mediante operazioni di leasing;
- Sostentimento di ulteriori costi di struttura legati all’incremento dimensionale programmato per circa € 400 mila annui a decorrere dal 2027;
- Pagamento ai soci di dividendi già deliberati e non ancora pagati al 31/12/2022 per circa M€ 2,1 in tre rate annuali di circa € 700 mila ciascuna da suddividere tra i tre soci nel corso del triennio 2023/2025.

## Conto economico previsionale

LAPI PLAST srl

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ricavi delle vendite	13.074.551	13.205.297	13.337.349	13.470.723	13.605.430	16.326.516	20.408.145	20.612.227	20.818.349	21.026.533	21.236.798
<b>Totale ricavi</b>	<b>13.074.551</b>	<b>13.205.297</b>	<b>13.337.349</b>	<b>13.470.723</b>	<b>13.605.430</b>	<b>16.326.516</b>	<b>20.408.145</b>	<b>20.612.227</b>	<b>20.818.349</b>	<b>21.026.533</b>	<b>21.236.798</b>
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Costi materie prime e merci	5.378.442	5.862.501	5.921.126	5.980.338	6.040.141	7.550.176	9.815.229	9.815.229	9.913.382	10.012.515	10.112.641
Variazione magazzino	275.658	-13.934	-14.074	-14.214	-14.357	-290.002	-435.003	-21.750	-21.968	-22.187	-22.409
<b>Costo del venduto</b>	<b>5.654.100</b>	<b>5.848.567</b>	<b>5.907.053</b>	<b>5.966.123</b>	<b>6.025.785</b>	<b>7.260.174</b>	<b>9.380.226</b>	<b>9.793.479</b>	<b>9.891.414</b>	<b>9.990.328</b>	<b>10.090.231</b>
	43,25%	44,29%	44,29%	44,29%	44,29%	44,47%	45,96%	47,51%	47,51%	47,51%	47,51%
<b>Primo margine</b>	<b>7.420.451</b>	<b>7.356.729</b>	<b>7.430.297</b>	<b>7.504.600</b>	<b>7.579.646</b>	<b>9.066.342</b>	<b>11.027.919</b>	<b>10.818.748</b>	<b>10.926.935</b>	<b>11.036.204</b>	<b>11.146.567</b>
	56,75%	55,71%	55,71%	55,71%	55,71%	55,53%	54,04%	52,49%	52,49%	52,49%	52,49%
Costi per servizi	813.126	821.257	829.470	837.765	846.142	1.184.599	1.243.829	1.256.267	1.268.830	1.281.518	1.294.334
Oneri diversi di gestione	146.599	146.599	146.599	146.599	146.599	146.599	153.929	155.468	157.023	158.593	160.179
<b>Costi operativi</b>	<b>959.725</b>	<b>967.856</b>	<b>976.069</b>	<b>984.364</b>	<b>992.741</b>	<b>1.331.198</b>	<b>1.397.758</b>	<b>1.411.736</b>	<b>1.425.853</b>	<b>1.440.112</b>	<b>1.454.513</b>
	7,34%	7,33%	7,32%	7,31%	7,30%	8,15%	6,85%	6,85%	6,85%	6,85%	6,85%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>6.460.726</b>	<b>6.388.873</b>	<b>6.454.228</b>	<b>6.520.236</b>	<b>6.586.904</b>	<b>7.735.144</b>	<b>9.630.161</b>	<b>9.407.012</b>	<b>9.501.082</b>	<b>9.596.093</b>	<b>9.692.054</b>
	49,41%	48,38%	48,39%	48,40%	48,41%	47,38%	47,19%	45,64%	45,64%	45,64%	45,64%
Costi del personale	2.764.441	2.902.663	2.960.717	3.019.931	3.080.330	3.881.215	5.033.936	5.134.615	5.237.307	5.342.054	5.448.895
Accantonamento tfr	191.081	200.635	204.647	208.740	212.915	268.273	347.950	354.909	362.007	369.248	376.632
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Personale e collaborazioni</b>	<b>2.955.522</b>	<b>3.103.298</b>	<b>3.165.364</b>	<b>3.228.671</b>	<b>3.293.245</b>	<b>4.149.489</b>	<b>5.381.887</b>	<b>5.489.524</b>	<b>5.599.315</b>	<b>5.711.301</b>	<b>5.825.527</b>
Godimento beni di terzi	466.770	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
<b>Godimento beni di terzi</b>	<b>466.770</b>	<b>500.000</b>									
<b>Margine Operativo lordo</b>	<b>3.038.434</b>	<b>2.785.575</b>	<b>2.788.864</b>	<b>2.791.565</b>	<b>2.793.660</b>	<b>3.085.655</b>	<b>3.748.275</b>	<b>3.417.488</b>	<b>3.401.767</b>	<b>3.384.792</b>	<b>3.366.527</b>
	23,24%	21,09%	20,91%	20,72%	20,53%	18,90%	18,37%	16,58%	16,34%	16,10%	15,85%
Ammortamenti	476.216	358.127	236.958	193.585	428.954	586.522	792.673	748.818	743.691	738.722	706.775
Accantonamenti e svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Reddito operativo (EBIT)</b>	<b>2.562.218</b>	<b>2.427.448</b>	<b>2.551.906</b>	<b>2.597.980</b>	<b>2.364.706</b>	<b>2.499.133</b>	<b>2.955.602</b>	<b>2.668.670</b>	<b>2.658.076</b>	<b>2.646.070</b>	<b>2.659.752</b>
	19,60%	18,38%	19,13%	19,29%	17,38%	15,31%	14,48%	12,95%	12,77%	12,58%	12,52%
Oneri finanziari (-proventi fin.)	-28.216	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
	-0,22%	0,08%	0,07%	0,07%	0,07%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
<b>Reddito ante-imposte</b>	<b>2.590.434</b>	<b>2.417.448</b>	<b>2.541.906</b>	<b>2.587.980</b>	<b>2.354.706</b>	<b>2.489.133</b>	<b>2.945.602</b>	<b>2.658.670</b>	<b>2.648.076</b>	<b>2.636.070</b>	<b>2.649.752</b>
	19,81%	18,31%	19,06%	19,21%	17,31%	15,25%	14,43%	12,90%	12,72%	12,54%	12,48%
Imposte sul reddito	697.118	716.708	751.432	764.286	699.203	736.708	864.063	784.009	781.053	777.703	781.521
<b>Reddito netto ordinario</b>	<b>1.893.316</b>	<b>1.700.740</b>	<b>1.790.474</b>	<b>1.823.693</b>	<b>1.655.503</b>	<b>1.752.425</b>	<b>2.081.539</b>	<b>1.874.661</b>	<b>1.867.023</b>	<b>1.858.366</b>	<b>1.868.231</b>
	14,48%	12,88%	13,42%	13,54%	12,17%	10,73%	10,20%	9,09%	8,97%	8,84%	8,80%
Oneri accessori (-proventi)	-197.246	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000
<b>Reddito netto</b>	<b>2.090.562</b>	<b>1.850.740</b>	<b>1.940.474</b>	<b>1.973.693</b>	<b>1.805.503</b>	<b>1.902.425</b>	<b>2.231.539</b>	<b>2.024.661</b>	<b>2.017.023</b>	<b>2.008.366</b>	<b>2.018.231</b>
	15,99%	14,02%	14,55%	14,65%	13,27%	11,65%	10,93%	9,82%	9,69%	9,55%	9,50%

## Stato Patrimoniale previsionale

LAPI PLAST srl

	2022	previsione									
		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Immobilizzazioni immateriali	131.190	56.580	18.326	6.988	45	120.000	90.000	60.000	30.000	0	0
Immobilizzazioni materiali	4.830.614	4.547.097	6.598.393	8.666.146	11.244.135	11.887.658	12.924.985	12.206.167	11.492.476	10.783.754	10.076.979
Immobilizzazioni finanziarie	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472
<b>Totale immobilizzazioni nette (A)</b>	<b>4.963.276</b>	<b>4.605.149</b>	<b>6.618.191</b>	<b>8.674.606</b>	<b>11.245.652</b>	<b>12.009.130</b>	<b>13.016.457</b>	<b>12.267.639</b>	<b>11.523.948</b>	<b>10.785.226</b>	<b>10.078.451</b>
	47,49%	46,26%	55,97%	63,16%	69,60%	66,96%	63,45%	62,89%	62,29%	61,67%	61,06%
Magazzino	1.393.432	1.407.366	1.421.440	1.435.654	1.450.011	1.740.013	2.175.016	2.196.767	2.218.734	2.240.922	2.263.331
Crediti v/clienti	5.540.172	5.595.574	5.651.530	5.708.045	5.765.126	6.918.151	8.647.688	8.734.165	8.821.507	8.909.722	8.998.819
Crediti tributari	579.697	585.494	591.349	597.263	603.236	723.883	904.853	913.902	923.041	932.271	941.594
Altri crediti commerciali	149.696	151.193	152.705	154.232	155.774	186.929	233.661	235.998	238.358	240.741	243.149
Ratei e risconti attivi	342.836	346.265	349.727	353.225	356.757	428.108	535.136	540.487	545.892	551.351	556.864
<b>Attivo commerciale</b>	<b>8.005.834</b>	<b>8.085.892</b>	<b>8.166.751</b>	<b>8.248.419</b>	<b>8.330.903</b>	<b>9.997.084</b>	<b>12.496.355</b>	<b>12.621.318</b>	<b>12.747.531</b>	<b>12.875.007</b>	<b>13.003.757</b>
Debiti v/fornitori	629.137	635.428	641.782	648.200	654.682	785.619	982.023	991.844	1.001.762	1.011.780	1.021.897
Altri debiti tributari e commerciali	1.118.023	1.129.204	1.140.496	1.151.901	1.163.420	1.396.103	1.745.129	1.762.581	1.780.206	1.798.008	1.815.989
Ratei e risconti passivi	100.316	101.319	102.332	103.355	104.389	125.267	156.583	158.149	159.731	161.328	162.941
Fondo tfr	670.503	871.137	1.075.785	1.284.525	1.497.440	1.765.713	2.113.664	2.468.573	2.830.580	3.199.828	3.576.460
Fondi rischi e spese	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passivo commerciale</b>	<b>2.517.978</b>	<b>2.737.088</b>	<b>2.960.395</b>	<b>3.187.981</b>	<b>3.419.931</b>	<b>4.072.702</b>	<b>4.997.400</b>	<b>5.381.146</b>	<b>5.772.279</b>	<b>6.170.944</b>	<b>6.577.288</b>
<b>Capitale circolante netto (B)</b>	<b>5.487.856</b>	<b>5.348.805</b>	<b>5.206.357</b>	<b>5.060.438</b>	<b>4.910.972</b>	<b>5.924.381</b>	<b>7.498.955</b>	<b>7.240.172</b>	<b>6.975.252</b>	<b>6.704.063</b>	<b>6.426.469</b>
	52,51%	53,74%	44,03%	36,84%	30,40%	33,04%	36,55%	37,11%	37,71%	38,33%	38,94%
<b>Capitale investito netto (A+B)</b>	<b>10.451.132</b>	<b>9.953.954</b>	<b>11.824.548</b>	<b>13.735.044</b>	<b>16.156.624</b>	<b>17.933.512</b>	<b>20.515.412</b>	<b>19.507.811</b>	<b>18.499.200</b>	<b>17.489.289</b>	<b>16.504.920</b>
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Debiti finanziari a breve termine	94.722	-1.548.812	-918.691	-281.889	334.189	208.651	559.013	-2.473.249	-5.498.883	-8.517.161	-11.519.760
Disponibilità liquide	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657	-196.657
<b>Posizione finanziaria a breve termine (D)</b>	<b>-101.936</b>	<b>-1.745.469</b>	<b>-1.115.349</b>	<b>-478.546</b>	<b>137.532</b>	<b>11.994</b>	<b>362.356</b>	<b>-2.669.906</b>	<b>-5.695.540</b>	<b>-8.713.818</b>	<b>-11.716.417</b>
	-0,98%	-17,54%	-9,43%	-3,48%	0,85%	0,07%	1,77%	-13,69%	-30,79%	-49,82%	-70,99%
Debiti finanziari a m/l termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci	2.104.385	1.400.000	700.000	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Posizione finanziaria a m/l termine (E)</b>	<b>2.104.385</b>	<b>1.400.000</b>	<b>700.000</b>	<b>0</b>							
	20,14%	14,06%	5,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale posizione finanziaria (F=D+E)</b>	<b>2.002.450</b>	<b>-345.468</b>	<b>-415.348</b>	<b>-478.546</b>	<b>137.532</b>	<b>11.994</b>	<b>362.356</b>	<b>-2.669.906</b>	<b>-5.695.540</b>	<b>-8.713.817</b>	<b>-11.716.417</b>
	19,16%	-3,47%	-3,51%	-3,48%	0,85%	0,07%	1,77%	-13,69%	-30,79%	-49,82%	-70,99%
Capitale sociale	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000	102.000
Riserve	6.256.121	8.346.682	10.197.422	12.137.896	14.111.589	15.917.092	17.819.517	20.051.056	22.075.717	24.092.740	26.101.106
Reddito netto	2.090.562	1.850.740	1.940.474	1.973.693	1.805.503	1.902.425	2.231.539	2.024.661	2.017.023	2.008.366	2.018.231
<b>Patrimonio netto (G)</b>	<b>8.448.682</b>	<b>10.299.422</b>	<b>12.239.896</b>	<b>14.213.589</b>	<b>16.019.092</b>	<b>17.921.517</b>	<b>20.153.056</b>	<b>22.177.717</b>	<b>24.194.740</b>	<b>26.203.106</b>	<b>28.221.337</b>
	80,84%	103,47%	103,51%	103,48%	99,15%	99,93%	98,23%	113,69%	130,79%	149,82%	170,99%
<b>Totale debito finanziario e patrimonio netto (F+G)</b>	<b>10.451.132</b>	<b>9.953.954</b>	<b>11.824.548</b>	<b>13.735.044</b>	<b>16.156.624</b>	<b>17.933.512</b>	<b>20.515.412</b>	<b>19.507.811</b>	<b>18.499.200</b>	<b>17.489.289</b>	<b>16.504.920</b>
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

## Rendiconto finanziario - sintesi

LAPI PLAST srl

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>3.038.434</b>	<b>2.785.575</b>	<b>2.788.864</b>	<b>2.791.565</b>	<b>2.793.660</b>	<b>3.085.655</b>	<b>3.748.275</b>	<b>3.417.488</b>	<b>3.401.767</b>	<b>3.384.792</b>	<b>3.366.527</b>
Variazione capitale circolante	-235.254	139.051	142.448	145.919	149.466	-1.013.409	-1.574.573	258.783	264.920	271.189	277.594
Oneri finanziari	28.216	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000
Imposte	-697.118	-716.708	-751.432	-764.286	-699.203	-736.708	-864.063	-784.009	-781.053	-777.703	-781.521
Componenti straordinari e accessori	146.467	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
<b>FREE CASH FLOW DELLA GESTIONE REDDITUALE</b>	<b>2.331.524</b>	<b>2.347.918</b>	<b>2.319.880</b>	<b>2.313.197</b>	<b>2.383.922</b>	<b>1.475.538</b>	<b>1.449.638</b>	<b>3.032.262</b>	<b>3.025.634</b>	<b>3.018.278</b>	<b>3.002.600</b>
Investimenti	-95.063	0	-2.250.000	-2.250.000	-3.000.000	-1.350.000	-1.800.000	0	0	0	0
<b>FREE CASH FLOW</b>	<b>2.236.461</b>	<b>2.347.918</b>	<b>69.880</b>	<b>63.197</b>	<b>-616.078</b>	<b>125.538</b>	<b>-350.362</b>	<b>3.032.262</b>	<b>3.025.634</b>	<b>3.018.278</b>	<b>3.002.600</b>
Operazioni sul m/l termine	47.962	-704.385	-700.000	-700.000	0	0	0	0	0	0	0
Operazioni sul patrimonio netto	-1.805.683	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FABBISOGNO DA COPRIRE A BREVE (+ECEDENZA)</b>	<b>478.741</b>	<b>1.643.533</b>	<b>-630.120</b>	<b>-636.803</b>	<b>-616.078</b>	<b>125.538</b>	<b>-350.362</b>	<b>3.032.262</b>	<b>3.025.634</b>	<b>3.018.278</b>	<b>3.002.600</b>
PFN DI BREVE INIZIALE	-376.805	101.936	1.745.469	1.115.349	478.546	-137.532	-11.994	-362.356	2.669.906	5.695.540	8.713.818
PFN DI BREVE FINALE	101.936	1.745.469	1.115.349	478.546	-137.532	-11.994	-362.356	2.669.906	5.695.540	8.713.818	11.716.417
<b>VARIAZIONE PFN DI BREVE</b>	<b>478.741</b>	<b>1.643.533</b>	<b>-630.120</b>	<b>-636.803</b>	<b>-616.078</b>	<b>125.538</b>	<b>-350.362</b>	<b>3.032.262</b>	<b>3.025.634</b>	<b>3.018.278</b>	<b>3.002.600</b>

Dai prospetti sopra riportati è possibile estrapolare i seguenti *highlights* previsionali.

## Highlights - previsioni

LAPI PLAST srl

situazione patrimoniale	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
immobilizzazioni	4.963.276	4.605.149	6.618.191	8.674.606	11.245.652	12.009.130	13.016.457	12.267.639	11.523.948	10.785.226	10.078.451
capitale commerciale	5.487.856	5.348.805	5.206.357	5.060.438	4.910.972	5.924.381	7.498.955	7.240.172	6.975.252	6.704.063	6.426.469
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>10.451.132</b>	<b>9.953.954</b>	<b>11.824.548</b>	<b>13.735.044</b>	<b>16.156.624</b>	<b>17.933.512</b>	<b>20.515.412</b>	<b>19.507.811</b>	<b>18.499.200</b>	<b>17.489.289</b>	<b>16.504.920</b>
pfm di breve termine	-101.936	-1.745.469	-1.115.349	-478.546	137.532	11.994	362.356	-2.669.906	-5.695.540	-8.713.818	-11.716.417
pfm di ml termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>pfm totale</i>	<i>-101.936</i>	<i>-1.745.469</i>	<i>-1.115.349</i>	<i>-478.546</i>	<i>137.532</i>	<i>11.994</i>	<i>362.356</i>	<i>-2.669.906</i>	<i>-5.695.540</i>	<i>-8.713.818</i>	<i>-11.716.417</i>
debiti verso soci	2.104.385	1.400.000	700.000	0	0	0	0	0	0	0	0
patrimonio netto	8.448.682	10.299.422	12.239.896	14.213.589	16.019.092	17.921.517	20.153.056	22.177.717	24.194.740	26.203.106	28.221.337
<b>CAPITALE RACCOLTO</b>	<b>10.451.132</b>	<b>9.953.954</b>	<b>11.824.548</b>	<b>13.735.044</b>	<b>16.156.624</b>	<b>17.933.512</b>	<b>20.515.412</b>	<b>19.507.811</b>	<b>18.499.200</b>	<b>17.489.289</b>	<b>16.504.920</b>
	101.936	1.745.469	1.115.349	478.546	-137.532	-11.994	-362.356	2.669.906	5.695.540	8.713.818	11.716.417

conto economico	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
ricavi di esercizio	13.074.551	13.205.297	13.337.349	13.470.723	13.605.430	16.326.516	20.408.145	20.612.227	20.818.349	21.026.533	21.236.798
altri ricavi	197.246	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>13.271.797</b>	<b>13.355.297</b>	<b>13.487.349</b>	<b>13.620.723</b>	<b>13.755.430</b>	<b>16.476.516</b>	<b>20.558.145</b>	<b>20.762.227</b>	<b>20.968.349</b>	<b>21.176.533</b>	<b>21.386.798</b>
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
costi di esercizio	7.080.595	7.316.423	7.383.122	7.450.487	7.518.526	9.091.372	11.277.984	11.705.215	11.817.267	11.930.440	12.044.744
costo del personale	2.955.522	3.103.298	3.165.364	3.228.671	3.293.245	4.149.489	5.381.887	5.489.524	5.599.315	5.711.301	5.825.527
<b>EBITDA</b>	<b>3.235.680</b>	<b>2.935.575</b>	<b>2.938.864</b>	<b>2.941.565</b>	<b>2.943.660</b>	<b>3.235.655</b>	<b>3.898.275</b>	<b>3.567.488</b>	<b>3.551.767</b>	<b>3.534.792</b>	<b>3.516.527</b>
	24,38%	21,98%	21,79%	21,60%	21,40%	19,64%	18,96%	17,18%	16,94%	16,69%	16,44%
ammortamenti	476.216	358.127	236.958	193.585	428.954	586.522	792.673	748.818	743.691	738.722	706.775
<b>EBIT</b>	<b>2.759.463</b>	<b>2.577.448</b>	<b>2.701.906</b>	<b>2.747.980</b>	<b>2.514.706</b>	<b>2.649.133</b>	<b>3.105.602</b>	<b>2.818.670</b>	<b>2.808.076</b>	<b>2.796.070</b>	<b>2.809.752</b>
	20,79%	19,30%	20,03%	20,17%	18,28%	16,08%	15,11%	13,58%	13,39%	13,20%	13,14%
oneri finanziari	-28.216	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
imposte	697.118	716.708	751.432	764.286	699.203	736.708	864.063	784.009	781.053	777.703	781.521
<b>reddito netto</b>	<b>2.090.562</b>	<b>1.850.740</b>	<b>1.940.474</b>	<b>1.973.693</b>	<b>1.805.503</b>	<b>1.902.425</b>	<b>2.231.539</b>	<b>2.024.661</b>	<b>2.017.023</b>	<b>2.008.366</b>	<b>2.018.231</b>
	15,75%	13,86%	14,39%	14,49%	13,13%	11,55%	10,85%	9,75%	9,62%	9,48%	9,44%

cash flow	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
FCF netto di oneri fin.ri	2.331.524	2.347.918	2.319.880	2.313.197	2.383.922	1.475.538	1.449.638	3.032.262	3.025.634	3.018.278	3.002.600
investimenti	-95.063	0	-2.250.000	-2.250.000	-3.000.000	-1.350.000	-1.800.000	0	0	0	0
<b>free cash flow</b>	<b>2.236.461</b>	<b>2.347.918</b>	<b>69.880</b>	<b>63.197</b>	<b>-616.078</b>	<b>125.538</b>	<b>-350.362</b>	<b>3.032.262</b>	<b>3.025.634</b>	<b>3.018.278</b>	<b>3.002.600</b>
debito a m/l - quote capitale	47.962	-704.385	-700.000	-700.000	0	0	0	0	0	0	0
operazioni sul patr.netto	-1.805.683	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>CF operazioni finanziarie</b>	<b>-1.757.720</b>	<b>-704.385</b>	<b>-700.000</b>	<b>-700.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CF totale</b>	<b>478.741</b>	<b>1.643.533</b>	<b>-630.120</b>	<b>-636.803</b>	<b>-616.078</b>	<b>125.538</b>	<b>-350.362</b>	<b>3.032.262</b>	<b>3.025.634</b>	<b>3.018.278</b>	<b>3.002.600</b>
PFN BT iniziale	-376.805	101.936	1.745.469	1.115.349	478.546	-137.532	-11.994	-362.356	2.669.906	5.695.540	8.713.818
<b>PFN BT finale</b>	<b>101.936</b>	<b>1.745.469</b>	<b>1.115.349</b>	<b>478.546</b>	<b>-137.532</b>	<b>-11.994</b>	<b>-362.356</b>	<b>2.669.906</b>	<b>5.695.540</b>	<b>8.713.818</b>	<b>11.716.417</b>

**Considerazioni conclusive**

Il business plan elaborato a sostegno del Piano Industriale 2023/2032 consente di prendere atto della capacità dell'impresa di realizzare gli investimenti programmati interamente mediante ricorso all'autofinanziamento generato grazie alla redditività aziendale (cash flow) e senza ricorrere a fonti di finanziamento esterne a titolo di mezzi propri (apporti dei soci) e/o capitale di terzi (indebitamento bancario).

Tale considerazione è confermata (anche) dal seguente grafico riportante i valori prospettici della PFN (Posizione Finanziaria Netta) che rimane, sostanzialmente, positiva (la società mantiene liquidità) per tutta la durata del piano.



In ogni caso, al fine di far fronte a fattispecie imprevedute quali, a titolo di esempio, la necessità di realizzare ulteriori opere ed investimenti, lo sfioramento dei costi preventivati per gli investimenti, un peggioramento delle condizioni di redditività, l'evoluzione negativa del quadro macro economico e dei mercati di riferimento caratterizzati da alta inflazione ed incertezze di mercato legate all'evoluzione del conflitto russo-ucraino, eccetera, i soci hanno manifestato la disponibilità a rinunciare temporaneamente all'incasso di dividendi già deliberati per circa M€ 2,1 e di versare ulteriori somme a titolo di finanziamenti per circa M€ 4,5 mediante il versamento di M€ 1,5 da parte di ciascun socio.

Pertanto, la possibilità di reperire ulteriori mezzi propri per oltre M€ 6,6, unitamente alla possibilità di far ricorso al credito bancario, consentono di concludere che il Piano Industriale è pienamente sostenibile in rapporto al quadro economico, finanziario e patrimoniale prospettico della società risultante dal business plan elaborato.

Barco di Bibbiano (RE), 21 febbraio 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Vaifro CAMPANINI

Allegati:

- 1- Preventivo di spesa per la realizzazione del sito industriale di Via Barboiara n. 12
- 2- Preventivi di spesa per Termoformatrici (Effelle Impianti) e Robot CNC (Belotti)