

CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO AGRICOLTURA
LUCCA

PREVENTIVO ANNO 2011 – REVISIONE DI LUGLIO

**Previsione degli investimenti nel 2012 e
relativa copertura finanziaria**

INVESTIMENTI PREVISTI PER L'ANNO 2012 E RELATIVA COPERTURA FINANZIARIA – PREVENTIVO ECONOMICO ASSESTAMENTO A LUGLIO

	ANNO 2012 – Revisione di luglio				
	FUNZIONI ISTITUZIONALI				
	ORGANI ISTITUZIONALI E SEGRETERIA GENERALE	SERVIZI DI SUPPORTO	ANGRAFE SERVIZI E REG.NE MERCATO	STUDIO, FORMAZIONE INFORMAZIONE E PROMOZIONE	TOTALE
TOTALE INVESTIMENTI	29.000	234.500	26.000	2.442.700	2.732.200

1. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 25.000
2. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 277.200
3. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ 2.430.000

Fonti di copertura del piano degli investimenti – Margine di struttura - Flusso di cassa

In ottemperanza all'art.7, comma 2, del Regolamento di Contabilità, si indicano di seguito le fonti di copertura del piano degli investimenti.

Le risorse per fare fronte agli investimenti sono date, in linea generale, dal patrimonio netto della Camera, pari a € 26.654.116 come da dati dello stato patrimoniale al 31/12/2011, compreso il risultato economico d'esercizio 2011, come da dati di consuntivo economico.

Dal punto di vista della liquidità, si sottolinea che la consistenza delle disponibilità liquide al 31/12/2011 era di € 609.054, a cui si devono aggiungere € 2.971.556 di investimenti prontamente smobilizzabili in essere al 31.12.2011.

Attraverso **un'analisi della solidità patrimoniale** della Camera, con il confronto fra attivo immobilizzato, passivo permanente, attivo corrente e passivo corrente, emerge che il **marginale di struttura** (indicatore dell'attitudine di coprire con il patrimonio netto ed il passivo consolidato la parte immobilizzata degli investimenti), a fine 2011, è pari a € 4.096.492; quindi è assicurata la copertura degli investimenti previsti per il 2012, pari a € 2.732.200 dopo la revisione di luglio.

Stato Patrimoniale al 31.12.2011

Attivo Fisso	Patrimonio Netto
26.044.963	
Attivo circolante	26.654.116
5.831.293	Passività consolidate 3.487.338
	Passività a breve termine 1.734.802

Margine di struttura = Patrimonio netto + Passività a m/l termine – Attività immobilizzate = € 4.096.492

Si ritiene altresì opportuno fornire informazioni sulle capacità interne dell'Ente di generare cassa nel corso dell'esercizio.

In evidenza che risulta investita in valori mobiliari immediatamente smobilizzabili parte delle disponibilità di cassa rilevate dai cash flow annuali e di periodo: V.N. € 1.500.000 in Obbligazioni CARIGE, scadenti nel 2016, tasso fisso 3,75%; a luglio sono inoltre in portafoglio Obbligazioni Monte dei Paschi in scadenza ad ottobre e un BTP in scadenza a dicembre, entrambi del valore nominale di € 500.000 ed acquistati a fine dicembre 2011, quale forma di impiego della disponibilità di cassa. Le operazioni di investimento vengono condotte valutando sempre a monte le caratteristiche dei titoli in ordine alla garanzia del capitale, alla durata e al rischio globale degli investimenti.