

**RAPPORTO DI ANALISI**  
**Periodo di riferimento: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

<b>Denominazione</b>	<b>ETABETA S.P.A.</b>
Sede	GENOVA
Partita IVA	12345678901
Codice Fiscale	12345678901
Numero REA	123456
Codice CCIAA	MODENA
Settore ATECO	266009

## CONTO ECONOMICO

	Gen 19	Dic 19
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.509.211	
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorat...	116.886	
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.246.891	
altri	1.658.232	
Totale altri ricavi e proventi	3.905.123	
Totale valore della produzione	45.531.220	
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.918.113	
7) per servizi	7.146.970	
8) per godimento di beni di terzi	3.150.122	
9) per il personale		
a) salari e stipendi	9.196.354	
b) oneri sociali	2.831.511	
c) trattamento di fine rapporto	637.598	
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi		
Totale costi per il personale	12.665.463	
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	47.665	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.522.058	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponib...	52.726	
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.622.449	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-421.886	
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti	372.139	
14) oneri diversi di gestione	258.723	
Totale costi della produzione	38.712.093	
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.819.127	
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		

## CONTO ECONOMICO

	Gen 19	Dic 19
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi da partecipazioni		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono participa...		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono participa...		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		91.373
Totale proventi diversi dai precedenti		91.373
Totale altri proventi finanziari		91.373
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate		
verso imprese collegate		
verso imprese controllanti		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		147.860
Totale interessi e altri oneri finanziari		147.860
17-bis) utili e perdite su cambi		126.422
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)		69.935
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipaz...		
d) di strumenti finanziari derivati		

## CONTO ECONOMICO

	Gen 19	Dic 19
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale rivalutazioni		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale svalutazioni		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)		
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	6.889.062	
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	845.596	
imposte relative a esercizi precedenti		
imposte differite e anticipate		
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza finanziaria		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-845.596	
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	6.043.466	

## STATO PATRIMONIALE

Gen 19

Dic 19

**ATTIVO****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Parte richiamata

Parte da richiamare

Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)

**B) Immobilizzazioni**

I - Immobilizzazioni immateriali

1) costi di impianto e di ampliamento

2) costi di sviluppo

3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere ...

4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili 92.655

5) avviamento

6) immobilizzazioni in corso e acconti

7) altre 40.175

Totale immobilizzazioni immateriali 132.830

II - Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati 5.026.338

2) impianti e macchinario 8.432.286

3) attrezzature industriali e commerciali 3.369.814

4) altri beni 351.814

5) immobilizzazioni in corso e acconti 1.455.587

Totale immobilizzazioni materiali 18.635.839

III - Immobilizzazioni finanziarie

1) partecipazioni in

a) imprese controllate

b) imprese collegate

c) imprese controllanti

d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti

d-bis) altre imprese 72.304

Totale partecipazioni 72.304

2) crediti

a) verso imprese controllate

esigibili entro l'esercizio successivo

esigibili oltre l'esercizio successivo

Totale crediti verso imprese controllate

b) verso imprese collegate

esigibili entro l'esercizio successivo

## STATO PATRIMONIALE

Gen 19

Dic 19

esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso imprese collegate	
c) verso controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso controllanti	
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
d-bis) verso altri	
esigibili entro l'esercizio successivo	
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso altri	
Totale crediti	
3) altri titoli	
4) strumenti finanziari derivati attivi	
Totale immobilizzazioni finanziarie	72.304
Totale immobilizzazioni (B)	18.840.973
<b>C) Attivo circolante</b>	
I - Rimanenze	
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.505.097
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.902.029
3) lavori in corso su ordinazione	
4) prodotti finiti e merci	417.714
5) acconti	
Totale rimanenze	5.824.840
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	
II - Crediti	
1) verso clienti	
esigibili entro l'esercizio successivo	8.023.493
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso clienti	8.023.493
2) verso imprese controllate	
esigibili entro l'esercizio successivo	
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso imprese controllate	

## STATO PATRIMONIALE

Gen 19

Dic 19

3) verso imprese collegate	
esigibili entro l'esercizio successivo	
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso imprese collegate	
4) verso controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso controllanti	
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	
esigibili oltre l'esercizio successivo	
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
5-bis) crediti tributari	
esigibili entro l'esercizio successivo	2.705.383
esigibili oltre l'esercizio successivo	88.877
Totale crediti tributari	2.794.260
5-ter) imposte anticipate	
5-quater) verso altri	
esigibili entro l'esercizio successivo	386.821
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.740
Totale crediti verso altri	396.561
Totale crediti	11.214.314
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
1) partecipazioni in imprese controllate	
2) partecipazioni in imprese collegate	
3) partecipazioni in imprese controllanti	
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
4) altre partecipazioni	
5) strumenti finanziari derivati attivi	
6) altri titoli	
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
IV - Disponibilità liquide	
1) depositi bancari e postali	56.010.883
2) assegni	
3) danaro e valori in cassa	763
Totale disponibilità liquide	56.011.646

## STATO PATRIMONIALE

	Gen 19
	Dic 19
Totale attivo circolante (C)	73.050.800
<b>D) Ratei e risconti</b>	2.446.469
<b>TOTALE ATTIVO</b>	94.338.242
<b>PASSIVO</b>	
<b>A) Patrimonio netto</b>	
I - Capitale	5.040.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	
III - Riserve di rivalutazione	
IV - Riserva legale	1.180.781
V - Riserve statutarie	
VI - Altre riserve, distintamente indicate	
Riserva straordinaria	11.762.104
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	263.387
Riserva azioni (quote) della società controllante	
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	
Versamenti in conto aumento di capitale	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	
Versamenti in conto capitale	
Versamenti a copertura perdite	
Riserva da riduzione capitale sociale	
Riserva avanzo di fusione	2.084.919
Riserva per utili su cambi non realizzati	
Riserva da conguaglio utili in corso	
Varie altre riserve	4.000.002
Totale altre riserve	18.110.412
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-34.218
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	6.043.466
Perdita ripianata nell'esercizio	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-1.016.000
Totale patrimonio netto	29.324.441
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	
2) per imposte, anche differite	
3) strumenti finanziari derivati passivi	34.218
4) altri	4.017.445
Totale fondi per rischi ed oneri	4.051.663



## STATO PATRIMONIALE

	Gen 19	Dic 19
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		1.324.400
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni		
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni convertibili		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.023.374	
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.027.305	
Totale debiti verso banche	26.050.679	
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso altri finanziatori		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	114.841	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale acconti	114.841	
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.814.821	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso fornitori	5.814.821	
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		

## STATO PATRIMONIALE

	Gen 19	Dic 19
Totale debiti verso imprese controllate		
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese collegate		
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti		
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	523.322	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti tributari	523.322	
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	671.062	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	671.062	
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.752.811	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale altri debiti	11.752.811	
Totale debiti	44.927.536	
<b>E) Ratei e risconti</b>	14.710.202	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	94.338.242	

## DATI DELLA NOTA INTEGRATIVA

	<b>Gen 19</b>
	<b>Dic 19</b>
Debiti Tributari	523.322
Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale	671.062
Fondi ammortamento Immobilizzazioni Immateriali iniziali	829.150
Fondi ammortamento Immobilizzazioni Immateriali finali	876.814
Fondi ammortamento Immobilizzazioni Materiali iniziali	23.248.763
Fondi ammortamento Immobilizzazioni Materiali finali	25.663.130
Totale Attivo esercizio precedente	86.115.427
Totale Passivo esercizio precedente	86.115.427
Ricavi delle vendite e delle prestazioni esercizio precedente	37.354.082
Totale valore della produzione esercizio precedente	40.956.679

## RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO

	Gen 19
	Dic 19
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	
Utile (perdita) dell'esercizio	6.043.466
Imposte sul reddito	845.596
Interessi passivi/(attivi)	56.487
(Dividendi)	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-64.226
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, ...	6.881.323
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel...</b>	
Accantonamenti ai fondi	1.009.737
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.569.723
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti...	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-47.140
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contr...	3.532.320
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.413.643
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-538.772
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	3.171.650
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-2.436.616
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-11.594
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.821.091
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-623.949
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.381.810
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	11.795.453
<b>Altre rettifiche</b>	
Interessi incassati/(pagati)	-56.487
(Imposte sul reddito pagate)	-558.355
Dividendi incassati	
(Utilizzo dei fondi)	-646.584
Altri incassi/(pagamenti)	
Totale altre rettifiche	-1.261.426
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	10.534.027
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	
(Investimenti)	-3.071.392
Disinvestimenti	745.872
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	

## RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO

	Gen 19
	Dic 19
(Investimenti)	-56.137
Disinvestimenti	
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-2.381.657
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
<b>Mezzi di terzi</b>	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	6.566.029
Accensione finanziamenti	7.000.000
(Rimborso finanziamenti)	-10.561.902
<b>Mezzi propri</b>	
Aumento di capitale a pagamento	7
(Rimborso di capitale)	
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.004.134
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	11.156.504
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	
Depositi bancari e postali	44.854.850
Assegni	
Danaro e valori in cassa	292
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	44.855.142
Di cui non liberamente utilizzabili	
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	
Depositi bancari e postali	56.010.883
Assegni	
Danaro e valori in cassa	763
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	56.011.646
Di cui non liberamente utilizzabili	

## RENDICONTO FINANZIARIO DIRETTO

Gen 19

Dic 19

**A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)**

Incassi da clienti

Altri incassi

(Pagamenti a fornitori per acquisti)

(Pagamenti a fornitori per servizi)

(Pagamenti al personale)

(Altri pagamenti)

(Imposte pagate sul reddito)

Interessi incassati/(pagati)

Dividendi incassati

Flusso finanziario dell'attività operativa (A)

**B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento****Immobilizzazioni materiali**

(Investimenti) -3.071.392

Disinvestimenti 745.872

**Immobilizzazioni immateriali**

(Investimenti) -56.137

Disinvestimenti

**Immobilizzazioni finanziarie**

(Investimenti)

Disinvestimenti

**Attività finanziarie non immobilizzate**

(Investimenti)

Disinvestimenti

(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)

Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) -2.381.657

**C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento****Mezzi di terzi**

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche 6.566.029

Accensione finanziamenti 7.000.000

(Rimborso finanziamenti) -10.561.902

**Mezzi propri**

Aumento di capitale a pagamento 7

(Rimborso di capitale)

Cessione/(Acquisto) di azioni proprie

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)

## RENDICONTO FINANZIARIO DIRETTO

	Gen 19
	Dic 19
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.004.134
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	622.477
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	
Depositi bancari e postali	44.854.850
Assegni	
Danaro e valori in cassa	292
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	44.855.142
Di cui non liberamente utilizzabili	
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	
Depositi bancari e postali	56.010.883
Assegni	
Danaro e valori in cassa	763
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	56.011.646
Di cui non liberamente utilizzabili	

**PATRIMONIO NETTO NEGATIVO**  
**Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

**APPROCCIO ODCEC**

*Tale indice è rilevabile direttamente dal dato del 'patrimonio netto' (totale voce A, sezione 'passivo' dello stato patrimoniale, art. 2424 cod. civ.), cui sottrarre i 'crediti verso soci per versamenti ancora dovuti' (voce A, stato patrimoniale attivo), eventuali dividendi deliberati non ancora contabilizzati.*

*Nel 'patrimonio netto' non si tiene conto dell'eventuale 'Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi', indipendentemente dal suo saldo, in linea con quanto disposto dall'art. 2426 c.c., co. 1, n. 11-bis.*

**Valore dell'Indice** **29.358.659**

**Giudizio di Adeguatezza** **ADEGUATO**

**Minimo legale (10.000)** **ADEGUATO**

**ELEMENTI DI CALCOLO**

+ A) Patrimonio Netto	29.358.659	NUM
- A) Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti	0	NUM
- Dividendi deliberati e non contabilizzati	0	NUM



## DEBT SERVICE COVERAGE RATIO

### Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

	Gen-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	Mag-20	Giu-20	Totale
<b>A) DISPONIBILITA' INIZIALI</b>							
Saldo iniziale cassa e c/c attivi	1.500.000	-560.000	1.360.000	3.630.000	3.855.000	-1.160.000	1.500.000
<b>B) ENTRATE CORRENTI</b>							
Incassi da Clienti	12.425.000	12.400.000	13.000.000	12.000.000	11.000.000	12.000.000	72.825.000
Altri incassi correnti	50.000	55.000	55.000	60.000	20.000	10.000	250.000
<b>C) ENTRATE NON CORRENTI</b>							
Disinvestimento cespiti e altre entrate non ...					1.000.000		1.000.000
<b>D) ENTRATE FINANZIARIE</b>							
Linee di credito autoliquidanti utilizzabili	5.000.000	3.500.000	3.500.000	3.200.000	3.000.000	3.000.000	21.200.000
Utilizzo linee di credito Finimport							
Erogazione mutuo deliberato							
<b>E) USCITE CORRENTI</b>							
Pagamenti a Fornitori (senza scaduto)	9.500.000	10.000.000	10.000.000	11.000.000	16.000.000	8.000.000	64.500.000
Pagamenti al Personale	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	24.000.000
Pagamento imposte e contributi (senza scaduto)						1.500.000	1.500.000
Pagamento interessi su linee di credito corr...			250.000			250.000	500.000
<b>F) USCITE STRAORDINARIE</b>							
Investimenti	6.000.000						6.000.000
<b>G) SALDO ENTRATE/USCITE (A+B+C+D-E-F)</b>	<b>-525.000</b>	<b>1.395.000</b>	<b>3.665.000</b>	<b>3.890.000</b>	<b>-1.125.000</b>	<b>100.000</b>	<b>275.000</b>
<b>H) USCITE FINANZIARIE PROPRIE</b>							
Rientri Finimport, interessi inclusi							
Pagamento rate mutui, interessi inclusi	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	210.000
Pagamento rate leasing finanziari, interessi...							
<b>I) USCITE FINANZ. PER RIENTRO PREGRESSO</b>							
Scaduto fornitori							
Scaduto imposte e contributi							
<b>J) TOTALE USCITE FINANZIARIE (H+I)</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>210.000</b>
<b>SALDO MONETARIO FINALE (G-J)</b>	<b>-560.000</b>	<b>1.360.000</b>	<b>3.630.000</b>	<b>3.855.000</b>	<b>-1.160.000</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>

Configurazione: II Approccio CNDCEC  
Mensilità previsionali: 6

Totale Numeratore (G) 275.000  
Totale Denominatore (J) 210.000

**Valore dell'indice**

Soglia  
Distanza dalla soglia

Giudizio di adeguatezza

**1,310**

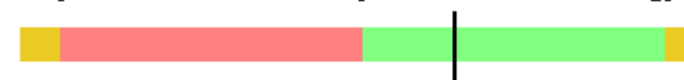
1,000  
+0,310

**ADEGUATO**

0

S

2S



**ADEGUATO**

**INDICE DI SOSTENIBILITA' DEGLI ONERI FINANZIARI**

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

**APPROCCIO ODCEC**

*Il NUMERATORE include gli interessi e altri oneri finanziari di cui alla voce C.17 art. 2425 cod. civ.*

*Il DENOMINATORE include i ricavi netti, ovvero la voce A.1 Ricavi delle vendite e prestazioni dell'art. 2425 c. c. e, per le società con produzione pluriennale, la voce A.3 Variazione lavori in corso.*

Totale Numeratore 147.860

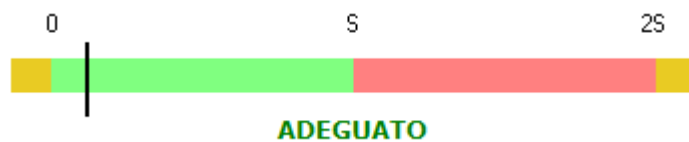
Totale Denominatore 41.509.211

**Valore dell'Indice** **0,36%**

Soglia (massima) 3,00%

Distanza dalla Soglia -2,64%

**Giudizio di Adeguatezza** **ADEGUATO**

**ELEMENTI DI CALCOLO**

+ C.17) Interessi e altri oneri finanziari	147.860	NUM
+ A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.509.211	DEN
+ A.3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione*	0	DEN

**INDICE DI ADEGUATEZZA PATRIMONIALE**

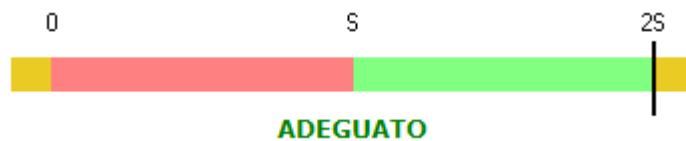
Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

**APPROCCIO ODCEC**

Al NUMERATORE il Patrimonio netto è costituito dalla voce A stato patrimoniale passivo art. 2424 cod. civ., detratti i crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (voce A stato patrimoniale attivo) e i dividendi deliberati sull'utile di esercizio.

Al DENOMINATORE i debiti totali sono costituiti da tutti i debiti (voce D passivo) di natura commerciale, finanziaria e diversa e dai ratei e risconti passivi (voce E).

Totale Numeratore	29.358.659
Totale Denominatore	59.637.738
<b>Valore dell'Indice</b>	<b>49,23%</b>
Soglia (minima)	7,60%
Distanza dalla Soglia	+41,63%
<b>Giudizio di Adeguatezza</b>	<b>ADEGUATO</b>

**ELEMENTI DI CALCOLO**

+ A) Patrimonio Netto	29.358.659	NUM
- A) Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti	0	NUM
- Dividendi deliberati e non contabilizzati	0	NUM
+ D) Debiti	44.927.536	DEN
+ E) Ratei e risconti passivi	14.710.202	DEN

## INDICE DI EQUILIBRIO FINANZIARIO

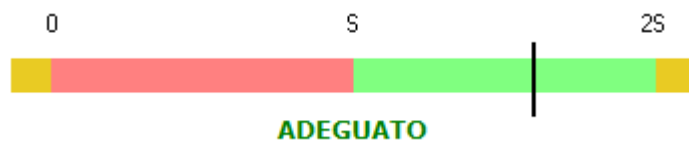
Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

### APPROCCIO ODCEC

Al NUMERATORE l'attivo a breve termine è la somma delle voci dell'attivo circolante (voce C) esigibili entro l'esercizio successivo e i ratei e risconti attivi (voce D).

Il DENOMINATORE è costituito da tutti i debiti (voce D passivo) esigibili entro esercizio successivo e dai ratei e risconti passivi (voce E).

Totale Numeratore	75.398.652
Totale Denominatore	48.610.433
<b>Valore dell'Indice</b>	<b>150,08%</b>
Soglia (minima)	93,70%
Distanza dalla Soglia	+56,38%
<b>Giudizio di Adeguatezza</b>	<b>ADEGUATO</b>



### ELEMENTI DI CALCOLO

+ C.I) Rimanenze e Imm. destinate alla vendita	5.824.840	NUM
+ C.II) Crediti dell'Attivo Circolante*	11.115.697	NUM
+ C.III) Attività finanziarie dell'Attivo Circolante	0	NUM
+ C.IV) Disponibilità liquide	56.011.646	NUM
+ D) Ratei e risconti attivi	2.446.469	NUM
+ D) Debiti*	33.900.231	DEN
+ E) Ratei e Risconti passivi	14.710.202	DEN

**INDICE DI RITORNO LIQUIDO DELL'ATTIVO**

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

**APPROCCIO ODCEC**

Al NUMERATORE il cash flow è rappresentato dall'utile (perdita) di esercizio più i costi non monetari (ad es. ammortamenti, svalutazioni crediti, accantonamenti per rischi) meno i ricavi non monetari (ad es. rivalutazioni partecipazioni, imposte anticipate).

Al DENOMINATORE il totale attivo dello stato patrimoniale art. 242 cod. civ.

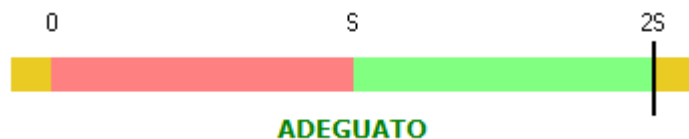
Totale Numeratore	9.441.538
Totale Denominatore	94.338.242

**Valore dell'Indice** **10,01%**

Soglia (minima) 0,50%

Distanza dalla Soglia **+9,51%**

**Giudizio di Adeguatezza** **ADEGUATO**

**ELEMENTI DI CALCOLO**

21) Utile (perdita) dell'esercizio*	6.043.466	NUM
+ B.9.c) Trattamento di fine rapporto (se accantonato)	637.598	NUM
+ B.10) Ammortamenti e svalutazioni	2.622.449	NUM
+ B.12) Accantonamenti per rischi	0	NUM
+ B.13) Altri accantonamenti	372.139	NUM
- 17-bis) Utili e perdite su cambi*	126.422	NUM
+ D.19) Svalutazioni	0	NUM
+ Imposte differite (anticipate) dell'esercizio*	0	NUM
+ Altri componenti negativi non monetari	0	NUM
- D.18) Rivalutazioni	0	NUM
- Altri componenti positivi non monetari	0	NUM
- Utilizzo fondo Trattamento di fine rapporto	0	NUM
- Utilizzo fondi Ammortamento e svalutazione	107.692	NUM
- Utilizzo fondi Accantonamenti per rischi	0	NUM
- Utilizzo fondi Altri Accantonamenti	0	NUM
+ Utilizzo Imposte anticipate	0	NUM
- Utilizzo Imposte differite	0	NUM
Totale attivo	94.338.242	DEN

## INDICE DI INDEBITAMENTO TRIBUTARIO E PREVIDENZIALE

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

### APPROCCIO ODCEC

*Al NUMERATORE l'indebitamento tributario è rappresentato dai debiti tributari (voce D.12) esigibili entro e oltre l'esercizio successivo; l'indebitamento previdenziale è costituito dai debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (voce D.13) esigibili entro e oltre l'esercizio successivo.*

*Il DENOMINATORE è costituito dal totale dell'attivo dello stato patrimoniale art. 2424 c.c.*

Totale Numeratore 6.171.062

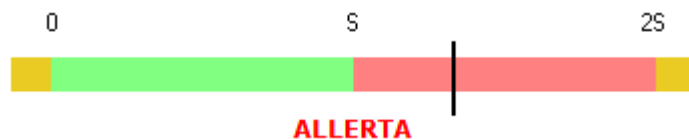
Totale Denominatore 94.338.242

**Valore dell'Indice** **6,54%**

Soglia (massima) 4,90%

Distanza dalla Soglia **+1,64%**

**Giudizio di Adeguatezza** **ALLERTA**



### ELEMENTI DI CALCOLO

+ D.12) Debiti tributari	5.500.000	NUM
+ D.13) Debiti previdenziali	671.062	NUM
+ Totale Attivo	94.338.242	DEN

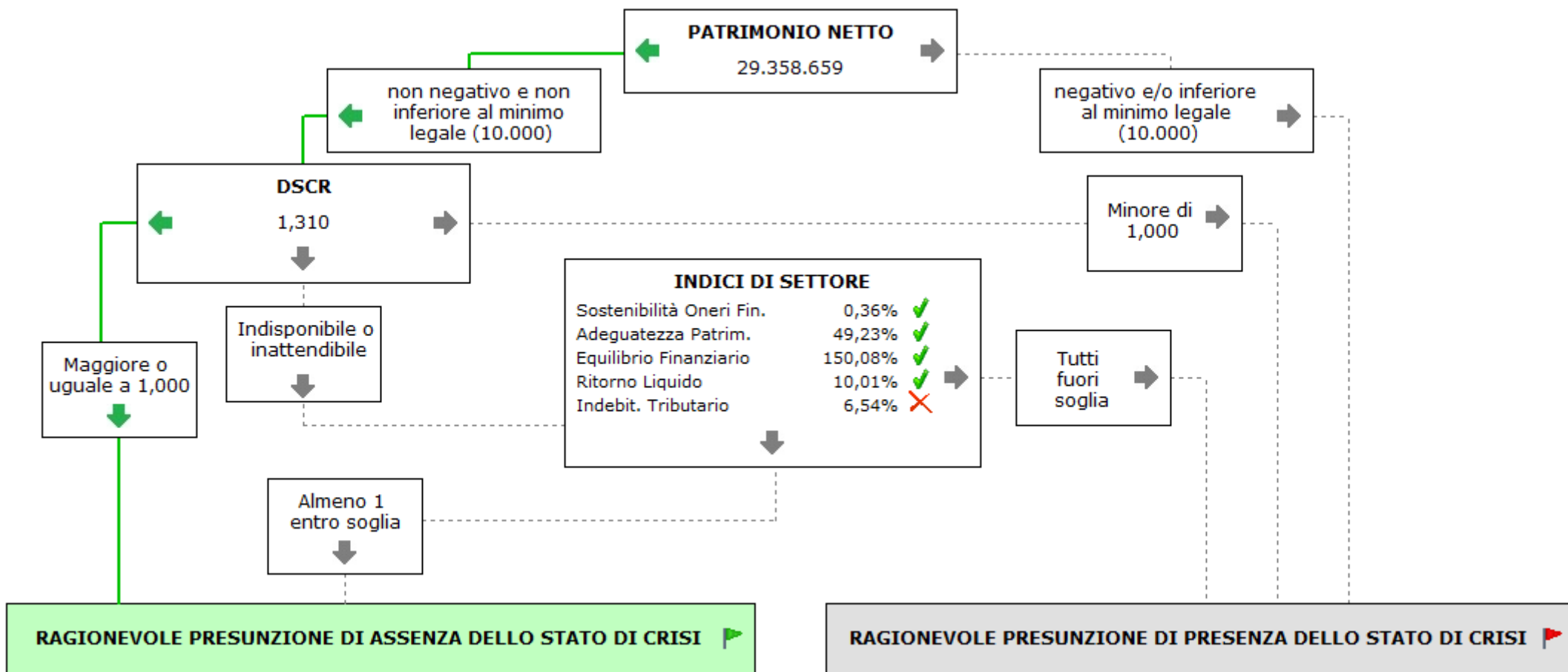
**RIEPILOGO INDICI DI SETTORE**  
**Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

<b>INDICI COMUNI</b>	<b>Soglia</b>	<b>Valore</b>	<b>Giudizio</b>	
Patrimonio netto non negativo	0 (minimo)	29.358.659	ADEGUATO	✓
Patrimonio netto non inferiore al limite legale	10.000 (minimo)	29.358.659	ADEGUATO	✓
DSCR	1,000 (minimo)	1,310	ADEGUATO	✓
<b>INDICI DI SETTORE</b>	<b>Soglia</b>	<b>Valore</b>	<b>Giudizio</b>	
Indice di sostenibilità degli oneri finanziari	3,00% (massimo)	0,36%	ADEGUATO	✓
Indice di adeguatezza patrimoniale	7,60% (minimo)	49,23%	ADEGUATO	✓
Indice di equilibrio finanziario	93,70% (minimo)	150,08%	ADEGUATO	✓
Indice di ritorno liquido dell'attivo	0,50% (minimo)	10,01%	ADEGUATO	✓
Indice di indebitamento tributario e previdenziale	4,90% (massimo)	6,54%	ALLERTA	✗
<b>GIUDIZIO COMPLESSIVO</b>				

✓ Ragionevole presunzione di ASSENZA dello stato di crisi.

Sulla base dei dati contabili di bilancio e delle informazioni previsionali derivanti dal budget di tesoreria non vi è, ragionevolmente, la presenza di segnali di crisi.  
 Infatti il Patrimonio Netto è non inferiore a quello minimo di Legge, e dunque anche non negativo; inoltre l'indice DSCR è non inferiore a 1.  
 Ciò rende superfluo, perchè irrilevante, il calcolo degli indici di settore.

**RIEPILOGO INDICI DI SETTORE**  
 Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019





## RAPPORTO SULL'ANALISI DEGLI INDICI DI ALLERTA Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

### **1. Premessa**

L'analisi è stata condotta utilizzando il bilancio d'esercizio relativo al periodo Gennaio 2019 - Dicembre 2019, estrapolando da esso i dati contabili necessari per il calcolo degli indicatori di allerta. Essendo disponibile un Budget di Tesoreria è stato possibile effettuare il calcolo del DSCR, il che rende irrilevante il calcolo degli Indici di Settore.

Per la selezione dei dati da utilizzare e delle procedure di calcolo da applicare si è fatto riferimento ai principi elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, contenuti nel documento del 20 ottobre 2019.

### **2. Congruità del Patrimonio Netto**

Il Patrimonio Netto è pari al valore iscritto in bilancio, al netto della 'Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi'.

Valore dell'indice: € 29.358.659

Il valore del Patrimonio Netto risulta non negativo ed anche non inferiore al valore minimo legale.

**Giudizio sull'Indice: ADEGUATO.**

### **3. Congruità del DSCR**

Il DSCR è stato calcolato mediante la preventiva stesura di un Budget di Tesoreria (per i successivi 6 mesi), che identifica il saldo monetario fra entrate e uscite correnti/operative, e il totale delle uscite finanziarie, rapportandoli fra loro.

Saldo entrate-uscite correnti/operative: € 275.000

Totale uscite finanziarie: € 210.000

Valore dell'indice: € 1,310

Il valore del DSCR è non inferiore a 1,000. Ciò costituisce di per sé un indizio di buona salute aziendale.

**Giudizio sull'Indice: ADEGUATO.**

Giudizio finale: **RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DI ASSENZA DELLO STATO DI CRISI**

## CREDITORI PUBBLICI QUALIFICATI E MISURE PREMIALI

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

## CREDITORI PUBBLICI QUALIFICATI

## Importo rilevante per l'Agenzia delle Entrate (art. 15, c. 2, lett. a. d.lgs. 14/2019)

Debito IVA scaduto e non versato per l'imposta risultante dalla comunicazione dell'ultima dichiarazione periodica (rigo VP14)	5.500.000	Valore indice: 10,58% (€ 5.500.000) L'indice non supera o eguaglia la soglia relativa del 30%	DEBITO NON RILEVANTE
Volume d'affari ai fini IVA del periodo relativo all'ultima dichiarazione periodica (rigo VP14)	52.000.000	L'indice supera o eguaglia la soglia assoluta di € 100.000	
Volume d'affari risultante dalla dichiarazione IVA relativa all'esercizio precedente a quello di riferimento	48.000.000		

## Importo rilevante per l'INPS delle Entrate (art. 15, c. 2, lett. b. d.lgs. 14/2019)

Debiti per contributi previdenziali scaduti da oltre 6 mesi	1.500.000	Valore indice: 53,57% (€ 1.500.000) L'indice supera la soglia assoluta di € 50.000	DEBITO RILEVANTE
Contributi previdenziali dovuti nell'anno precedente	2.800.000	L'indice supera la soglia relativa del 30%	

## Importo rilevante per l'Agenzia di Riscossione (art. 15, c. 2, lett. c. d.lgs. 14/2019)

Somma dei crediti affidati per la riscossione autodichiarati o definitivamente accertati e scaduti da oltre 90 giorni	125.000	L'importo non supera la soglia di € 1.000.000	DEBITO NON RILEVANTE
---	---------	---	----------------------

## MISURE PREMIALI

## Solvibilità debiti per retribuzioni (art. 24, c. 1, lett. a. d.lgs. 14/2019)

Debiti per retribuzioni scaduti da almeno 60 giorni	25.000	I debiti scaduti sono non superiori al costo mensile	DEBITO NON RILEVANTE
Ammontare complessivo mensile delle retribuzioni	650.000		

## Solvibilità debiti verso fornitori (art. 24, c. 1, lett. b. d.lgs. 14/2019)

Debiti verso fornitori scaduti da almeno 120 giorni	1.500.000	I debiti scaduti sono non superiori a quelli non scaduti	DEBITO NON RILEVANTE
Debiti verso fornitori non scaduti	8.000.000		

## DATI ECONOMICO-FINANZIARI DEL MODELLO DI RATING MEDIOCREDITO CENTRALE

	Gen 19	Dic 19
<b>STATO PATRIMONIALE</b>		
SP01 Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
SP02 Totale immobilizzazioni immateriali	132.830	
SP03 Totale immobilizzazioni materiali	18.635.839	
SP04 Totale immobilizzazioni finanziarie	72.304	
SP05 Totale immobilizzazioni	18.840.973	
SP06 Totale rimanenze	5.824.840	
SP07 Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	11.115.697	
SP08 Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	98.617	
SP09 Totale crediti	11.214.314	
SP10 Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
SP11 Disponibilità liquide	56.011.646	
SP12 Totale attivo circolante	73.050.800	
SP13 Totale ratei e risconti attivi	2.446.469	
SP14 Totale attivo	94.338.242	
SP15 Patrimonio netto	29.324.441	
SP16 Utile (perdita) di esercizio	6.043.466	
SP17 Totale fondi per rischi e oneri	4.051.663	
SP18 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.324.400	
SP19 Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	33.900.231	
SP20 Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	11.027.305	
SP21 Totale debiti	44.927.536	
SP22 Totale ratei e risconti passivi	14.710.202	
SP23 Totale passivo	94.338.242	
<b>CONTO ECONOMICO</b>		
CE01 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.509.211	
CE02 Variazione rim. prodotti in c.so di lav., semilavorati e finiti	116.886	
CE03 Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
CE04 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
CE05 Totale altri ricavi e proventi	3.905.123	
CE06 Totale valore della produzione	45.531.220	
CE07 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.918.113	
CE08 Costi per servizi	7.146.970	
CE09 Costi per godimento di beni di terzi	3.150.122	
CE10 Totale costi per il personale	12.665.463	

## DATI ECONOMICO-FINANZIARI DEL MODELLO DI RATING MEDIOCREDITO CENTRALE

	Gen 19
	Dic 19
CE11 Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	47.665
CE12 Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.522.058
CE13 Totale ammortamenti e svalutazioni	2.622.449
CE14 Variazione rimanenze di materie prime, suss., di cons. e merci	-421.886
CE15 Accantonamento per rischi	
CE16 Altri accantonamenti	372.139
CE17 Oneri diversi di gestione	258.723
CE18 Totale costi della produzione	38.712.093
CE19 Totale interessi e altri oneri finanziari	147.860
CE20 Totale proventi e oneri finanziari	69.935
CE21 Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie	
CE22 Totale delle partite straordinarie	
CE23 Risultato prima delle imposte	6.889.062
CE24 Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-845.596
CE25 Utile (perdita) di esercizio	6.043.466
<b>CONTROLLI DI QUALITA' DEI DATI</b>	
1a) SP14(t-1)<>0	94.338.242
1b) SP14(t-2)<>0	86.115.427
2a) SP23(t-1)<>0	94.338.242
2b) SP23(t-2)<>0	86.115.427
a) SP14-SP23=0	0
b) SP16-CE25=0	0
c)  SP05-(SP02+SP03+SP04) <=100	0
d)  SP09-(SP07+SP08) <=100	0
e)  SP12-(SP06+SP09+SP10+SP11) <=100	0
f)  SP14-(SP01+SP05+SP12+SP13) <=100	0
g)  SP21-(SP19+SP20) <=100	0
h)  SP23-(SP15+SP17+SP18+SP21+SP22) <=100	0
i)  CE18-(CE07+CE08+CE09+CE10+CE13+CE14+CE15+CE16+CE17) <=100	0
j)  CE23-(CE06-CE18+CE20+CE21+CE22) <=100	0
k)  CE25-(CE23-CE24) <=100	0
Annualità dei dati	SI
Dati non nulli	SI
<b>CALCOLABILITA' DEL RATING</b>	<b>SI</b>

**DATI ANDAMENTALI CRIF**  
**Periodo di riferimento: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

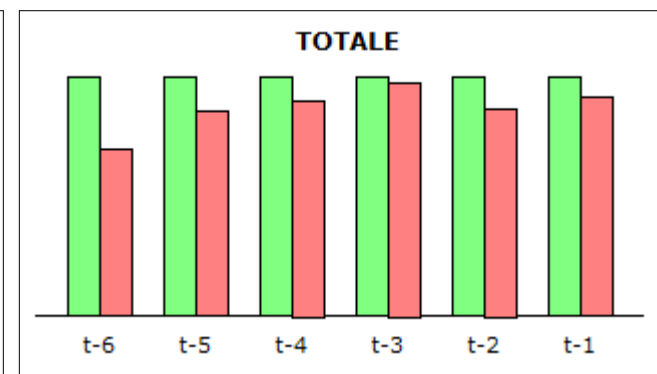
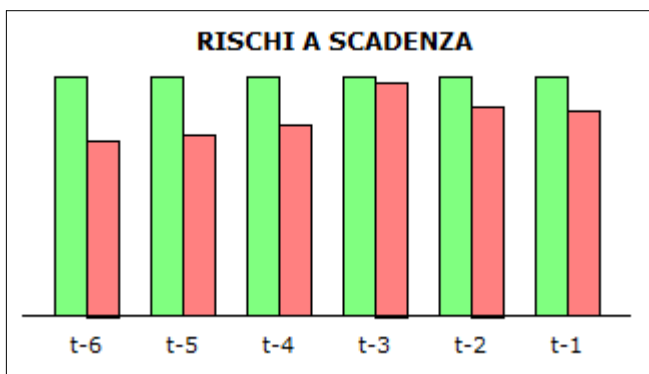
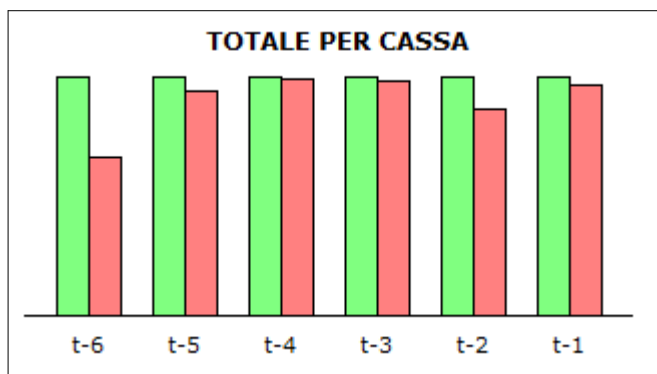
	<b>Gen 19</b>
	<b>Dic 19</b>
<b>Contratti rateali</b>	
CB01 N. contratti perfezionati	1
CB02 N. contratti non perfezionati	
CB03 N. contratti attivi	
CB04 Importo rate mensilizzate	5.000
CB05 Importo rate residue	95.000
CB06 Importo rate scadute e non pagate	
<b>Contratti non rateali</b>	
CB07 N. contratti perfezionati	1
CB08 N. contratti non perfezionati	
CB09 N. contratti attivi	1
CB10 Importo accordato	100.000
CB11 Importo utilizzato	80.000
CB12 Importo sconfinato	
<b>Carte</b>	
CB13 N. contratti perfezionati	
CB14 N. contratti non perfezionati	
CB15 N. contratti attivi	
CB16 Importo limite utilizzo (0 se senza limite)	
CB17 Importo rate residue	
CB18 Importo rate scadute e non pagate	

**DATI ANDAMENTALI CERVED**  
**Periodo di riferimento: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

	Gen 19	Dic 19
<b>Contratti rateali</b>		
CB19 N. contratti richiesti	1	
CB20 N. contratti rifiutati		
CB21 N. contratti attivi	1	
CB22 N. contratti estinti		
CB23 Importo rate mensilizzate	45.000	
CB24 Importo rate residue	1.850.000	
CB25 Importo rate scadute e non pagate		
<b>Contratti non rateali</b>		
CB26 N. contratti richiesti	1	
CB27 N. contratti rifiutati		
CB28 N. contratti attivi	1	
CB29 N. contratti estinti		
CB30 Importo accordato	5.000.000	
CB31 Importo utilizzato	2.300.000	
CB32 Importo sconfinato		
<b>Carte</b>		
CB33 N. contratti richiesti		
CB34 N. contratti rifiutati		
CB35 N. contratti attivi		
CB36 N. contratti estinti		
CB37 Importo limite utilizzo (0 se senza limite)		
CB38 Importo rate residue		
CB39 Importo rate scadute e non pagate		

**DATI ANDAMENTALI DELLA CENTRALE RISCHI**  
**Periodo di riferimento: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

Mese	TOTALE PER CASSA			RISCHI A SCADENZA			TOTALE			SOFFERENZE
	Accordato	Utilizzato	% Utilizzato	Accordato	Utilizzato	% Utilizzato	Accordato	Utilizzato	% Utilizzato	Utilizzato
t-1	6.000.000	5.800.000	96,67%	5.000.000	4.300.000	86,00%	11.000.000	10.100.000	91,82%	
t-2	6.000.000	5.200.000	86,67%	5.000.000	4.400.000	88,00%	11.000.000	9.600.000	87,27%	
t-3	6.000.000	5.900.000	98,33%	5.000.000	4.900.000	98,00%	11.000.000	10.800.000	98,18%	
t-4	6.000.000	5.950.000	99,17%	5.000.000	4.000.000	80,00%	11.000.000	9.950.000	90,45%	
t-5	6.000.000	5.650.000	94,17%	5.000.000	3.800.000	76,00%	11.000.000	9.450.000	85,91%	
t-6	6.000.000	4.000.000	66,67%	5.000.000	3.700.000	74,00%	11.000.000	7.700.000	70,00%	



**CONTROLLO DI QUALITA' DEI DATI**

Tot. Accordato per cassa - Tot. Accordato a scadenza  $\geq 0$

**OK**

Tot. Utilizzato per cassa - Tot. Utilizzato a scadenza  $\geq 0$

**OK**

Totale sofferenze = 0

**OK**

**CALCOLABILITA' DEL RATING**

**SI**

## EVENTI PREGIUDIZIEVOLI AI FINI DEL RATING MEDIOCREDITO CENTRALE

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

Evento	Famiglia	Società
Sentenza di fallimento	Fallimento o similari	
Esecuzione immobiliare	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ricorso per decreto ingiuntivo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Concordato preventivo	Fallimento o similari	
Amministrazione straordinaria	Fallimento o similari	
Amministrazione controllata	Fallimento o similari	
Liquidazione coatta amministrativa	Fallimento o similari	
Amministrazione giudiziaria	Fallimento o similari	
Bancarotta fraudolenta	Fallimento o similari	
Bancarotta semplice	Fallimento o similari	
Concordato fallimentare	Fallimento o similari	
Liquidazione giudiziaria	Fallimento o similari	
Scioglimento per atto dell'Autorità	Fallimento o similari	
Sequestro giudiziario	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Stato di insolvenza	Fallimento o similari	
Sequestro conservativo di quote	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ammissione concordato	Fallimento o similari	
Ipoteca giudiziale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ipoteca giudiziale per decreto ingiuntivo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ipoteca giudiziale per lodo arbitrale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ipoteca giudiziale per sentenza di condanna	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Decreto ammissione amministrazione concordata	Fallimento o similari	
Decreto ammissione concordato preventivo	Fallimento o similari	
Sentenza dichiarativa di fallimento	Fallimento o similari	
Sentenza di omologazione concordato fallimentare	Fallimento o similari	
Ip. rinn. - I. giud. decreto ingiuntivo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ip. rinn. - I. giud. lodo arbitrale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ip. rinn. - I. giud. sentenza condanna	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Decreto sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Pignoramento esattoriale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Verbale di pignoramento immobili	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ordinanza sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ordinanza sequestro conservativo penale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Ricorso provvedimento ingiuntivo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Concordato	Fallimento o similari	
Estensione sentenza di fallimento	Fallimento o similari	



## EVENTI PREGIUDIZIEVOLI AI FINI DEL RATING MEDIOCREDITO CENTRALE

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

Evento	Famiglia	Società
Revoca ammissione amministrazione controllata	Fallimento o similari	
R.U.- Decreto ammissione amministrazione controllata	Fallimento o similari	
R.U.- Decreto di ammissione concordato preventivo	Fallimento o similari	
R.U.- Sentenza dichiarativa di fallimento	Fallimento o similari	
R.U.- Sentenza omologazione concordato fallimentare	Fallimento o similari	
R.U. - Decreto di sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - Pignoramento esattoriale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - Verbale di pignoramento immobili	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - Ordinanza di sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - ordinanza di sequestro conservativo penale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.P. - Decreto di ammissione amministrazione controllata	Fallimento o similari	
R.P. - Decreto di ammissione concordato preventivo	Fallimento o similari	
R.P. - Sentenza dichiarativa di fallimento	Fallimento o similari	
R.P. - Sentenza di omologazione concordato fallimentare	Fallimento o similari	
R.P. - Decreto di sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.P. - Pignoramento esattoriale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.P. - Verbale di pignoramento immobili	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.P. - Ordinanza di sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.P. - Ordinanza di sequestro conservativo penale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - Ipoteca giudiziale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - I.Giud. decreto ingiuntivo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - I.Giud. lodo arbitrale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - I.Giud. sentenza di condanna	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
A.R. - Decreto di ammissione amministrazione controllata	Fallimento o similari	
A.R. - Sentenza dichiarativa di fallimento	Fallimento o similari	
A.R. - Sentenza di omologazione concordato fallimentare	Fallimento o similari	
R.U. - I.Rinn. - I.Giud. decreto ingiuntivo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - I.Rinn.- I.Giud. lodo arbitrale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
R.U. - I.Rinn. - I.Giud. sentenza condanna	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
A.R. - Decreto di sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
A.R. - Pignoramento esattoriale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
A.R. - Verbale di pignoramento immobili	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
A.R. - Ordinanza di sequestro conservativo	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
A.R. - Ordinanza di sequestro conservativo penale	Ipoteca giudiziale / pignoramento	
Costituzione di fondo patrimoniale	Domanda giudiziale	
Ipoteca legale	Ipoteca legale	

## EVENTI PREGIUDIZIEVOLI AI FINI DEL RATING MEDIOCREDITO CENTRALE

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

Evento	Famiglia	Società
Ipoteca legale per compravendita	Ipoteca legale	
Ipoteca legale per divisione	Ipoteca legale	
Ipoteca legale per divisione a stralcio	Ipoteca legale	
Ipoteca legale ordinanza autorità giudiziaria	Ipoteca legale	
Ipoteca legale provvedimento del Presidente del Tribunale	Ipoteca legale	
Ipoteca legale per decreto Ministro Industria	Ipoteca legale	
Domanda Giudiziale	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale accertamento di diritti reali	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale accertamento sottoscrizione atti	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale accertamento simulazione atti	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale affrancazione fondo enfiteutico	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale azione di rivendicazione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale azione negatoria	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale devoluzione fondo enfiteutico	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale dichiarazione di annullamento atti	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale dichiarazione invalidità trascrizione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale dichiarazione di nullità di atti	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale divisione giudiziale	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale esecuzione in forma specifica	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale impugnazione acquisti causa di morte	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale Impugnazione rinuncia eredità da creditori	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale Interruzione usucapione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale opposizione creditori a divisione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale opposizione terzo contro sentenze	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale rescissione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale revoca atti soggetti a trascrizione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale revocazione donazione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale revocazione terzo contro sentenze	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale riduzione disposizione testamentaria	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale riduzione donazione	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale riscatto immobili	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale risoluzione per inadempimento onere	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale separazione immobili dotali	Domanda giudiziale	
Domanda Giudiziale separazione giudiziale beni	Domanda giudiziale	
Ip. Rinn. - Ip. legale compravendita	Ipoteca legale	
Ip. Rinn. - Ip. legale per divisione	Ipoteca legale	


## EVENTI PREGIUDIZIEVOLI AI FINI DEL RATING MEDIOCREDITO CENTRALE


Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

Evento	Famiglia	Società
Ip. Rinn. - Ip. legale divisione stralcio	Ipoteca legale	
Ip. Rinn. - Ip. legale ordinanza autorità giudiziaria	Ipoteca legale	
Ip. Rinn. - Ip. legale provvedimento del Presidente del Tribunale	Ipoteca legale	
Ip. Rinn. - Ip. legale decreto Ministero Industria	Ipoteca legale	
Ip. Rinn. - Ip. legale sentenza divorzio	Ipoteca legale	
Ip. Rinn. - Ip. legale sentenza separazione personale	Ipoteca legale	
R.U. - ipoteca legale compravendita	Ipoteca legale	
R.U. - ipoteca legale per divisione	Ipoteca legale	
R.U. - ipoteca legale per divisione a stralcio	Ipoteca legale	
R.U. - ipoteca legale ordinanza autorità giudiziaria	Ipoteca legale	
R.U. - ipoteca legale provvedimento del Presidente del Tribunale	Ipoteca legale	
R.U. - ipoteca legale decreto Ministro Industria	Ipoteca legale	
R.U. - Ip. Rinn. - Ip. legale compravendita	Ipoteca legale	
R.U. - Ip. Rinn. - Ip. legale per divisione	Ipoteca legale	
R.U. - Ip. Rinn. - Ip. legale divisione a stralcio	Ipoteca legale	
R.U. - Ip. Rinn. - Ip. legale ordinanza autorità giudiziaria	Ipoteca legale	
R.U. - Ip. Rinn. - Ip. legale provvedimento Presidente del Tribunale	Ipoteca legale	

## SCORING MEDIOCREDITO CENTRALE - SCORE ELEMENTARI

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

MODULO ECONOMICO-FINANZIARIO				
Variabile		Peso	Valore	Giudizio
V1	Debiti a breve/Fatturato	25,27%	0,81669	BASSO
V2	Oneri finanziari/MOL	12,80%	0,01507	ALTO
V3	Costo dei mezzi di terzi	16,31%	0,01000	MEDIO ALTO
V4	Liquidità/Fatturato	14,20%	0,30000	ALTO
V5	Rotazione Magazzino	5,42%	7,12624	MEDIO
V6	Variazione % Fatturato	7,85%	0,01124	MEDIO ALTO
V7	Indice di Autonomia Finanziaria	18,15%	0,31084	MEDIO ALTO
<b>Score Economico-Finanziario</b>			-4,751455481	F1
<b>CLASSE DI VALUTAZIONE</b>		 <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">F1</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">F2</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">F3</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">F4</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">F5</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">F6</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">F7</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">F8</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">F9</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">F10</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">F11</span> <span style="background-color: #000000; color: white; padding: 2px;">UN</span>		

MODULO ANDAMENTALE INTEGRATO				
Variabile		Peso	Valore	Giudizio
Score CRIF		175.000,00	-1,902910665	SIC10
Score CERVED		4.150.000,00	-2,552273265	SIC9
Score C. RISCHI		13.650.833,33	-0,456678520	CR11
<b>Score Andamentale INTEGRATO</b>			-0,954558571	A11
<b>CLASSE DI VALUTAZIONE</b>		<span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">A1</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">A2</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">A3</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">A4</span> <span style="background-color: #90EE90; padding: 2px;">A5</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">A6</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">A7</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">A8</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">A9</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">A10</span> <span style="background-color: #FFD700; padding: 2px;">A11</span> <span style="background-color: #000000; color: white; padding: 2px;">UN</span> 		

**SCORING MEDIOCREDITO CENTRALE - SCORE ELEMENTARI**  
**Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

<input checked="" type="checkbox"/> <b>MODULO ANDAMENTALE CRIF</b>				
<b>Variabile</b>		<b>Incidenza</b>	<b>Valore</b>	<b>Giudizio</b>
A4	Utilizzato su accordato (Non Rateali)	37,89%	0,80000	<b>BASSO</b>
DA1	Sconfinamenti (Non Rateali)	14,88%	0,00000	<b>non attribuibile</b>
DA2	Rate scadute (Rateali)	26,88%	0,00000	<b>non attribuibile</b>
DA3	Rate scadute (Carte)	20,34%	0,00000	<b>non attribuibile</b>
<b>Score Andamentale CRIF</b>			-1,902910665	<b>SIC10</b>
<input checked="" type="checkbox"/> <b>MODULO ANDAMENTALE CERVED</b>				
<b>Variabile</b>		<b>Incidenza</b>	<b>Valore</b>	<b>Giudizio</b>
B4	Utilizzato su accordato (Non Rateali)	37,89%	0,46000	<b>MEDIO BASSO</b>
DB1	Sconfinamenti (Non Rateali)	14,88%	0,00000	<b>non attribuibile</b>
DB2	Rate scadute (Rateali)	26,88%	0,00000	<b>non attribuibile</b>
DB3	Rate scadute (Carte)	20,34%	0,00000	<b>non attribuibile</b>
<b>Score Andamentale CERVED</b>			-2,552273265	<b>SIC9</b>
<input checked="" type="checkbox"/> <b>MODULO ANDAMENTALE CENTRALE RISCHI</b>				
<b>Variabile</b>		<b>Incidenza</b>	<b>Valore</b>	<b>Giudizio</b>
C1	Util./Accor. (Autoliquid. e a revoca)	79,87%	1,20000	<b>BASSO</b>
C2	Mesi di sconfinam. (tot. per cassa)	1,67%	0,00000	<b>MEDIO ALTO</b>
DC3	Sconfinamento (rischi a scadenza)	18,45%	0,00000	<b>non attribuibile</b>
<b>Score Andamentale CENTRALE RISCHI</b>			-0,456678520	<b>CR11</b>

**SCORING MEDIOCREDITO CENTRALE - SCORE INTEGRATO**

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

Forma giuridica: Società di capitali - Settore: Industria

**RIEPILOGO MODULI DI SCORING**

Modulo Economico-Finanziario	-4,751455481	<b>F1</b>	Declassamento	0
Modulo Andamentale Integrato	-0,954558571	<b>A11</b>	<b>SCORE FINALE</b>	<b>6</b>
Integrazione Moduli Principali		<b>6</b>		

**SCORING INTEGRATO**

	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	<b>A11</b>	UN
<b>F1</b>	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	<b>*6*</b>	1
F2	1	2	2	2	2	3	3	4	5	6	7	2
F3	1	2	3	3	3	3	4	5	5	6	8	3
F4	1	2	3	4	4	5	5	6	6	7	9	4
F5	2	2	3	4	5	5	5	6	7	8	10	5
F6	3	3	3	4	5	6	6	6	8	9	11	6
F7	3	3	3	4	5	6	7	7	8	10	11	7
F8	4	4	4	5	6	7	7	8	9	10	12	8
F9	5	5	5	5	7	8	8	9	9	11	11	9
F10	7	7	7	7	8	9	10	10	11	11	12	10
F11	9	9	9	9	10	11	11	12	12	12	12	12
UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN

**CLASSE DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO**

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento
1	1	0,12%
2	2	0,33%
3	2	0,67%
4	2	1,02%
5	3	1,61%
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>2,87%</b>
7	3	3,62%
8	4	5,18%
9	4	8,45%
10	4	9,43%
11	5	16,30%
12	5	22,98%

**INDICE Z-SCORE DI ALTMAN (PMI ITALIANE)**

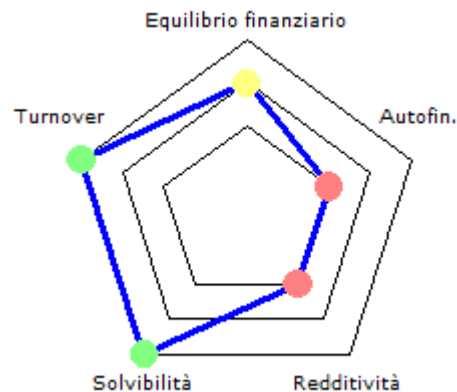
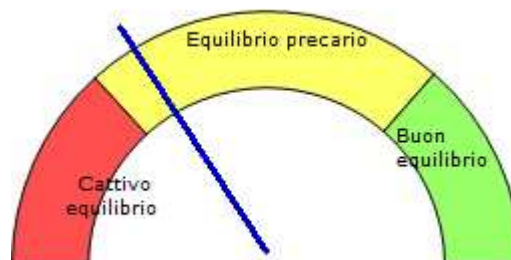
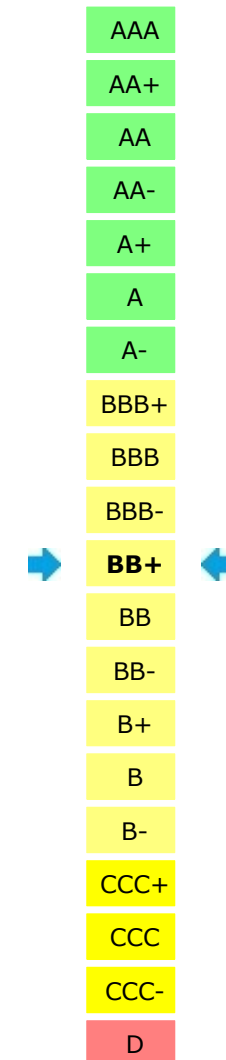
Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

**ELEMENTI DI CALCOLO**

Ac Attivo Corrente	75.398.652
Pc Passivo Corrente	48.610.433
TA Totale Attivo	94.338.242
IT Indebitamento Totale	65.013.801
PN Patrimonio Netto	29.324.441
RU Riserve di Utili	12.942.885
VE Vendite	41.509.211
UO Utile Operativo	6.819.127

**INDICI ELEMENTARI**

	Valore	Coeff.
(Ac - Pc)/TA Equilibrio Finanziario	0,284	1,981
RU/TA Autofinanziamento	0,137	9,841
UO/TA Reddittività	0,072	1,951
PN/IT Solvibilità	0,451	3,206
VE/TA Turnover	0,440	4,037

**Z-Score (PMI italiane) 5,276****INDICI ELEMENTARI****Z-SCORE****RACCORDO Z-Score - STANDARD/POOR'S**





## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL COSTO DEL VENDUTO

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>45.531.220</b>	<b>100,00%</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.509.211	91,17%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso	116.886	0,26%
Incrementi di immobilizzazioni		0,00%
Altri ricavi e proventi	3.905.123	8,58%
<b>COSTO INDUSTRIALE DEL VENDUTO</b>	<b>38.712.093</b>	<b>85,02%</b>
Acquisti	12.918.113	28,37%
Servizi	7.146.970	15,70%
Godimento beni di terzi	3.150.122	6,92%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-421.886	-0,93%
Costi per il personale	12.665.463	27,82%
Ammortamenti	2.569.723	5,64%
Svalutazioni	52.726	0,12%
Accantonamenti	372.139	0,82%
Oneri diversi di gestione	258.723	0,57%
<b>MARGINE INDUSTRIALE</b>	<b>6.819.127</b>	<b>14,98%</b>
<b>COSTI COMMERCIALI</b>		<b>0,00%</b>
Acquisti e servizi		0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0,00%
Costi per il personale		0,00%
Ammortamenti		0,00%
Svalutazioni		0,00%
Accantonamenti		0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%
<b>COSTI AMMINISTRATIVI</b>		<b>0,00%</b>
Acquisti e servizi		0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0,00%
Costi per il personale		0,00%
Ammortamenti		0,00%
Svalutazioni		0,00%
Accantonamenti		0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%
<b>COSTI GENERALI</b>		<b>0,00%</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL COSTO DEL VENDUTO

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.
Acquisti e servizi		0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0,00%
Costi per il personale		0,00%
Ammortamenti		0,00%
Svalutazioni		0,00%
Accantonamenti		0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>6.819.127</b>	<b>14,98%</b>
Saldo gestione finanziaria	69.935	0,15%
Saldo gestione patrimoniale e straordinaria		0,00%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>6.889.062</b>	<b>15,13%</b>
Imposte dell'esercizio	-845.596	-1,86%
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>6.043.466</b>	<b>13,27%</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>45.531.220</b>	<b>100,00%</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.509.211	91,17%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso	116.886	0,26%
Incrementi di immobilizzazioni		0,00%
Altri ricavi e proventi	3.905.123	8,58%
<b>CONSUMI E SERVIZI</b>	<b>23.052.042</b>	<b>50,63%</b>
Acquisti	12.918.113	28,37%
Servizi	7.146.970	15,70%
Godimento beni di terzi	3.150.122	6,92%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-421.886	-0,93%
Oneri diversi di gestione	258.723	0,57%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>22.479.178</b>	<b>49,37%</b>
<b>COSTI PER IL PERSONALE</b>	<b>12.665.463</b>	<b>27,82%</b>
Salari e stipendi	9.196.354	20,20%
Oneri sociali	2.831.511	6,22%
Trattamento fine rapporto	637.598	1,40%
Trattamento di quiescenza e simili		0,00%
Altri costi per il personale		0,00%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>9.813.715</b>	<b>21,55%</b>
Ammortamenti	2.569.723	5,64%
Accantonamenti	372.139	0,82%
Svalutazioni	52.726	0,12%
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>6.819.127</b>	<b>14,98%</b>
Saldo gestione finanziaria	69.935	0,15%
Saldo gestione patrimoniale e straordinaria		0,00%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>6.889.062</b>	<b>15,13%</b>
Imposte dell'esercizio	-845.596	-1,86%
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>6.043.466</b>	<b>13,27%</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A COSTI E RICAVI

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.	Gen 19 - Dic 19	Variazione	Variazione %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>45.531.220</b>	<b>100,00%</b>	<b>45.531.220</b>		<b>0,00%</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.509.211	91,17%	41.509.211		0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso	116.886	0,26%	116.886		0,00%
Incrementi di immobilizzazioni		0,00%			0,00%
Altri ricavi e proventi	3.905.123	8,58%	3.905.123		0,00%
<b>COSTI TOTALI</b>	<b>38.712.093</b>	<b>85,02%</b>	<b>38.712.093</b>		<b>0,00%</b>
<b>COSTI INDUSTRIALI</b>	<b>38.712.093</b>	<b>85,02%</b>	<b>38.712.093</b>		<b>0,00%</b>
<b>COSTI FISSI</b>	<b>11.391.862</b>	<b>25,02%</b>	<b>11.391.862</b>		<b>0,00%</b>
Acquisti		0,00%			0,00%
Servizi	5.250.000	11,53%	5.250.000		0,00%
Godimento beni di terzi	3.000.000	6,59%	3.000.000		0,00%
Personale		0,00%			0,00%
Ammortamenti	2.569.723	5,64%	2.569.723		0,00%
Svalutazioni		0,00%			0,00%
Accantonamenti	372.139	0,82%	372.139		0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso		0,00%			0,00%
Oneri diversi di gestione	200.000	0,44%	200.000		0,00%
<b>COSTI VARIABILI</b>	<b>27.320.231</b>	<b>60,00%</b>	<b>27.320.231</b>		<b>0,00%</b>
Acquisti	12.918.113	28,37%	12.918.113		0,00%
Servizi	1.896.970	4,17%	1.896.970		0,00%
Godimento beni di terzi	150.122	0,33%	150.122		0,00%
Personale	12.665.463	27,82%	12.665.463		0,00%
Ammortamenti		0,00%			0,00%
Svalutazioni	52.726	0,12%	52.726		0,00%
Accantonamenti		0,00%			0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso	-421.886	-0,93%	-421.886		0,00%
Oneri diversi di gestione	58.723	0,13%	58.723		0,00%
<b>COSTI COMMERCIALI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
<b>COSTI FISSI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
Acquisti		0,00%			0,00%
Servizi		0,00%			0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%			0,00%
Personale		0,00%			0,00%
Ammortamenti		0,00%			0,00%
Svalutazioni		0,00%			0,00%

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A COSTI E RICAVI

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.	Gen 19 - Dic 19	Variazione	Variazione %
Accantonamenti		0,00%			0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso		0,00%			0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%			0,00%
<b>COSTI VARIABILI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
Acquisti		0,00%			0,00%
Servizi		0,00%			0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%			0,00%
Personale		0,00%			0,00%
Ammortamenti		0,00%			0,00%
Svalutazioni		0,00%			0,00%
Accantonamenti		0,00%			0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso		0,00%			0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%			0,00%
<b>COSTI AMMINISTRATIVI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
<b>COSTI FISSI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
Acquisti		0,00%			0,00%
Servizi		0,00%			0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%			0,00%
Personale		0,00%			0,00%
Ammortamenti		0,00%			0,00%
Svalutazioni		0,00%			0,00%
Accantonamenti		0,00%			0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso		0,00%			0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%			0,00%
<b>COSTI VARIABILI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
Acquisti		0,00%			0,00%
Servizi		0,00%			0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%			0,00%
Personale		0,00%			0,00%
Ammortamenti		0,00%			0,00%
Svalutazioni		0,00%			0,00%
Accantonamenti		0,00%			0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso		0,00%			0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%			0,00%
<b>COSTI GENERALI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A COSTI E RICAVI

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.	Gen 19 - Dic 19	Variazione	Variazione %
<b>COSTI FISSI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
Acquisti		0,00%			0,00%
Servizi		0,00%			0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%			0,00%
Personale		0,00%			0,00%
Ammortamenti		0,00%			0,00%
Svalutazioni		0,00%			0,00%
Accantonamenti		0,00%			0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso		0,00%			0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%			0,00%
<b>COSTI VARIABILI</b>		<b>0,00%</b>			<b>0,00%</b>
Acquisti		0,00%			0,00%
Servizi		0,00%			0,00%
Godimento beni di terzi		0,00%			0,00%
Personale		0,00%			0,00%
Ammortamenti		0,00%			0,00%
Svalutazioni		0,00%			0,00%
Accantonamenti		0,00%			0,00%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso		0,00%			0,00%
Oneri diversi di gestione		0,00%			0,00%
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>6.819.127</b>	<b>14,98%</b>	<b>6.819.127</b>		<b>0,00%</b>
Saldo gestione finanziaria	69.935	0,15%	69.935		0,00%
Saldo gestione patrimoniale e straordinaria		0,00%			0,00%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>6.889.062</b>	<b>15,13%</b>	<b>6.889.062</b>		<b>0,00%</b>
Imposte dell'esercizio	-845.596	-1,86%	-845.596		0,00%
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>6.043.466</b>	<b>13,27%</b>	<b>6.043.466</b>		<b>0,00%</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A COSTI FISSI E VARIABILI

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>45.531.220</b>	<b>100,00%</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.509.211	91,17%
Variazione rimanenze di prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso	116.886	0,26%
Incrementi di immobilizzazioni		0,00%
Altri ricavi e proventi	3.905.123	8,58%
<b>COSTI FISSI</b>	<b>11.391.862</b>	<b>25,02%</b>
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0,00%
Servizi	5.250.000	11,53%
Godimento beni di terzi	3.000.000	6,59%
Salari e stipendi		0,00%
Oneri sociali		0,00%
Trattamento fine rapporto		0,00%
Trattamento di quiescenza e simili		0,00%
Altri costi per il personale		0,00%
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		0,00%
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liq...		0,00%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0,00%
Accantonamenti per rischi e vari	372.139	0,82%
Oneri diversi di gestione	200.000	0,44%
Ammortamenti	2.569.723	5,64%
<b>COSTI VARIABILI</b>	<b>27.320.231</b>	<b>60,00%</b>
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.918.113	28,37%
Servizi	1.896.970	4,17%
Godimento beni di terzi	150.122	0,33%
Salari e stipendi	9.196.354	20,20%
Oneri sociali	2.831.511	6,22%
Trattamento fine rapporto	637.598	1,40%
Trattamento di quiescenza e simili		0,00%
Altri costi per il personale		0,00%
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		0,00%
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liq...	52.726	0,12%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-421.886	-0,93%
Accantonamenti per rischi e vari		0,00%
Oneri diversi di gestione	58.723	0,13%
Ammortamenti		0,00%

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A COSTI FISSI E VARIABILI

	Gen 19 - Dic 19	% su Val. Prod.
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>6.819.127</b>	<b>14,98%</b>
Saldo gestione finanziaria	69.935	0,15%
Saldo gestione patrimoniale e straordinaria		0,00%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>6.889.062</b>	<b>15,13%</b>
Imposte dell'esercizio	-845.596	-1,86%
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>6.043.466</b>	<b>13,27%</b>



## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - CRITERIO FINANZIARIO

	Gen 19
	Dic 19
<b>LIQUIDITA' IMMEDIATE</b>	<b>56.011.646</b>
Depositi bancari e postali	56.010.883
Cassa e assegni	763
<b>LIQUIDITA' DIFFERITE</b>	<b>11.115.697</b>
Crediti a breve iscritti fra le immobilizzazioni	
Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio	8.023.493
Crediti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili entro l'es...	
Crediti tributari esigibili entro l'esercizio	2.705.383
Imposte anticipate	
Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio	386.821
<b>REALIZZABILITA'</b>	<b>8.271.309</b>
Magazzino e acconti	5.824.840
Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Attività finanziarie non immobilizzate	
Ratei e risconti attivi	2.446.469
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>18.939.590</b>
Immateriali	132.830
Materiali	18.635.839
Crediti immobilizzati	
Titoli e Partecipazioni	72.304
Crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio	
Crediti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili oltre l'es...	
Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio	88.877
Altri crediti esigibili oltre l'esercizio	9.740
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>94.338.242</b>
<b>ESIGIBILITA' IMMEDIATE</b>	<b>15.023.374</b>
Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio	15.023.374
<b>ESIGIBILITA' DIFFERITE</b>	<b>33.587.059</b>
Debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio	5.814.821
Debiti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili entro l'ese...	
Debiti tributari e previdenziali esigibili entro l'esercizio	1.194.384
Obbligazioni entro l'esercizio	
Altri debiti esigibili entro l'esercizio	11.867.652
Ratei e risconti passivi	14.710.202
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>16.403.368</b>
Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio	11.027.305
Debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio	

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - CRITERIO FINANZIARIO

	Gen 19
	Dic 19
Debiti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili oltre l'ese...	
Debiti tributari e previdenziali esigibili oltre l'esercizio	
Obbligazioni oltre l'esercizio	
Altri debiti esigibili oltre l'esercizio	
Fondi rischi ed oneri	4.051.663
Fondo TFR	1.324.400
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>29.324.441</b>
Capitale	5.040.000
Riserve	18.240.975
Risultati a nuovo	
Risultato d'esercizio	6.043.466
(Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti)	
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>94.338.242</b>

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - CRITERIO FINANZIARIO

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

<b>LIQUIDITA' IMMEDIATE</b>	<b>56.011.646</b>	<b>ESIGIBILITA' IMMEDIATE</b>	<b>15.023.374</b>
Depositi bancari e postali	56.010.883	Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio	15.023.374
Cassa e assegni	763	<b>ESIGIBILITA' DIFFERITE</b>	<b>33.587.059</b>
<b>LIQUIDITA' DIFFERITE</b>	<b>11.115.697</b>	Debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio	5.814.821
Crediti a breve iscritti fra le immobilizzazioni		Debiti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili entro l'es...	
Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio	8.023.493	Debiti tributari e previdenziali esigibili entro l'esercizio	1.194.384
Crediti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili entro l'es...		Obbligazioni entro l'esercizio	
Crediti tributari esigibili entro l'esercizio	2.705.383	Altri debiti esigibili entro l'esercizio	11.867.652
Imposte anticipate		Ratei e risconti passivi	14.710.202
Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio	386.821	<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>16.403.368</b>
<b>REALIZZABILITA'</b>	<b>8.271.309</b>	Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio	11.027.305
Magazzino e acconti	5.824.840	Debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio	
Immobilizzazioni destinate alla vendita		Debiti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili oltre l'es...	
Attività finanziarie non immobilizzate		Debiti tributari e previdenziali esigibili oltre l'esercizio	
Ratei e risconti attivi	2.446.469	Obbligazioni oltre l'esercizio	
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>18.939.590</b>	Altri debiti esigibili oltre l'esercizio	
Immateriali	132.830	Fondi rischi ed oneri	4.051.663
Materiali	18.635.839	Fondo TFR	1.324.400
Crediti immobilizzati		<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>29.324.441</b>
Titoli e Partecipazioni	72.304	Capitale	5.040.000
Crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio		Riserve	18.240.975
Crediti verso imprese legate da rapporto di partecipazione esigibili oltre l'es...		Risultati a nuovo	
Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio	88.877	Risultato d'esercizio	6.043.466
Altri crediti esigibili oltre l'esercizio	9.740	(Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti)	
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>94.338.242</b>	<b>TOTALE FONTI</b>	<b>94.338.242</b>

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - CRITERIO FUNZIONALE

52

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

<b>IMPIEGHI OPERATIVI</b>	<b>94.265.938</b>	<b>FONTI OPERATIVE</b>	<b>68.253.345</b>
Disponibilità liquide	56.011.646	Debiti verso fornitori	5.814.821
Crediti verso clienti	8.023.493	Debiti tributari e previdenziali	1.194.384
Crediti tributari	2.794.260	Altri debiti	11.752.811
Imposte anticipate		Acconti	114.841
Crediti verso altri	396.561	Fondi per rischi e oneri	4.017.445
Rimanenze	5.824.840	Fondo TFR	1.324.400
Ratei e risconti attivi	2.446.469	Ratei e risconti	14.710.202
Immobilizzazioni immateriali	132.830	Patrimonio netto	29.324.441
Immobilizzazioni materiali	18.635.839	(Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti)	
<b>IMPIEGHI NON OPERATIVI</b>	<b>72.304</b>	<b>FONTI NON OPERATIVE</b>	<b>26.084.897</b>
Attività finanziarie non immobilizzate		Debiti verso banche	26.050.679
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		Debiti rappresentati da titoli di credito	
Strumenti finanziari derivati attivi		Strumenti finanziari derivati passivi	34.218
Crediti verso imprese legate da rapporto di partecipazione		Debiti verso imprese legate da rapporto di partecipazione	
Immobilizzazioni finanziarie - crediti		Debiti verso soci per finanziamenti	
Immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	72.304	Obbligazioni	
Immobilizzazioni finanziarie - altri titoli		Debiti verso altri finanziatori	
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>94.338.242</b>	<b>TOTALE FONTI</b>	<b>94.338.242</b>

## INDICI E RATIOS

### Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

	Gen 19 - Dic 19	Formula
<b>INDICI ECONOMICI</b>		
R.O.E. - Redditività del capitale (%)	20,61%	Risultato d'Esercizio / Patrimonio Netto
R.O.I. - Redditività degli impieghi (%)	7,23%	Risultato Operativo / Totale Attività
R.O.S. - Redditività delle vendite (%)	16,43%	Risultato Operativo / Fatturato
C.T.O. - Rotazione del capitale (%)	44,00%	Fatturato / Totale Attività
R.O.D. - Onerosità dei debiti finanziari (%)	0,57%	Oneri Finanziari / Debiti Finanziari
R.O.T.D. - Onerosità dei debiti (tutti) (%)	0,33%	Oneri Finanziari / Totale Debiti
Margine sulle vendite (%)	23,64%	Margine Operativo Lordo / Fatturato
<b>INDICI DI LIQUIDITA'</b>		
Current ratio (%)	155,11%	Attivo Corrente / Passivo Corrente
Quoziente di tesoreria (%)	138,09%	Liquidità Immediate e Differite / Passivo Corrente
Quick ratio (%)	115,23%	Liquidità Immediate / Passivo Corrente
Capitale circolante netto (€)	26.788.219	Attivo Corrente - Passivo Corrente
Posizione finanziaria netta (€)	29.960.967	(Liquidità + Attività Finanziarie) - (Debiti verso Banche + Debiti Obbligazionari)
Capacità di rimborso della PFN (anni)	-3,05	Posizione Finanziaria Netta / Margine Operativo Lordo
<b>INDICI DI SOLIDITA'</b>		
Indice di autonomia finanziaria (%)	31,08%	Patrimonio Netto / Totale Attività
Auto-copertura del capitale fisso (%)	154,83%	Patrimonio Netto / Attività Immobilizzate
Copertura generale del capitale fisso (%)	241,44%	(Patrimonio Netto + Passività Consolidate) / Attività Immobilizzate
Indice di rispondenza patrimoniale (%)	221,71%	Passività / Patrimonio Netto
<b>INDICI DI ROTAZIONE E DILAZIONE</b>		
Rotazione dei crediti commerciali (puro)	5,17	Fatturato / Crediti Commerciali
Dilazione dei crediti commerciali (gg)	64,75	Crediti Commerciali / Fatturato * Giorni
Rotazione dei debiti commerciali (puro)	2,57	Acquisti e Servizi / Debiti Commerciali
Dilazione dei debiti commerciali (gg)	130,17	Debiti Commerciali / Acquisti e Servizi * Giorni
Rotazione del Magazzino Prodotti, Semilavorati e Lavori (puro)	12,50	Fatturato / Magazzino Vendite
Giacenza Magazzino Prodotti, Semilavorati e Lavori (gg)	26,79	Magazzino Vendite / Fatturato * Giorni
Rotazione del Magazzino Materie Prime e Mercì (puro)	5,16	Acquisti e Servizi / Magazzino Acquisti
Giacenza del Magazzino Materie Prime e Mercì (gg)	64,96	Magazzino Acquisti / Acquisti e Servizi * Giorni
<b>INDICI DI COMPOSIZIONE</b>		
Indice di liquidità immediata (%)	59,37%	Liquidità immediate / Totale Attività
Indice di liquidità totale (%)	79,92%	Attivo Corrente / Totale Attività
Indice di indebitamento a breve termine (%)	165,77%	Debiti a breve termine / Patrimonio Netto
Indice di indebitamento a m/l termine (%)	55,94%	Debiti a medio-lungo termine / Patrimonio Netto

## BREAK-EVEN ANALYSIS

Periodo: Gennaio 2019 - Dicembre 2019

### Dati di bilancio

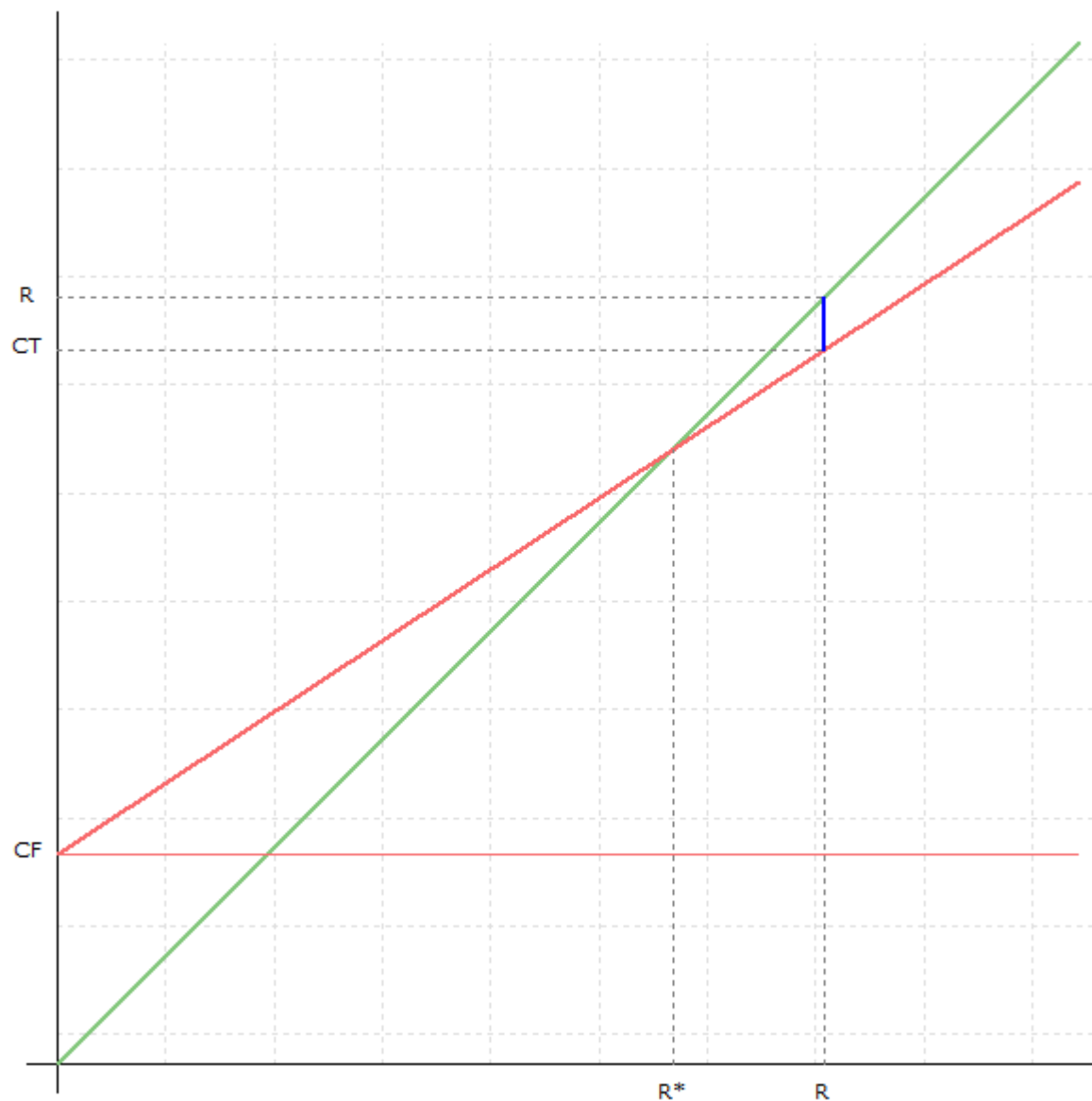
Fatturato attuale	41.509.211
Totale costi fissi	11.391.862
Totale costi variabili	27.320.231
Totale costi	38.712.093

### Vincoli di consistenza matematica

Ricavi > 0	OK
Costi fissi > 0	OK
Costi variabili >= 0	OK
Costi variabili < Ricavi	OK

### Calcoli

Incidenza dei costi variabili	65,82%
Fatturato di equilibrio	33.326.370
Guadagno/perdita attuale	2.797.118
Distanza dal fatturato di equilibrio	8.182.841
Giorni teorici necessari al pareggio	268,96
Data teorica di pareggio	25/09/2019



**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**  
**Periodo di riferimento: Gennaio 2019 - Dicembre 2019**

	A breve termine	A lungo termine	Totale
<b>Liquidità</b>	<b>56.011.646</b>		<b>56.011.646</b>
Depositi bancari e postali	56.010.883		56.010.883
Denaro e valori in cassa, assegni	763		763
<b>Crediti finanziari</b>			
Crediti verso imprese controllate			
Crediti verso imprese collegate			
Crediti verso imprese controllanti			
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Crediti verso altri			
<b>Debiti finanziari</b>	<b>15.023.374</b>	<b>11.027.305</b>	<b>26.050.679</b>
Debiti per obbligazioni			
Debiti per obbligazioni convertibili			
Debiti verso soci per finanziamenti			
Debiti verso banche	15.023.374	11.027.305	26.050.679
Debiti verso altri finanziatori			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>40.988.272</b>	<b>-11.027.305</b>	<b>29.960.967</b>

**A BREVE TERMINE**

<b>L</b>	
<b>DF</b>	<b>PFN</b>

**A LUNGO TERMINE**

<b>PFN</b>
<b>DF</b>

**TOTALE**

<b>L</b>	
<b>DF</b>	<b>PFN</b>