

Budget Tesoreria Aziendale



Beta S.p.a

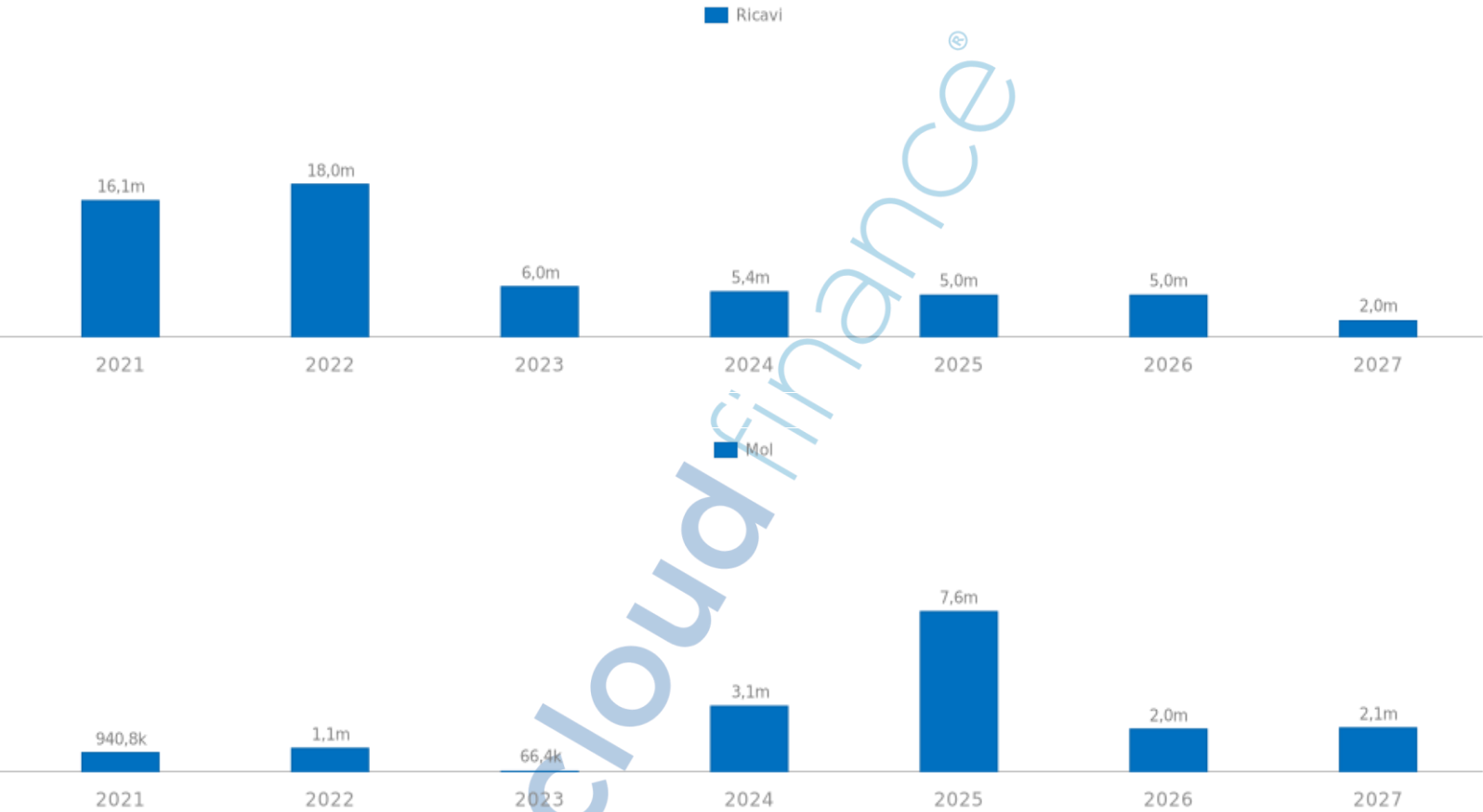
Piano Finanziario 2023-2027

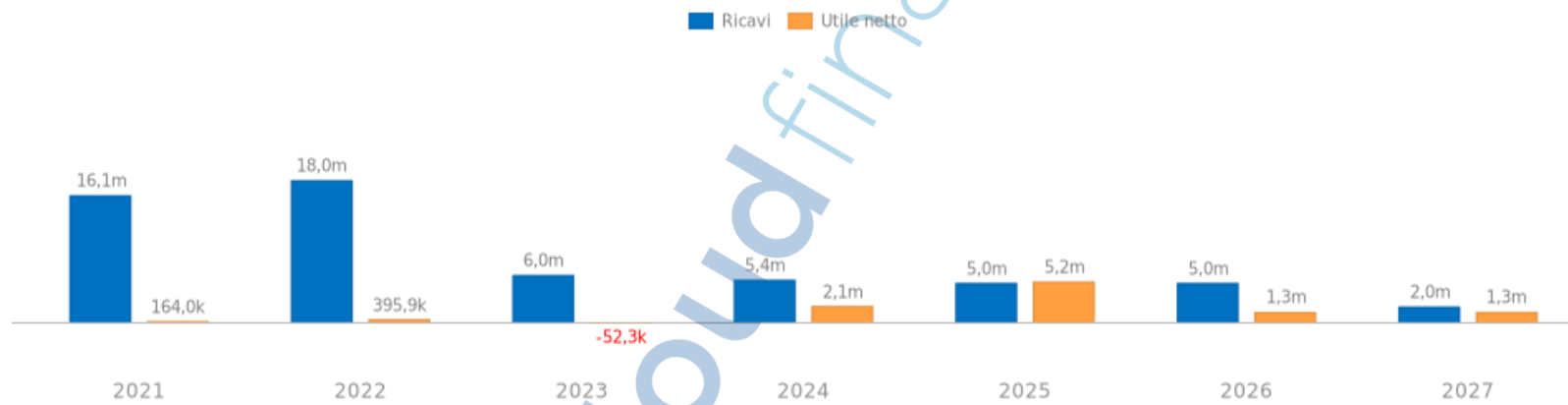
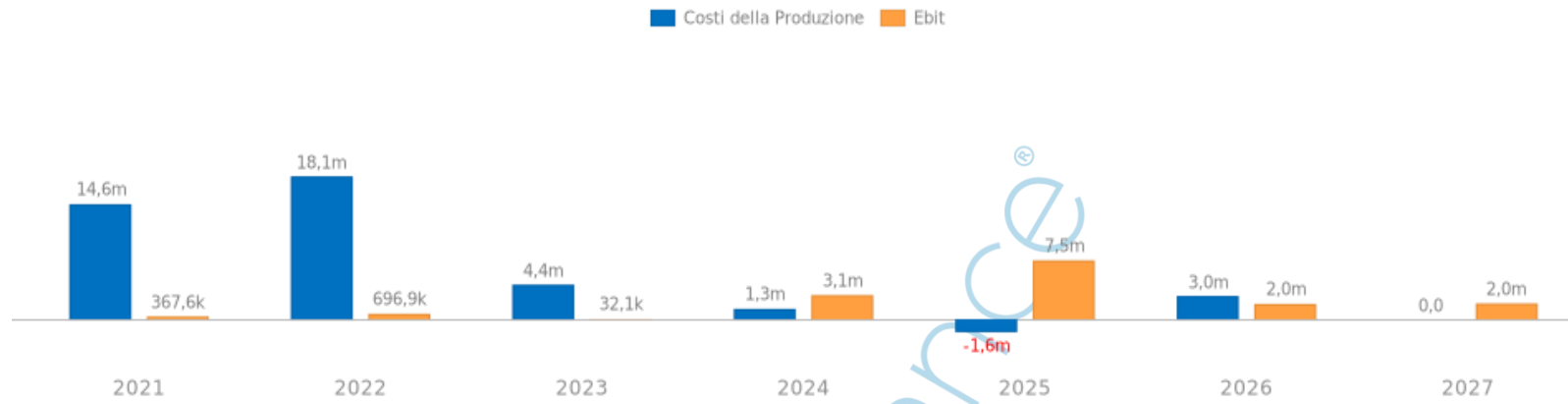
Anagrafica

Beta S.p.a

Ragione e denominazione sociale	Beta S.p.a
Sede in	00128 Roma (RM) Via di Castel Romano
Codice Fiscale	ATLMON66F88M121V
Numero Rea	555666
P.I.	81563347700
Capitale Sociale Euro	100.000
Forma giuridica	S.P.A.
Settore di attività prevalente (ATECO)	10.11.00 Produzione di carne non di volatili e di prodotti della macellazione (attività dei mattatoi)
Società in liquidazione	NO
Società con socio unico	NO
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	NO
Appartenenza a un gruppo	NO

Financial Highlights





Dati finanziari principali

Anni	2021	2022	Previsionale 2023	Previsionale 2024	Previsionale 2025	Previsionale 2026	Previsionale 2027
	€	€	€	€	€	€	€
Ricavi	16.099.282	▲ 18.008.477	▼ 6.000.000	▼ 5.400.000	▼ 5.000.000	5.000.000	▼ 2.000.000
var. %	-	+11,9%	-66,7%	-10,0%	-7,4%	0,0%	-60,0%
Mol	940.819	▲ 1.145.982	▼ 66.413	▲ 3.120.000	▲ 7.553.587	▼ 2.042.911	▲ 2.100.000
var. %	-	+21,8%	-94,2%	+4.597,9%	+142,1%	-73,0%	+2,8%
Mol margin %	5,8%	▲ 6,4%	▼ 1,1%	▲ 57,8%	▲ 151,1%	▼ 40,9%	▲ 105,0%
Ebit	367.598	▲ 696.914	▼ 32.121	▲ 3.068.943	▲ 7.464.649	▼ 1.953.973	▲ 2.011.062
var. %	-	+89,6%	-95,4%	+9.454,2%	+143,2%	-73,8%	+2,9%
Ebit margin %	2,3%	▲ 3,9%	▼ 0,5%	▲ 56,8%	▲ 149,3%	▼ 39,1%	▲ 100,6%
Utile netto	163.961	▲ 395.890	▼ (52.285)	▲ 2.069.006	▲ 5.173.413	▼ 1.316.848	▲ 1.323.296
change %	-	+141,5%	-113,2%	+4.057,2%	+150,0%	-74,5%	+0,5%
Debito finanziario	3.538.009	▼ 3.256.235	▲ 5.752.068	▲ 6.440.784	▲ 6.819.351	▼ 5.537.550	▼ 5.448.704
var. %	-	-8,0%	+76,6%	+12,0%	+5,9%	-18,8%	-1,6%
PFN/PN	1,32	▼ 1,16	▲ 1,20	▼ 0,15	▲ 0,54	▼ 0,36	▼ 0,06
PFN/MOL	2,6	▼ 2,2	▲ 39,6	▼ 0,2	▲ 0,7	▲ 1,9	▼ 0,4
Flusso di Cassa Operativo	-	276.278	▼ (196.857)	▲ 2.107.470	▼ (4.288.422)	▲ 1.309.967	▲ 3.187.898
var. %	-	-	-171,3%	+1.170,6%	-303,5%	+130,5%	+143,4%

Proiezioni economico-finanziarie al 2023

Ricavi

Per il 2023 si prevede un calo del 66,7% del fatturato rispetto all'ultimo consuntivo del 2022, con i ricavi che si attesteranno ad un valore di € 6.000.000.

Margine Operativo Lordo (MOL)

Il Margine Operativo Lordo (MOL) è visto in calo del 94,2% rispetto al 2022, con una proiezione di € 66.413, pari 1,1% del fatturato.

Ebit

L'Ebit è previsto in calo del 95,4% rispetto al 2022, con una proiezione di € 32.121, pari 0,5% del fatturato.

Oneri finanziari

Si prevede per il 2023 una riduzione degli oneri finanziari del 32,9% rispetto al 2022, con una proiezione fissata ad € 83.665 e un'incidenza sul fatturato pari 1,4%.

Utile netto

Per il 2023, l'azienda è proiettata a registrare una perdita di € -52.285, rispetto all'utile di € 395.890 ottenuto nell'ultimo consuntivo.

Flussi di cassa

Per l'anno 2023, il flusso di cassa operativo è stimato negativo e in diminuzione del 171,3% rispetto al 2022, con un valore di € -196.857.

Capitale Circolante Netto

Il Capitale Circolante Netto per il 2023 è previsto ad un valore di € 2.349.352 visto in crescita del 12,8% rispetto al consuntivo 2022, in cui ammonta ad € 2.083.133. Per il 2023 i giorni di dilazione dei crediti commerciali sono attesi in crescita di 26.338,1% giorni rispetto al consuntivo 2022, attestandosi ad una media di 367 giorni. Al termine del 2022 si prevede che i debiti commerciali vengano del tutto azzerati.

Indebitamento finanziario

L'indebitamento finanziario lordo, pari al totale delle passività di natura finanziaria contratte dall'azienda è proiettato ad € 5.752.068, previsto in crescita del 76,6% rispetto al consuntivo.

Posizione Finanziaria Netta (PFN)

La PFN per l'anno 2023 è prevista positiva, in quanto si stima che i debiti finanziari superino le liquidità e assimilati. Rispetto al consuntivo 2022, la PFN è attesa in peggioramento, con un incremento del 6,3% e un valore di € 2.627.973.

VALUTAZIONE GLOBALE 2025



Le proiezioni economico-finanziarie al 31/12/2025 evidenziano un livello di performance aziendale nel complesso soddisfacente e privo di significative criticità.

VALUTAZIONE PERFORMANCE 2025

Equilibrio economico

A

Equilibrio patrimoniale

A+

Equilibrio finanziario

BBB

Liquidità

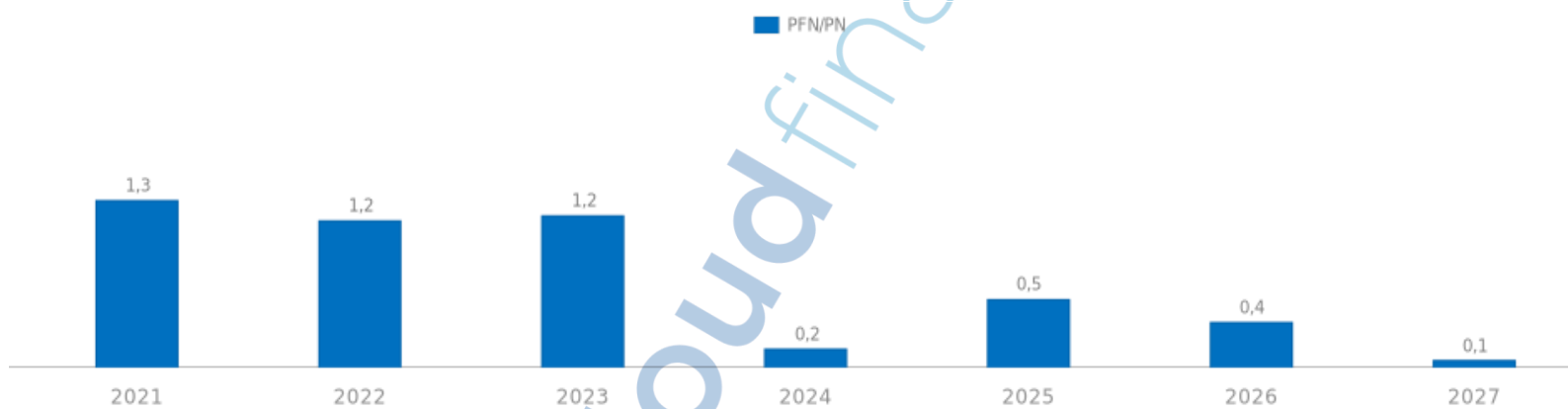
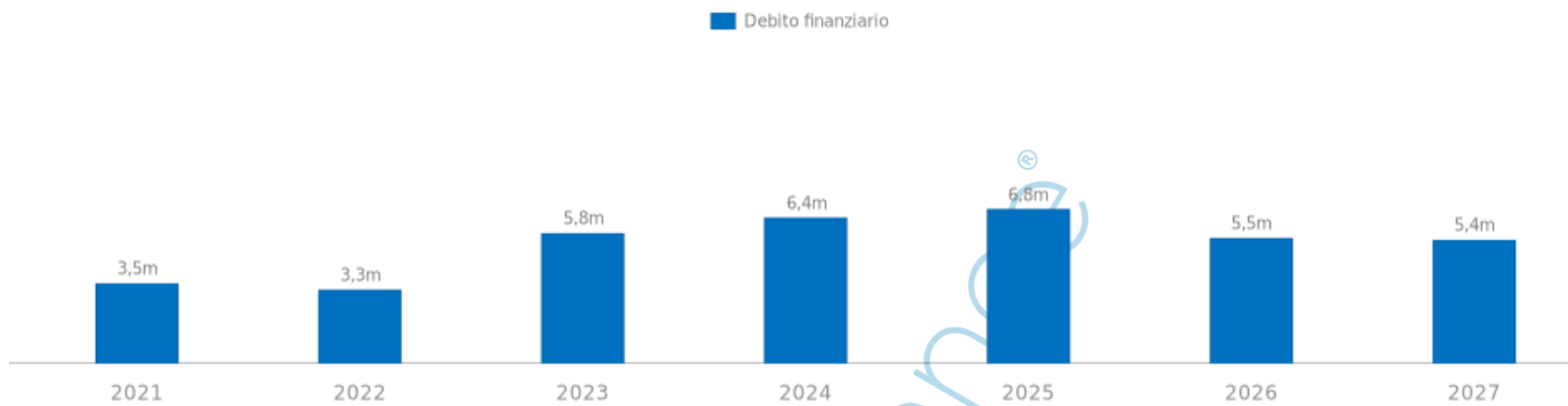
AAA

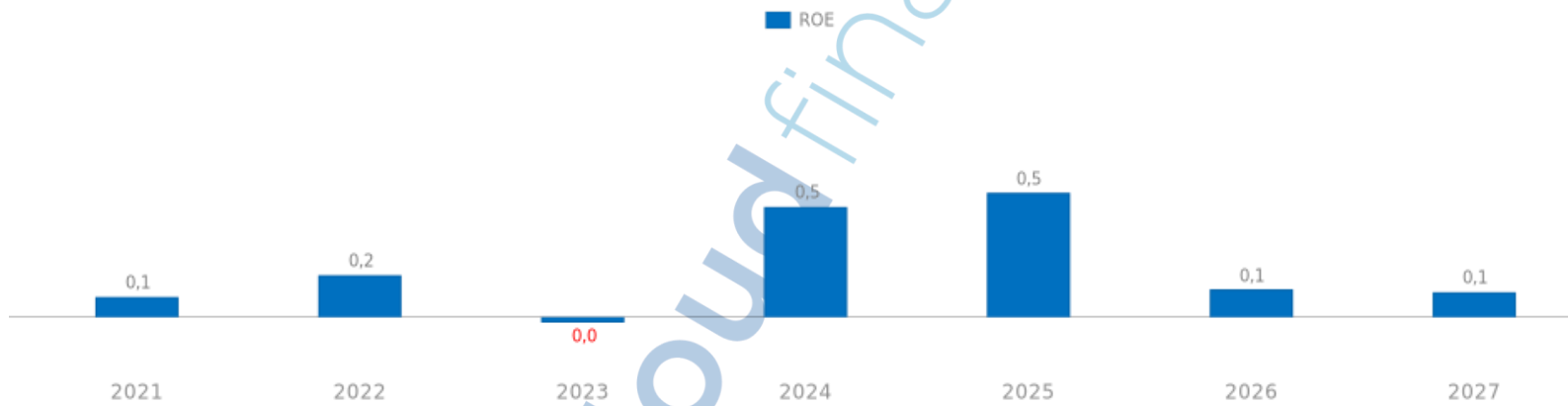
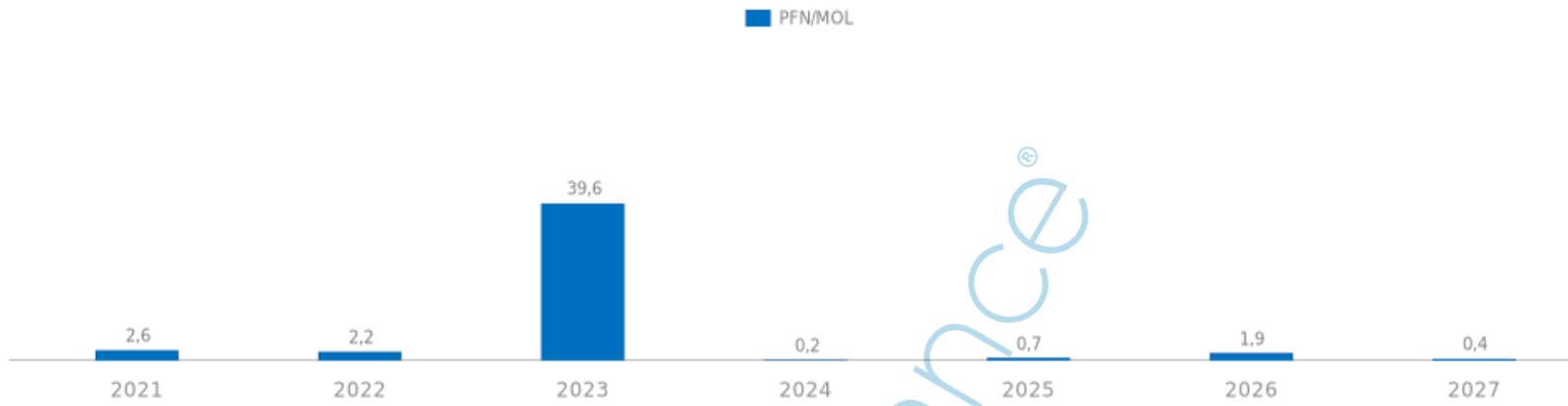
Z-score di Altman

Indice di Altman per anno

Z-score modello di Altman standard

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
			Previsionale	Previsionale	Previsionale	Previsionale	Previsionale
	Insolvenza	Insolvenza	Insolvenza	Insolvenza	Incertezza	Incertezza	Incertezza





Dati Patrimoniali

Anni	2021		2022		Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025		Previsionale 2026		Previsionale 2027	
	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %
Immobilizzazioni	3.398.789	-	▼ 3.212.434	-5,5%	▲ 5.728.142	+78,3%	▲ 6.135.839	+7,1%	▲ 8.496.901	+38,5%	▼ 8.407.963	-1,0%	▼ 8.329.026	-0,9%
Altre attività a lungo termine	0	-	▲ 545.588	+100,0%	▼ 0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Totale Attivo a lungo	3.398.789	-	3.758.022	+10,6%	5.728.142	+52,4%	6.135.839	+7,1%	8.496.901	+38,5%	8.407.963	-1,0%	8.329.026	-0,9%
Rimanenze	5.372.540	-	▲ 5.624.222	+4,7%	▼ 790.635	-85,9%	790.635	0,0%	▲ 5.624.222	+611,4%	▼ 2.667.133	-52,6%	▲ 2.767.133	+3,7%
Liquidità differite	2.510.408	-	▲ 4.774.120	+90,2%	▲ 6.236.873	+30,6%	▼ 4.767.188	-23,6%	▼ 3.187.555	-33,1%	▲ 4.751.740	+49,1%	▼ 2.919.254	-38,6%
Liquidità immediate	1.100.211	-	▼ 784.627	-28,7%	▲ 3.124.019	+298,2%	▲ 5.792.607	+85,4%	▼ 1.742.828	-69,9%	▼ 1.711.415	-1,8%	▲ 4.702.289	+174,8%
Totale Attivo a breve	8.983.159	-	▲ 11.182.969	+24,5%	▼ 10.151.527	-9,2%	▲ 11.350.430	+11,8%	▼ 10.554.605	-7,0%	▼ 9.130.288	-13,5%	▲ 10.388.676	+13,8%
TOTALE ATTIVO	12.381.948	-	▲ 14.940.991	+20,7%	▲ 15.879.669	+6,3%	▲ 17.486.269	+10,1%	▲ 19.051.506	+9,0%	▼ 17.538.251	-7,9%	▲ 18.717.702	+6,7%
Patrimonio Netto	1.852.375	-	2.138.264	+15,4%	2.188.979	+2,4%	4.257.986	+94,5%	9.431.399	+121,5%	10.748.247	+14,0%	12.071.544	+12,3%
Totale Debiti a lungo	4.214.577	-	3.702.891	-12,1%	5.888.515	+59,0%	7.156.694	+21,5%	6.772.002	-5,4%	6.249.549	-7,7%	6.037.131	-3,4%
di cui finanziari	2.950.189	-	2.070.827	-29,8%	4.967.728	+139,9%	6.115.907	+23,1%	5.611.215	-8,3%	5.088.762	-9,3%	4.876.344	-4,2%
Totale Debiti a breve	6.314.996	-	9.099.836	+44,1%	7.802.174	-14,3%	6.071.589	-22,2%	2.848.105	-53,1%	540.456	-81,0%	609.028	+12,7%
di cui finanziari	587.820	-	1.185.408	+101,7%	784.340	-33,8%	324.877	-58,6%	1.208.136	+271,9%	448.789	-62,9%	572.361	+27,5%
TOTALE PASSIVO	12.381.948	-	14.940.991	+20,7%	15.879.668	+6,3%	17.486.269	+10,1%	19.051.506	+9,0%	17.538.252	-7,9%	18.717.703	+6,7%

Debito finanziario 2023

▲ € 5,8m

+76,6%

PFN 2023

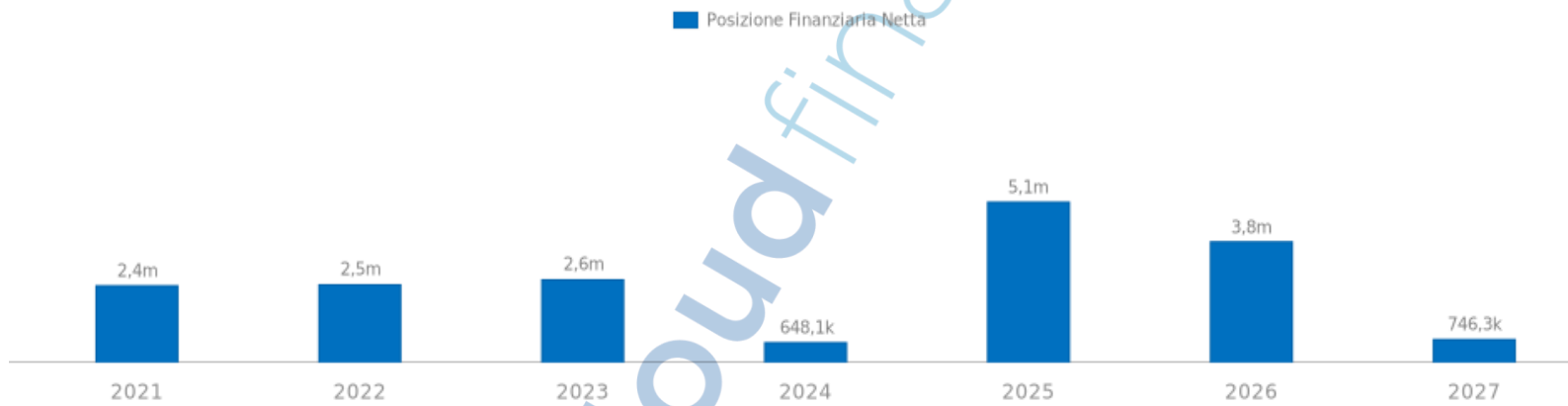
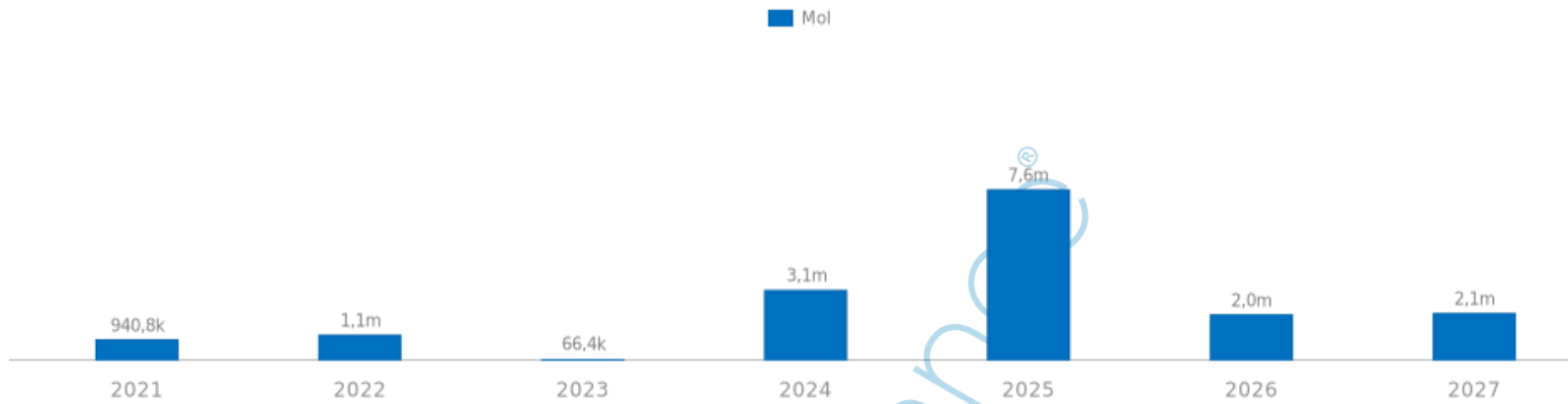
▲ € 2,6m

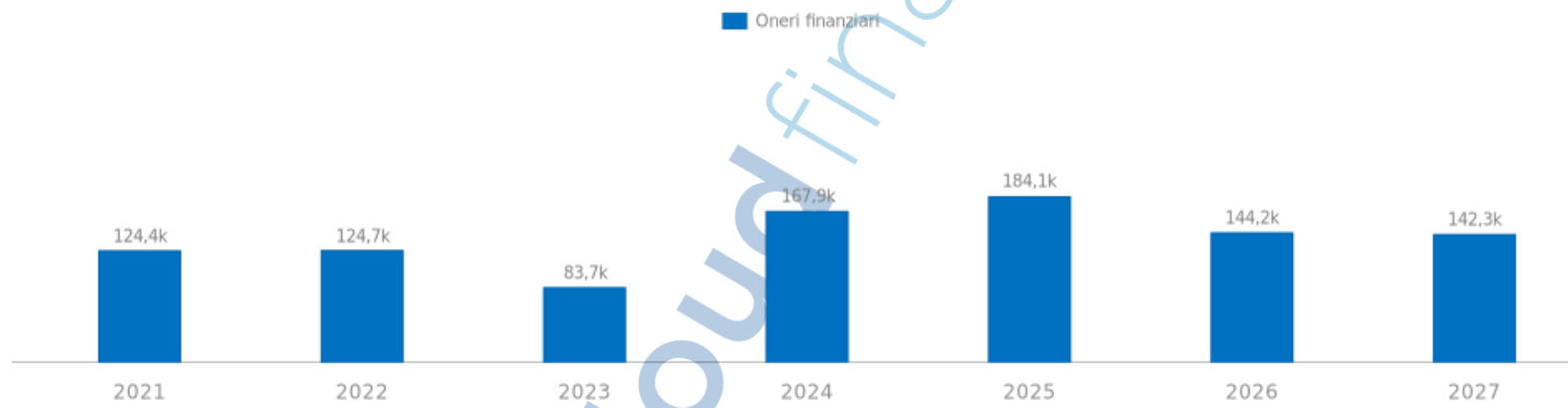
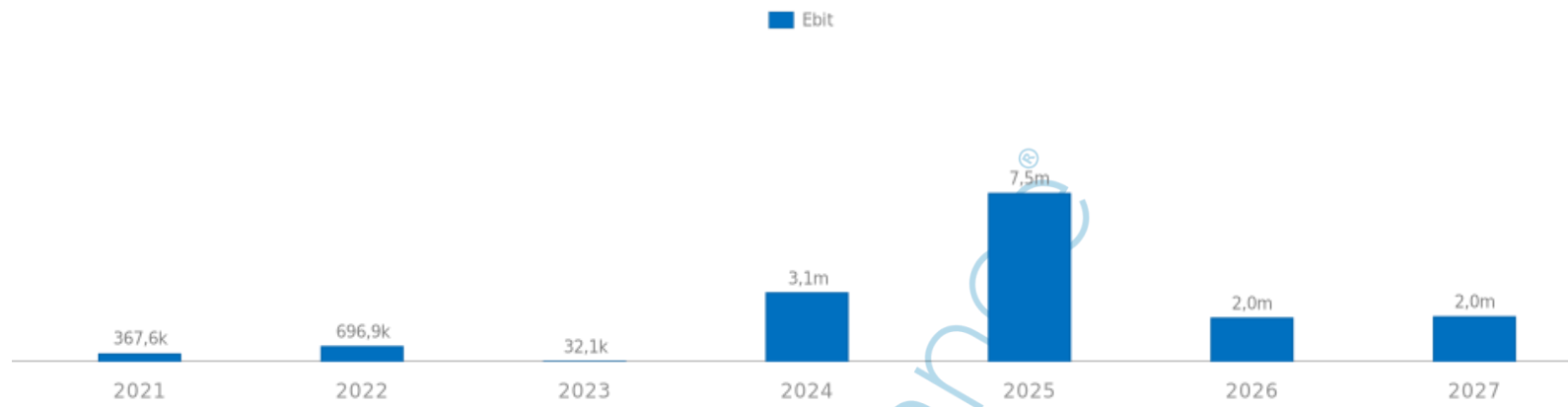
+6,3%

In aumento

In peggioramento

La PFN per l'anno 2023 è prevista positiva, in quanto si stima che i debiti finanziari superino le liquidità e assimilati. Rispetto al consuntivo 2022, la PFN è attesa in peggioramento, con un incremento del 6,3% e un valore di € 2.627.973. Il calcolo viene effettuato sottraendo all'indebitamento finanziario lordo, costituito dal totale delle passività di natura finanziaria e pari ad € 5.752.068, il totale delle disponibilità liquide (€ 3.124.019) e delle attività finanziarie correnti (€ 77). PFN 2023 = Debito Finanziario - Disponibilità liquide - Attività finanziarie correnti = 5.752.068 - 3.124.019 - 77 = € 2.627.973. Il peggioramento atteso è dovuto ad un incremento netto dei debiti finanziari rispetto al consuntivo 2022 (+76,6%) superiore in valore assoluto alla crescita della liquidità (+298,1%).





Indici di redditività

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
ROE	8,9%	18,5%	-2,4%	48,6%	54,9%	12,3%	11,0%
ROI	3,0%	4,7%	0,2%	17,6%	39,2%	11,1%	10,7%
ROS	2,3%	3,9%	0,5%	56,8%	149,3%	39,1%	100,6%

Indici di liquidità

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Margine di Tesoreria	(2.704.377)	(3.541.089)	1.558.717	4.488.206	2.082.278	5.922.699	7.012.515
Margine di Struttura	(1.546.414)	(1.619.758)	(3.539.163)	(1.877.853)	934.498	2.340.284	3.742.518
Quick Ratio	57,2%	61,1%	120,0%	173,9%	173,1%	1.195,9%	1.251,4%
Current Ratio	1,4	1,2	1,3	1,9	3,7	16,9	17,1
Capitale Circolante Netto	2.668.163	2.083.133	2.349.352	5.278.841	7.706.500	8.589.832	9.779.648

Indici di copertura

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
PFN/PN	1,32	1,16	1,20	0,15	0,54	0,36	0,06
Indipendenza Finanziaria	15,0%	14,3%	13,8%	24,4%	49,5%	61,3%	64,5%
PFN/MOL	2,6	2,2	39,6	0,2	0,7	1,9	0,4
EBIT/OF	3,0	5,6	0,4	18,3	40,5	13,6	14,1

cloud financial

Stato Patrimoniale Finanziario

Anni	2021		2022		Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025	
	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	2.865.467	23,1%	2.568.780	17,2%	5.084.488	32,0%	5.042.988	28,8%	7.426.988	39,0%
Immobilizzi immateriali netti	79.754	0,6%	72.556	0,5%	72.556	0,5%	521.753	3,0%	498.815	2,6%
Immobilizzi finanziari	453.568	3,7%	571.098	3,8%	571.098	3,6%	571.098	3,3%	571.098	3,0%
Altre attività a lungo termine	0	0,0%	545.588	3,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	3.398.789	27,5%	▲ 3.758.022	25,2%	▲ 5.728.142	36,1%	▲ 6.135.839	35,1%	▲ 8.496.901	44,6%
Rimanenze	5.372.540	43,4%	5.624.222	37,6%	790.635	5,0%	790.635	4,5%	5.624.222	29,5%
Crediti commerciali a breve	2.313.505	18,7%	4.566.041	30,6%	6.032.633	38,0%	4.629.633	26,5%	3.050.000	16,0%
Crediti comm. a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Crediti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	184.323	1,5%	171.815	1,2%	204.240	1,3%	137.555	0,8%	137.555	0,7%
<i>Crediti tributari entro 12 mesi</i>	<i>160.240</i>	<i>1,3%</i>	<i>145.111</i>	<i>1,0%</i>	<i>201.796</i>	<i>1,3%</i>	<i>135.111</i>	<i>0,8%</i>	<i>135.111</i>	<i>0,7%</i>
Crediti pregressi	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	135.111	0,9%	135.111	0,8%	135.111	0,7%
Credito lres gestione corrente	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	66.685	0,4%	0	0,0%	0	0,0%
Credito lrap gestione corrente	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imposte anticipate	2.367	0,0%	2.367	0,0%	2.367	0,0%	2.367	0,0%	2.367	0,0%
<i>Crediti v/altri entro 12 mesi</i>	<i>21.639</i>	<i>0,2%</i>	<i>24.260</i>	<i>0,2%</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
Ratei e risconti a breve	12.580	0,1%	36.264	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Liquidità differite	2.510.408	20,3%	4.774.120	32,0%	6.236.873	39,3%	4.767.188	27,3%	3.187.555	16,7%
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Disponibilità liquide	1.100.211	8,9%	784.627	5,3%	3.124.019	19,7%	5.792.607	33,1%	1.742.828	9,2%
Liquidità immediate	1.100.211	8,9%	784.627	5,3%	3.124.019	19,7%	5.792.607	33,1%	1.742.828	9,2%
TOTALE ATTIVO A BREVE	8.983.159	72,6%	▲ 11.182.969	74,9%	▼ 10.151.527	63,9%	▲ 11.350.430	64,9%	▼ 10.554.605	55,4%
TOTALE ATTIVO	12.381.948	100,0%	▲ 14.940.991	100,0%	▲ 15.879.669	100,0%	▲ 17.486.269	100,0%	▲ 19.051.506	100,0%
PATRIMONIO NETTO	1.852.375	15,0%	2.138.264	14,3%	2.188.979	13,8%	4.257.986	24,3%	9.431.399	49,5%
Fondi per rischi e oneri	353.404	2,9%	800.787	5,4%	800.787	5,0%	800.787	4,6%	800.787	4,2%
Trattamento di fine rapporto	166.935	1,4%	182.849	1,2%	120.000	0,8%	240.000	1,4%	360.000	1,9%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	2.950.189	23,8%	2.070.827	13,9%	4.967.728	31,3%	6.115.907	35,0%	5.611.215	29,5%

Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo termine	740.628	6,0%	647.696	4,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo verso società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a lungo verso società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a lungo termine	3.421	0,0%	732	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti tributari oltre 12 mesi	3.421	0,0%	732	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO	4.214.577	34,0%	▼ 3.702.891	24,8%	▲ 5.888.515	37,1%	▲ 7.156.694	40,9%	▼ 6.772.002	35,6%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	6.066.952	49,0%	▼ 5.841.155	39,1%	▲ 8.077.494	50,9%	▲ 11.414.680	65,3%	▲ 16.203.401	85,1%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	587.820	4,8%	1.185.408	7,9%	858.005	5,4%	398.542	2,3%	1.281.801	6,7%
Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza	0	0,0%	0	0,0%	(73.665)	-0,5%	(73.665)	-0,4%	(73.665)	-0,4%
Debiti commerciali a breve termine	5.560.119	44,9%	7.599.893	50,9%	6.868.293	43,3%	4.868.293	27,8%	257.427	1,4%
Debiti commerciali a breve v/società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a breve v/società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	167.057	1,4%	314.535	2,1%	149.541	0,9%	878.419	5,0%	1.382.542	7,3%
<i>Debiti tributari entro 12 mesi</i>	33.283	0,3%	51.454	0,3%	119.541	0,8%	848.419	4,9%	1.352.542	7,1%
Debito Ires gestione corrente	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0	0,0%	617.437	3,5%	1.063.207	5,6%
Debito Irap gestione corrente	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.741	0,0%	146.182	0,8%	211.873	1,1%
Debito Iva gestione corrente	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	107.800	0,7%	74.800	0,4%	67.462	0,4%
Debito per ritenute gestione corrente	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	10.000	0,1%	10.000	0,1%	10.000	0,1%
<i>Debiti previdenziali entro 12 mesi</i>	25.948	0,2%	37.289	0,3%	30.000	0,2%	30.000	0,2%	30.000	0,2%
Debiti gestione corrente	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	30.000	0,2%	30.000	0,2%	30.000	0,2%
<i>Altri Debiti entro 12 mesi</i>	31.553	0,3%	53.084	0,4%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<i>Ratei e risconti passivi a breve</i>	76.273	0,6%	172.708	1,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE DEBITI A BREVE	6.314.996	51,0%	▲ 9.099.836	60,9%	▼ 7.802.174	49,1%	▼ 6.071.589	34,7%	▼ 2.848.105	15,0%
TOTALE PASSIVO	12.381.948	100,0%	▲ 14.940.991	100,0%	▲ 15.879.668	100,0%	▲ 17.486.269	100,0%	▲ 19.051.506	100,0%

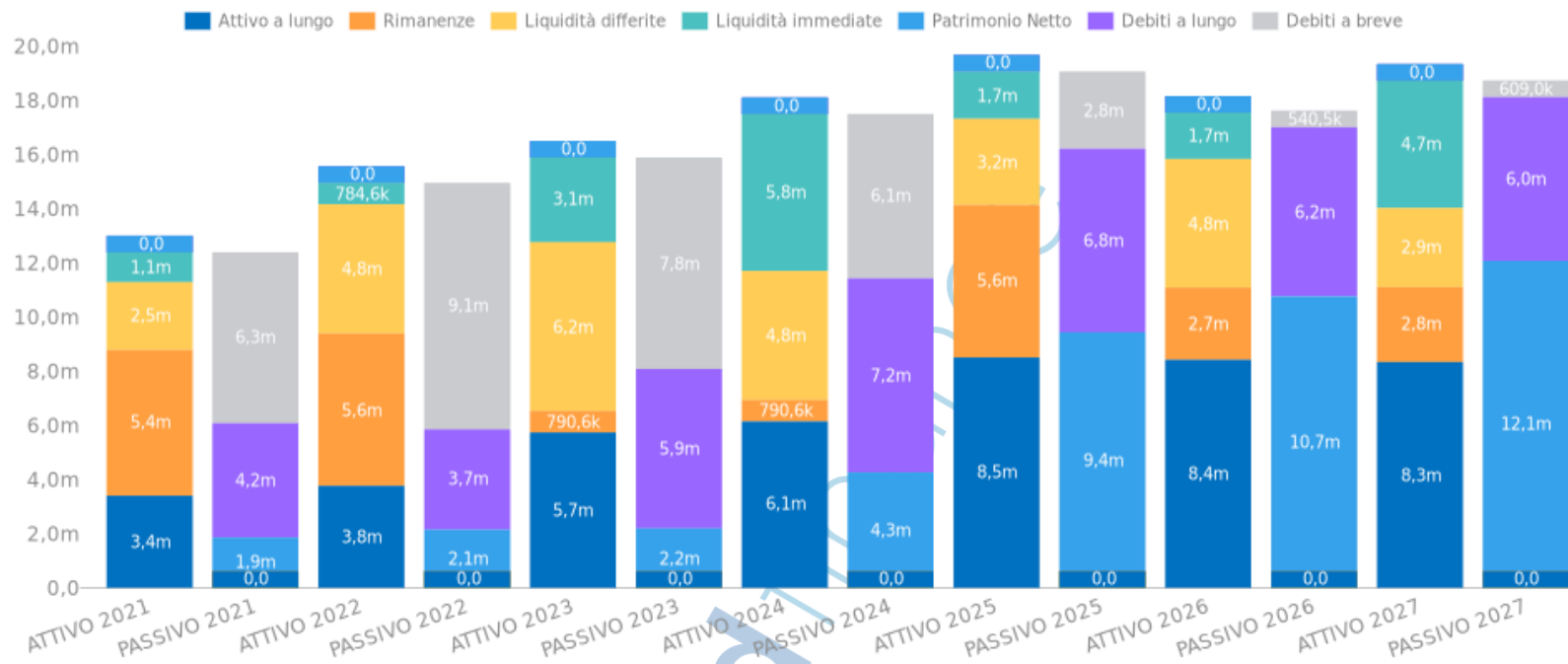
Anni	Previsionale 2026		Previsionale 2027	
	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	7.360.988	42,0%	7.294.988	39,0%
Immobilizzi immateriali netti	475.877	2,7%	462.940	2,5%
Immobilizzi finanziari	571.098	3,3%	571.098	3,1%
Altre attività a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	▼ 8.407.963	47,9%	▼ 8.329.026	44,5%
Rimanenze	2.667.133	15,2%	2.767.133	14,8%
Crediti commerciali a breve	3.050.000	17,4%	1.220.000	6,5%
Crediti comm. a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Crediti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	1.701.740	9,7%	1.699.254	9,1%
<i>Crediti tributari entro 12 mesi</i>	<i>1.699.296</i>	<i>9,7%</i>	<i>1.696.810</i>	<i>9,1%</i>
Crediti pregressi	135.111	0,8%	135.111	0,7%
Credito Ires gestione corrente	1.300.980	7,4%	1.298.836	6,9%
Credito Irap gestione corrente	263.205	1,5%	262.863	1,4%
Imposte anticipate	2.367	0,0%	2.367	0,0%
<i>Crediti v/altri entro 12 mesi</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
Ratei e risconti a breve	0	0,0%	0	0,0%
Liquidità differite	4.751.740	27,1%	2.919.254	15,6%
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%
Disponibilità liquide	1.711.415	9,8%	4.702.289	25,1%
Liquidità immediate	1.711.415	9,8%	4.702.289	25,1%
TOTALE ATTIVO A BREVE	▼ 9.130.288	52,1%	▲ 10.388.676	55,5%
TOTALE ATTIVO	▼ 17.538.251	100,0%	▲ 18.717.702	100,0%
PATRIMONIO NETTO	10.748.247	61,3%	12.071.544	64,5%
Fondi per rischi e oneri	800.787	4,6%	800.787	4,3%
Trattamento di fine rapporto	360.000	2,1%	360.000	1,9%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	5.088.762	29,0%	4.876.344	26,1%
Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo verso società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a lungo verso società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%

Altri debiti a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
Debiti tributari oltre 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO	▼ 6.249.549	35,6%	▼ 6.037.131	32,3%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	▲ 16.997.796	96,9%	▲ 18.108.675	96,8%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	522.454	3,0%	636.026	3,4%
Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza	(73.665)	-0,4%	(63.665)	-0,3%
Debiti commerciali a breve termine	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve v/società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a breve v/società del gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	91.667	0,5%	36.667	0,2%
<i>Debiti tributari entro 12 mesi</i>	91.667	0,5%	36.667	0,2%
Debito Ires gestione corrente	0	0,0%	0	0,0%
Debito Irap gestione corrente	0	0,0%	0	0,0%
Debito Iva gestione corrente	91.667	0,5%	36.667	0,2%
Debito per ritenute gestione corrente	0	0,0%	0	0,0%
<i>Debiti previdenziali entro 12 mesi</i>	0	0,0%	0	0,0%
Debiti gestione corrente	0	0,0%	0	0,0%
<i>Altri Debiti entro 12 mesi</i>	0	0,0%	0	0,0%
<i>Ratei e risconti passivi a breve</i>	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE DEBITI A BREVE	▼ 540.456	3,1%	▲ 609.028	3,3%
TOTALE PASSIVO	▼ 17.538.252	100,0%	▲ 18.717.703	100,0%

Stato Patrimoniale finanziario abbreviato

Anni	2021		2022		Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025	
	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %
Immobilizzi materiali netti	2.865.467	-	2.568.780	-10,4%	5.084.488	+97,9%	5.042.988	-0,8%	7.426.988	+47,3%
Immobilizzi immateriali netti	79.754	-	72.556	-9,0%	72.556	0,0%	521.753	+619,1%	498.815	-4,4%
Immobilizzi finanziari	453.568	-	571.098	+25,9%	571.098	0,0%	571.098	0,0%	571.098	0,0%
Altre attività a lungo termine	0	-	545.588	+100,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	3.398.789	-	▲ 3.758.022	+10,6%	▲ 5.728.142	▲ +52,4%	▲ 6.135.839	▼ +7,1%	▲ 8.496.901	▲ +38,5%
Rimanenze	5.372.540	-	5.624.222	+4,7%	790.635	-85,9%	790.635	0,0%	5.624.222	+611,4%
Liquidità differite	2.510.408	-	4.774.120	+90,2%	6.236.873	+30,6%	4.767.188	-23,6%	3.187.555	-33,1%
Liquidità immediate	1.100.211	-	784.627	-28,7%	3.124.019	+298,2%	5.792.607	+85,4%	1.742.828	-69,9%
TOTALE ATTIVO A BREVE	8.983.159	-	▲ 11.182.969	+24,5%	▼ 10.151.527	▼ -9,2%	▲ 11.350.430	▲ +11,8%	▼ 10.554.605	▼ -7,0%
TOTALE ATTIVO	12.381.948	-	▲ 14.940.991	+20,7%	▲ 15.879.669	▼ +6,3%	▲ 17.486.269	▲ +10,1%	▲ 19.051.506	▼ +9,0%
PATRIMONIO NETTO	1.852.375	-	▲ 2.138.264	+15,4%	▲ 2.188.979	▼ +2,4%	▲ 4.257.986	▲ +94,5%	▲ 9.431.399	▲ +121,5%
TOTALE DEBITI A LUNGO	4.214.577	-	▼ 3.702.891	-12,1%	▲ 5.888.515	▲ +59,0%	▲ 7.156.694	▼ +21,5%	▼ 6.772.002	▼ -5,4%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	6.066.952	-	5.841.155	-3,7%	8.077.494	+38,3%	11.414.680	+41,3%	16.203.401	+42,0%
TOTALE DEBITI A BREVE	6.314.996	-	▲ 9.099.836	+44,1%	▼ 7.802.174	▼ -14,3%	▼ 6.071.589	▼ -22,2%	▼ 2.848.105	▼ -53,1%
TOTALE PASSIVO	12.381.948	-	▲ 14.940.991	+20,7%	▲ 15.879.668	▼ +6,3%	▲ 17.486.269	▲ +10,1%	▲ 19.051.506	▼ +9,0%

Anni	Previsionale		Previsionale	
	2026	2027	2026	2027
	€	var. %	€	var. %
Immobilizzi materiali netti	7.360.988	-0,9%	7.294.988	-0,9%
Immobilizzi immateriali netti	475.877	-4,6%	462.940	-2,7%
Immobilizzi finanziari	571.098	0,0%	571.098	0,0%
Altre attività a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	▼ 8.407.963	▼ -1,0%	▼ 8.329.026	▲ -0,9%
Rimanenze	2.667.133	-52,6%	2.767.133	+3,7%
Liquidità differite	4.751.740	+49,1%	2.919.254	-38,6%
Liquidità immediate	1.711.415	-1,8%	4.702.289	+174,8%
TOTALE ATTIVO A BREVE	▼ 9.130.288	▼ -13,5%	▲ 10.388.676	▲ +13,8%
TOTALE ATTIVO	▼ 17.538.251	▼ -7,9%	▲ 18.717.702	▲ +6,7%
PATRIMONIO NETTO	▲ 10.748.247	▼ +14,0%	▲ 12.071.544	▼ +12,3%
TOTALE DEBITI A LUNGO	▼ 6.249.549	▼ -7,7%	▼ 6.037.131	▲ -3,4%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	16.997.796	+4,9%	18.108.675	+6,5%
TOTALE DEBITI A BREVE	▼ 540.456	▼ -81,0%	▲ 609.028	▲ +12,7%
TOTALE PASSIVO	▼ 17.538.252	▼ -7,9%	▲ 18.717.703	▲ +6,7%



Stato Patrimoniale Gestionale

Anni	2021		2022		Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025	
	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzazioni immateriali	79.754	1,9%	72.556	1,6%	72.556	1,5%	521.753	10,6%	498.815	3,4%
Immobilizzazioni materiali	2.865.467	66,8%	2.568.780	55,7%	5.084.488	105,6%	5.042.988	102,8%	7.426.988	51,2%
Immobilizzazioni finanziarie	453.568	10,6%	571.098	12,4%	571.098	11,9%	571.098	11,6%	571.098	3,9%
ATTIVO FISSO NETTO	3.398.789	79,2%	3.212.434	69,7%	5.728.142	118,9%	6.135.839	125,1%	8.496.901	58,6%
Rimanenze	5.372.540	125,2%	5.624.222	122,0%	790.635	16,4%	790.635	16,1%	5.624.222	38,8%
Crediti commerciali	2.313.505	53,9%	5.111.629	110,9%	6.032.633	125,2%	4.629.633	94,4%	3.050.000	21,0%
Altri crediti operativi	184.246	4,3%	171.738	3,7%	204.163	4,2%	137.478	2,8%	137.478	1,0%
Ratei e risconti attivi	12.580	0,3%	36.264	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(Debiti commerciali)	(6.300.747)	(146,9%)	(8.247.589)	(178,9%)	(6.868.293)	(142,6%)	(4.868.293)	(99,2%)	(257.427)	(1,8%)
(Altri debiti operativi)	(94.205)	(2,2%)	(142.559)	(3,1%)	(149.541)	(3,1%)	(878.419)	(17,9%)	(1.382.542)	(9,5%)
(Ratei e risconti passivi)	(76.273)	(1,8%)	(172.708)	(3,7%)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPER.	1.411.646	32,9%	2.380.997	51,7%	9.597	0,2%	(188.966)	(3,8%)	7.171.731	49,4%
(Fondo tfr)	(166.935)	(3,9%)	(182.849)	(4,0%)	(120.000)	(2,5%)	(240.000)	(4,9%)	(360.000)	(2,5%)
(Altri fondi)	(353.404)	(8,2%)	(800.787)	(17,4%)	(800.787)	(16,6%)	(800.787)	(16,3%)	(800.787)	(5,5%)
CAPITALE INV. NETTO OPER. (CINO)	4.290.096	100,0%	4.609.795	100,0%	4.816.952	100,0%	4.906.086	100,0%	14.507.845	100,0%
Attività e (Passività) oper. extra-gestione	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
CAPITALE INVESTITO NETTO	4.290.096	100,0%	4.609.795	100,0%	4.816.952	100,0%	4.906.086	100,0%	14.507.845	100,0%
Capitale sociale	100.000	2,3%	100.000	2,2%	145.000	3,0%	145.000	3,0%	145.000	1,0%
Riserve	1.588.414	37,0%	1.642.374	35,6%	1.700.374	35,3%	1.700.374	34,7%	1.700.374	11,7%
Utili (perdite)	163.961	3,8%	395.890	8,6%	343.605	7,1%	2.412.612	49,2%	7.586.025	52,3%
PATRIMONIO NETTO	1.852.375	43,2%	2.138.264	46,4%	2.188.979	45,4%	4.257.986	86,8%	9.431.399	65,0%
Obbligazioni esigibili entro l'es. succ.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a breve termine	587.820	13,7%	1.185.408	25,7%	858.005	17,8%	398.542	8,1%	1.281.801	8,8%
Altri debiti finanziari a breve	0	0,0%	0	0,0%	(73.665)	(1,5%)	(73.665)	(1,5%)	(73.665)	(0,5%)
(Attività finanziarie correnti)	(77)	0,0%	(77)	0,0%	(77)	0,0%	(77)	0,0%	(77)	0,0%
(Disponibilità liquide)	(1.100.211)	(25,6%)	(784.627)	(17,0%)	(3.124.019)	(64,8%)	(5.792.607)	(118,1%)	(1.742.828)	(12,0%)
INDEBITAMENTO FIN. NETTO A BREVE	(512.468)	(11,9%)	400.704	8,7%	(2.339.755)	(48,6%)	(5.467.807)	(111,4%)	(534.769)	(3,7%)
Obbligazioni esigibili oltre l'es. succ.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a lungo termine	2.950.189	68,8%	2.070.827	44,9%	4.967.728	103,1%	6.115.907	124,7%	5.611.215	38,7%
Altri debiti finanziari a lungo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A LUNGO	2.950.189	68,8%	2.070.827	44,9%	4.967.728	103,1%	6.115.907	124,7%	5.611.215	38,7%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	2.437.721	56,8%	2.471.531	53,6%	2.627.973	54,6%	648.100	13,2%	5.076.446	35,0%
FONTI DI FINANZIAMENTO	4.290.096	100,0%	4.609.795	100,0%	4.816.952	100,0%	4.906.086	100,0%	14.507.845	100,0%

 **cloud**finance®

Anni	Previsionale		Previsionale	
	2026	2027	2026	2027
	€	%	€	%
Immobilizzazioni immateriali	475.877	3,3%	462.940	3,6%
Immobilizzazioni materiali	7.360.988	50,5%	7.294.988	56,9%
Immobilizzazioni finanziarie	571.098	3,9%	571.098	4,5%
ATTIVO FISSO NETTO	8.407.964	57,7%	8.329.026	65,0%
Rimanenze	2.667.133	18,3%	2.767.133	21,6%
Crediti commerciali	3.050.000	20,9%	1.220.000	9,5%
Altri crediti operativi	1.701.663	11,7%	1.699.177	13,3%
Ratei e risconti attivi	0	0,0%	0	0,0%
(Debiti commerciali)	0	0,0%	0	0,0%
(Altri debiti operativi)	(91.667)	(0,6%)	(36.667)	(0,3%)
(Ratei e risconti passivi)	0	0,0%	0	0,0%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPER.	7.327.129	50,3%	5.649.643	44,1%
(Fondo tfr)	(360.000)	(2,5%)	(360.000)	(2,8%)
(Altri fondi)	(800.787)	(5,5%)	(800.787)	(6,2%)
CAPITALE INV. NETTO OPER. (CINO)	14.574.305	100,0%	12.817.882	100,0%
Attività e (Passività) oper. extra-gestione	0	0,0%	0	0,0%
CAPITALE INVESTITO NETTO	14.574.305	100,0%	12.817.882	100,0%
Capitale sociale	145.000	1,0%	145.000	1,1%
Riserve	1.700.374	11,7%	1.700.374	13,3%
Utili (perdite)	8.902.873	61,1%	10.226.170	79,8%
PATRIMONIO NETTO	10.748.247	73,8%	12.071.544	94,2%
Obbligazioni esigibili entro l'es. succ.	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a breve termine	522.454	3,6%	636.026	5,0%
Altri debiti finanziari a breve	(73.665)	(0,5%)	(63.665)	(0,5%)
(Attività finanziarie correnti)	(77)	0,0%	(77)	0,0%
(Disponibilità liquide)	(1.711.415)	(11,7%)	(4.702.289)	(36,7%)
INDEBITAMENTO FIN. NETTO A BREVE	(1.262.703)	(8,7%)	(4.130.005)	(32,2%)
Obbligazioni esigibili oltre l'es. succ.	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a lungo termine	5.088.762	34,9%	4.876.344	38,0%
Altri debiti finanziari a lungo	0	0,0%	0	0,0%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A LUNGO	5.088.762	34,9%	4.876.344	38,0%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	3.826.058	26,3%	746.338	5,8%
FONTI DI FINANZIAMENTO	14.574.305	100,0%	12.817.882	100,0%

Conto Economico riclassificato

Conto Economico a valore aggiunto

Anni	2021		2022		Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025	
	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	16.099.282	100,0%	▲ 18.008.477	100,0%	▼ 6.000.000	100,0%	▼ 5.400.000	100,0%	▼ 5.000.000	100,0%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	(56.933)	(0,4%)	558.220	3,1%	(1.876.498)	(31,3%)	0	0,0%	1.876.498	37,5%
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	146.075	0,9%	1.587.441	8,8%	1.300.000	21,7%	0	0,0%	0	0,0%
Valore della produzione operativa	16.188.424	100,6%	▲ 20.154.138	111,9%	▼ 5.423.502	90,4%	▼ 5.400.000	100,0%	▲ 6.876.498	137,5%
(-) Acquisti di materie prime e merci	(10.425.183)	64,8%	(12.859.143)	71,4%	(600.000)	10,0%	(600.000)	11,1%	(600.000)	12,0%
(-) Acquisti di servizi	(4.150.656)	25,8%	(4.778.506)	26,5%	(720.000)	12,0%	(720.000)	13,3%	(720.000)	14,4%
(-) Godimento beni di terzi	(57.550)	0,4%	(53.689)	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	(199.226)	1,2%	(123.837)	0,7%	(120.000)	2,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+/-) Var. rimanenze materie e merci	255.204	(1,6%)	(306.537)	1,7%	(2.957.089)	49,3%	0	0,0%	2.957.089	(59,1%)
Costi della produzione	(14.577.411)	(90,5%)	▲ (18.121.712)	(100,6%)	▼ (4.397.089)	(73,3%)	▼ (1.320.000)	(24,4%)	▼ 1.637.089	32,7%
VALORE AGGIUNTO	1.611.013	10,0%	2.032.426	11,3%	1.026.413	17,1%	4.080.000	75,6%	8.513.587	170,3%
(-) Costi del personale	(670.194)	4,2%	(886.444)	4,9%	(960.000)	16,0%	(960.000)	17,8%	(960.000)	19,2%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	940.819	5,8%	▲ 1.145.982	6,4%	▼ 66.413	1,1%	▲ 3.120.000	57,8%	▲ 7.553.587	151,1%
(-) Ammortamenti	(563.221)	3,5%	(424.068)	2,4%	(34.292)	0,6%	(51.057)	0,9%	(88.938)	1,8%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	(10.000)	0,1%	(25.000)	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	367.598	2,3%	▲ 696.914	3,9%	▼ 32.121	0,5%	▲ 3.068.943	56,8%	▲ 7.464.649	149,3%
(-) Oneri finanziari	(124.396)	0,8%	(124.701)	0,7%	(83.665)	1,4%	(167.891)	3,1%	(184.110)	3,7%
(+) Proventi finanziari	1.071	0,0%	12.216	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione finanziaria	(123.325)	(0,8%)	(112.485)	(0,6%)	(83.665)	(1,4%)	(167.891)	(3,1%)	(184.110)	(3,7%)
RISULTATO CORRENTE	244.273	1,5%	584.429	3,2%	(51.544)	(0,9%)	2.901.051	53,7%	7.280.539	145,6%
(-) Altri costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	1.000	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo altri ricavi e costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	1.000	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	244.273	1,5%	▲ 584.429	3,2%	▼ (50.544)	(0,8%)	▲ 2.901.051	53,7%	▲ 7.280.539	145,6%
(-) Imposte sul reddito	(80.312)	0,5%	(188.539)	1,0%	(1.741)	0,0%	(832.045)	15,4%	(2.107.125)	42,1%
RISULTATO NETTO	163.961	1,0%	▲ 395.890	2,2%	▼ (52.285)	(0,9%)	▲ 2.069.006	38,3%	▲ 5.173.413	103,5%

Anni	Previsionale		Previsionale	
	2026	2027	2026	2027
	€	% ricavi	€	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	5.000.000	100,0%	▼ 2.000.000	100,0%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	0	0,0%	100.000	5,0%
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	0	0,0%	0	0,0%
Valore della produzione operativa	▼ 5.000.000	100,0%	▼ 2.100.000	105,0%
(-) Acquisti di materie prime e merci	0	0,0%	0	0,0%
(-) Acquisti di servizi	0	0,0%	0	0,0%
(-) Godimento beni di terzi	0	0,0%	0	0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	0	0,0%	0	0,0%
(+/-) Var. rimanenze materie e merci	(2.957.089)	59,1%	0	0,0%
Costi della produzione	▲ (2.957.089)	(59,1%)	▼ 0	0,0%
VALORE AGGIUNTO	2.042.911	40,9%	2.100.000	105,0%
(-) Costi del personale	0	0,0%	0	0,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	▼ 2.042.911	40,9%	▲ 2.100.000	105,0%
(-) Ammortamenti	(88.938)	1,8%	(88.938)	4,4%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	▼ 1.953.973	39,1%	▲ 2.011.062	100,6%
(-) Oneri finanziari	(144.185)	2,9%	(142.339)	7,1%
(+) Proventi finanziari	0	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione finanziaria	(144.185)	(2,9%)	(142.339)	(7,1%)
RISULTATO CORRENTE	1.809.789	36,2%	1.868.723	93,4%
(-) Altri costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi non operativi	50.000	1,0%	0	0,0%
Saldo altri ricavi e costi non operativi	50.000	1,0%	0	0,0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	▼ 1.859.789	37,2%	▲ 1.868.723	93,4%
(-) Imposte sul reddito	(542.941)	10,9%	(545.427)	27,3%
RISULTATO NETTO	▼ 1.316.848	26,3%	▲ 1.323.296	66,2%

Risultati Economici attesi al 2023

Per l'anno 2023 si prospetta rispetto al consuntivo 2022 un calo significativo dei ricavi, dell'Ebit, della redditività operativa e dell'utile.

Ricavi ▼ € 6,0m -66,7%

Nel forecast 2023, il fatturato è previsto in diminuzione del 66,7% rispetto al consuntivo 2022, attestandosi a € 6.000.000. Tenendo in considerazione le altre componenti del valore della produzione (variazione rimanenze prodotti, altri ricavi, incrementi di immobilizzazioni per lavori interni), il Valore della Produzione Operativa è atteso a € del , con una riduzione del 73,1% rispetto al 2022.

Ebit ▼ € 32,1k -95,4%

L'Ebit è previsto in calo del 95,4% rispetto al 2022, con una proiezione di € 32.121, pari 0,5% del fatturato.

Mol ▼ € 66,4k -94,2%

Il Margine Operativo Lordo (MOL) è visto in calo del 94,2% rispetto al 2022, con una proiezione di € 66.413, pari 1,1% del fatturato.

Utile ▼ € -52,3k -113,2%

Per il 2023, l'azienda è proiettata a registrare una perdita di € -52.285, rispetto all'utile di € 395.890 ottenuto nell'ultimo consuntivo.

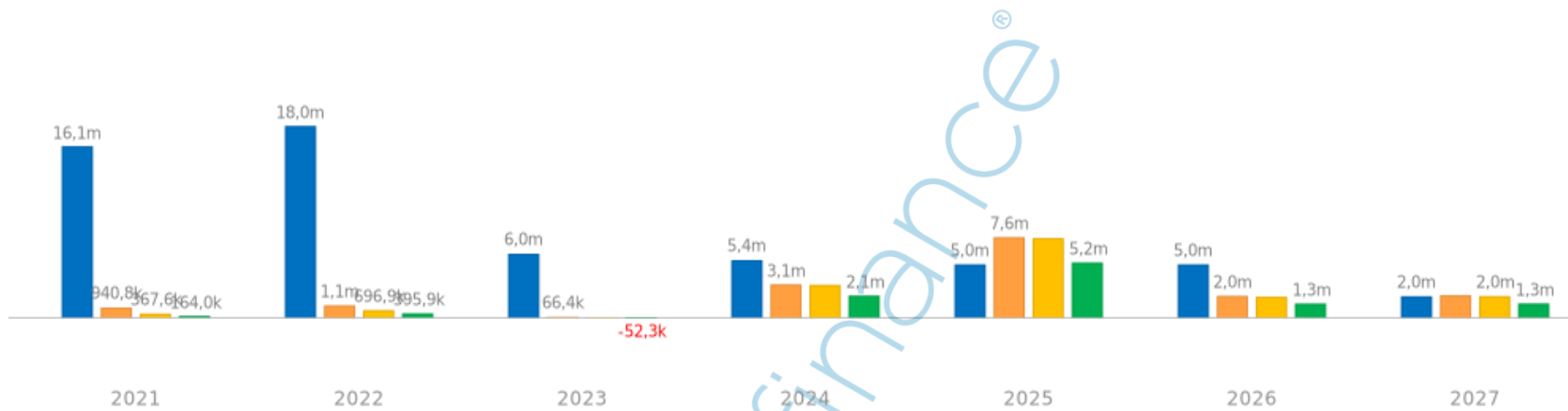
Analisi principali dati economici

Anni	2021		2022		Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025	
	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %
Ricavi delle vendite	16.099.282	-	18.008.477	+11,9%	6.000.000	-66,7%	5.400.000	-10,0%	5.000.000	-7,4%
VdP	16.188.424	-	20.154.138	+24,5%	5.423.502	-73,1%	5.400.000	-0,4%	6.876.498	+27,3%
Mol	940.819	-	1.145.982	+21,8%	66.413	-94,2%	3.120.000	+4.597,9%	7.553.587	+142,1%
Ebit	367.598	-	696.914	+89,6%	32.121	-95,4%	3.068.943	+9.454,3%	7.464.649	+143,2%
Ebt	244.273	-	584.429	+139,3%	(50.544)	-108,6%	2.901.051	+5.839,7%	7.280.539	+151,0%
Utile netto	163.961	-	395.890	+141,5%	(52.285)	-113,2%	2.069.006	+4.057,2%	5.173.413	+150,0%

Anni	2026		Previsionale 2027	
	€	var. %	€	var. %
Ricavi delle vendite	5.000.000	0,0%	2.000.000	-60,0%
VdP	5.000.000	-27,3%	2.100.000	-58,0%
Mol	2.042.911	-73,0%	2.100.000	+2,8%
Ebit	1.953.973	-73,8%	2.011.062	+2,9%
Ebt	1.859.789	-74,5%	1.868.723	+0,5%
Utile netto	1.316.848	-74,5%	1.323.296	+0,5%

Margini economici

Ricavi Mol Ebit Utile netto



Cash-flow

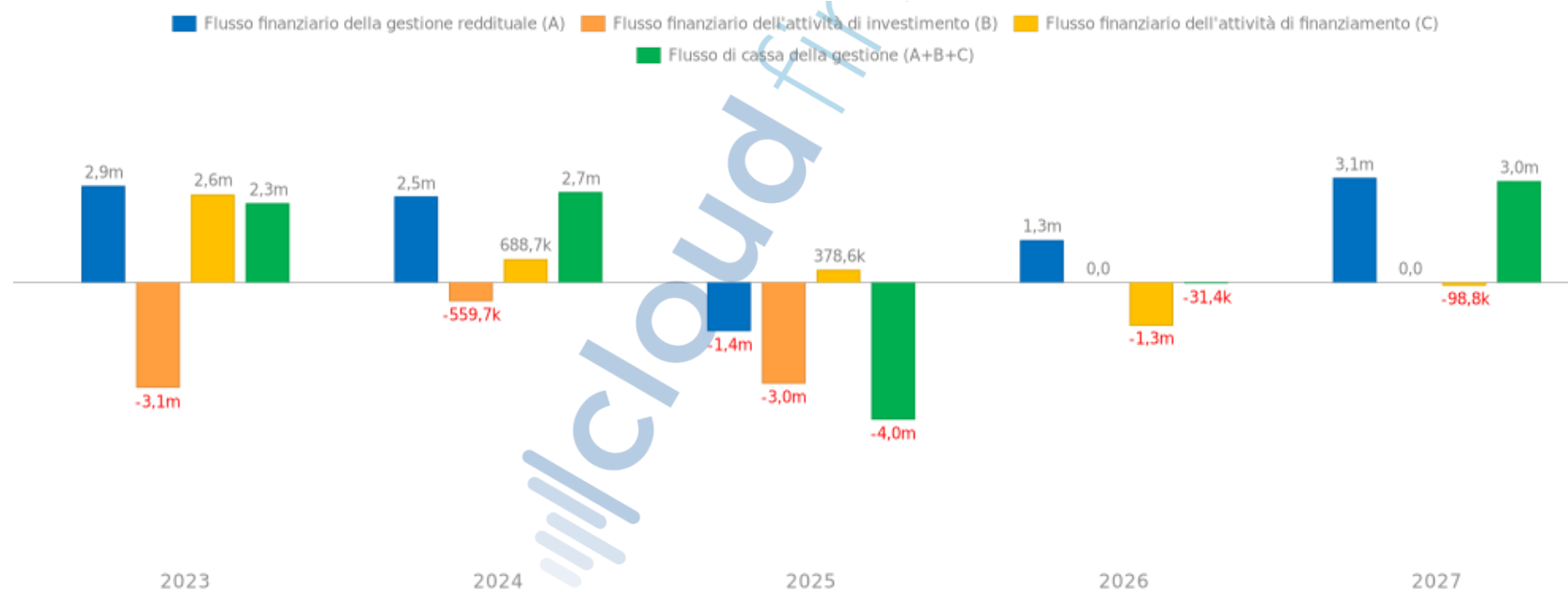
Rendiconto finanziario OIC 10 - Metodo diretto

Anni	Previsionale 2023	Previsionale 2024	Previsionale 2025	Previsionale 2026	Previsionale 2027
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività reddituale					
Entrate gestione reddituale	7.903.520	7.991.000	7.679.633	6.100.000	4.270.000
Incassi da vendite	6.832.000	6.039.000	3.050.000	3.050.000	1.220.000
Incassi crediti esercizi precedenti	971.520	1.952.000	4.629.633	3.050.000	3.050.000
Contributi pubblici	100.000	0	0	0	0
Uscite gestione reddituale	(5.051.962)	(5.451.447)	(9.118.979)	(4.849.612)	(1.180.280)
Pagamenti a fornitori per acquisti di materie prime	(610.000)	(610.000)	(670.973)	0	0
Pagamenti a fornitori per servizi	(732.000)	(732.000)	(732.000)	0	0
Pagamento Godimento beni di terzi e Oneri Diversi di Gestione	0	0	0	0	0
Pagamento Debiti commerciali esercizi precedenti	(1.647.696)	(2.268.400)	(4.818.293)	(207.427)	0
Spese per il Personale	(982.849)	(840.000)	(840.000)	(40.000)	0
Pagamenti altri debiti	(995.752)	(833.156)	(1.873.602)	(4.458.001)	(1.037.941)
<i>Debiti tributari gestione corrente</i>	<i>(715.073)</i>	<i>(833.156)</i>	<i>(1.873.602)</i>	<i>(4.458.000)</i>	<i>(1.037.941)</i>
Versamenti Iva	(607.934)	(829.674)	(277.938)	(1.075.795)	(495.000)
Versamento acconto Ires	(66.685)	0	(684.122)	(1.747.329)	(446.349)
Versamento acconto Irap	0	(1.741)	(147.923)	(359.796)	(96.592)
Versamento saldo Ires	(40.454)	0	(617.437)	(1.063.207)	0
Versamento saldo Irap	0	(1.741)	(146.182)	(211.873)	0
<i>Iva canoni leasing</i>	<i>(16.866)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Debiti verso Enti ed Erario pregressi</i>	<i>(38.021)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Debiti verso Altri pregressi</i>	<i>(225.792)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Interessi pagati	(83.665)	(167.891)	(184.110)	(144.185)	(142.339)
Dividendi incassati	0	0	0	0	0
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.851.558	2.539.553	(1.439.346)	1.250.388	3.089.720
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento					
Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0
(Investimenti)	(3.111.000)	0	(2.989.000)	0	0
Prezzo di realizzo vendita	0	0	0	0	0

Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0
(Investimenti)	0	(559.680)	0	0	0
Prezzo di realizzo vendita	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0
(Investimenti)	0	0	0	0	0
Prezzo di realizzo vendita	0	0	0	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0	0	0	0
(Investimenti)	0	0	0	0	0
Prezzo di realizzo vendita	0	0	0	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.111.000)	(559.680)	(2.989.000)	0	0
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento					
Mezzi di terzi	0	0	0	0	0
Incremento (decremento) debiti a breve v/banche	507.164	(672.572)	777.109	(777.109)	0
Accensione finanziamenti	3.525.000	1.800.000	89.000	0	500.000
Rimborso finanziamenti	(1.536.331)	(438.712)	(487.542)	(504.692)	(598.846)
Mezzi Propri	0	0	0	0	0
Aumenti di capitale, conferimenti in c/futuro aumento	103.000	0	0	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0	0	0	0
Dividendi pagati	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.598.833	688.716	378.567	(1.281.801)	(98.846)
Flusso di cassa della gestione (A+B+C)	2.339.392	2.668.589	(4.049.779)	(31.413)	2.990.874
Disponibilità iniziali	784.627	3.124.019	5.792.607	1.742.828	1.711.415
Liquidità netta	3.124.019	5.792.607	1.742.828	1.711.415	4.702.289

Analisi Cash-flow

Anni	Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025		Previsionale 2026		Previsionale 2027	
	€	change %	€	change %	€	change %	€	change %	€	change %
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.851.558	-	2.539.553	-10,9%	(1.439.346)	-156,7%	1.250.388	+186,9%	3.089.720	+147,1%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.111.000)	-	(559.680)	+82,0%	(2.989.000)	-434,1%	0	+100,0%	0	0,0%
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.598.833	-	688.716	-73,5%	378.567	-45,0%	(1.281.801)	-438,6%	(98.846)	+92,3%
Flusso di cassa della gestione (A+B+C)	2.339.392	-	2.668.589	+14,1%	(4.049.779)	-251,8%	(31.413)	+99,2%	2.990.874	+9621,1%
Liquidità netta	3.124.019	-	5.792.607	+85,4%	1.742.828	-69,9%	1.711.415	-1,8%	4.702.289	+174,8%



Posizione finanziaria netta consuntiva e previsionale

Posizione Finanziaria Lorda e Netta

Anni	2021		2022		Previsionale 2023		Previsionale 2024		Previsionale 2025	
	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %	€	var. %
Debiti v/banche a breve termine	587.820	-	1.185.408	+101,7%	▲ 858.005	-27,6%	▲ 398.542	-53,6%	▲ 1.281.801	+221,6%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	-	0	0,0%	▼ (73.665)	-100,0%	▼ (73.665)	0,0%	▼ (73.665)	0,0%
Altre passività finanziarie correnti	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a breve termine	587.820	-	1.185.408	+101,7%	▲ 784.340	-33,8%	▲ 324.877	-58,6%	▲ 1.208.136	+271,9%
Debiti v/banche a lungo termine	2.950.189	-	2.070.827	-29,8%	▲ 4.967.728	+139,9%	▲ 6.115.907	+23,1%	▲ 5.611.215	-8,3%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altre passività finanziarie non correnti	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a lungo termine	2.950.189	-	2.070.827	-29,8%	▲ 4.967.728	+139,9%	▲ 6.115.907	+23,1%	▲ 5.611.215	-8,3%
POSIZIONE FINANZIARIA LORDA (PFL)	3.538.009	-	3.256.235	-8,0%	▲ 5.752.068	+76,6%	▲ 6.440.784	+12,0%	▲ 6.819.351	+5,9%
(Attività finanziarie correnti)	(77)	-	(77)	0,0%	▲ (77)	0,0%	▲ (77)	0,0%	▲ (77)	0,0%
(Disponibilità liquide)	(1.100.211)	-	(784.627)	-28,7%	▲ (3.124.019)	+298,2%	▲ (5.792.607)	+85,4%	▲ (1.742.828)	-69,9%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)	2.437.721	-	2.471.531	+1,4%	▲ 2.627.973	+6,3%	▲ 648.100	-75,3%	▲ 5.076.446	+683,3%

Anni	Previsionale		Previsionale	
	2026		2027	
	€	var. %	€	var. %
Debiti v/banche a breve termine	▲ 522.454	-59,2%	▲ 636.026	+21,7%
Altri debiti finanziari a breve termine	▼ (73.665)	0,0%	▼ (63.665)	+13,6%
Altre passività finanziarie correnti	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a breve termine	▲ 448.789	-62,9%	▲ 572.361	+27,5%
Debiti v/banche a lungo termine	▲ 5.088.762	-9,3%	▲ 4.876.344	-4,2%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
Altre passività finanziarie non correnti	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a lungo termine	▲ 5.088.762	-9,3%	▲ 4.876.344	-4,2%
POSIZIONE FINANZIARIA LORDA (PFL)	▲ 5.537.550	-18,8%	▲ 5.448.704	-1,6%
(Attività finanziarie correnti)	▲ (77)	0,0%	▲ (77)	0,0%
(Disponibilità liquide)	▲ (1.711.415)	-1,8%	▲ (4.702.289)	+174,8%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)	▲ 3.826.058	-24,6%	▲ 746.338	-80,5%

Debito finanziario 2023

▲ € 5,8m

+76,6%

PFN 2023

▲ € 2,6m

+6,3%

In aumento

In peggioramento

La PFN per l'anno 2023 è prevista positiva, in quanto si stima che i debiti finanziari superino le liquidità e assimilati. Rispetto al consuntivo 2022, la PFN è attesa in peggioramento, con un incremento del 6,3% e un valore di € 2.627.973. Il calcolo viene effettuato sottraendo all'indebitamento finanziario lordo, costituito dal totale delle passività di natura finanziaria e pari ad € 5.752.068, il totale delle disponibilità liquide (€ 3.124.019) e delle attività finanziarie correnti (€ 77). $PFN\ 2023 = \text{Debito Finanziario} - \text{Disponibilità liquide} - \text{Attività finanziarie correnti} = 5.752.068 - 3.124.019 - 77 = €\ 2.627.973$. Il peggioramento atteso è dovuto ad un incremento netto dei debiti finanziari rispetto al consuntivo 2022 (+76,6%) superiore in valore assoluto alla crescita della liquidità (+298,1%).



Posizione finanziaria netta

Anni			Previsionale	Previsionale	Previsionale	Previsionale	Previsionale
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	€	€	€	€	€	€	€
Disponibilità liquide	(1.100.211)	(784.627)	(3.124.019)	(5.792.607)	(1.742.828)	(1.711.415)	(4.702.289)
Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0
Altre attività finanziarie correnti	(77)	(77)	(77)	(77)	(77)	(77)	(77)
Liquidità	(1.100.288)	▼(784.704)	▲(3.124.096)	▲(5.792.684)	▼(1.742.905)	▼(1.711.492)	▲(4.702.366)
Debiti v/banche a breve termine	0	▲185.408	▲672.572	▼0	▲777.109	▼0	0
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0
Quota corrente di finanziamenti bancari	587.820	1.000.000	185.433	398.542	504.692	522.454	636.026
Debiti per leasing	0	0	(73.665)	(73.665)	(73.665)	(73.665)	(73.665)
Quota corrente di debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	10.000
Debiti finanziari a breve verso società del gruppo	0	0	0	0	0	0	0
Altre passività finanziarie correnti	0	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	587.820	▲1.185.408	▼784.340	▼324.877	▲1.208.136	▼448.789	▲572.361
Indebitamento finanziario corrente netto	(512.468)	▲400.704	▼(2.339.755)	▼(5.467.807)	▲(534.769)	▼(1.262.703)	▼(4.130.005)
Debiti verso banche	2.950.189	▼2.070.827	▲4.967.728	▲6.115.907	▼5.611.215	▼5.088.762	▼4.876.344
Prestito obbligazionario	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso società del gruppo	0	0	0	0	0	0	0
Altre passività finanziarie non correnti	0	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario non corrente	2.950.189	▼2.070.827	▲4.967.728	▲6.115.907	▼5.611.215	▼5.088.762	▼4.876.344
Posizione finanziaria netta	2.437.721	▲2.471.531	▲2.627.973	▼648.100	▲5.076.446	▼3.826.058	▼746.338

In conformità agli Orientamenti ESMA in materia di obblighi di informativa ai sensi del Regolamento UE 2017/1129 (c. d. "Regolamento sul Prospetto"), pubblicati il 4 marzo 2021 e recepiti dalla Consob con il "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021.

Indici di redditività

ROE	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Risultato Netto/Patrimonio Netto	8,9%	▲ 18,5%	▼ -2,4%	▲ 48,6%	▲ 54,9%	▼ 12,3%	▼ 11,0%
	Buono	Buono	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono

Esprime la redditività complessiva dei mezzi propri investiti nell'azienda e fornisce un indicatore di confronto con investimenti alternativi

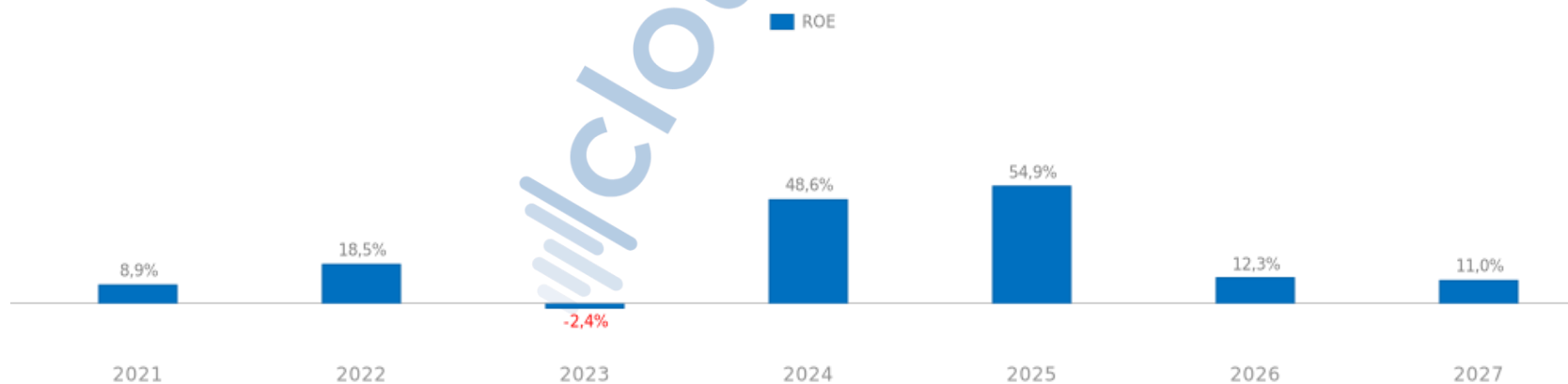
Chiave lettura

ROE < 2,0%
 2,0% < ROE < 6,0%
 ROE > 6,0%

Significato

Risultato insoddisfacente
 Risultato nella media
 Risultato soddisfacente

Il ROE dell'anno 2023 è negativo e pari a -2,4%, per via del fatto che il bilancio si chiude con una perdita di € 52.285. Il valore contabile dell'Equity ammonta invece ad € 2.188.979. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile calo rispetto all'anno 2022 in cui era pari a 18,5%. L'andamento del ROE è direttamente riconducibile al fatto che l'Utile mostra una sensibile riduzione se confrontato con il dato dell'anno precedente mentre l'Equity non fa registrare significative variazioni. Nello specifico, il Patrimonio Netto passa da un valore di € 2.138.264 nel 2022 ad € 2.188.979 nell'anno in corso, con una variazione piuttosto contenuta di 2,4 punti percentuali mentre il Risultato Netto si attesta su un valore di € -52.285 nel 2023 a fronte di € 395.890 dell'anno precedente evidenziando invece un calo di 113,2 punti. Nel 2021 il ROE risultava pari a 8,9%.



ROI	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Risultato Operativo/Totale Attivo	3,0%	▲ 4,7%	▼ 0,2%	▲ 17,6%	▲ 39,2%	▼ 11,1%	▼ 10,7%
	Medio	Medio	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono

Esprime il rendimento della gestione tipica dell'azienda, in base alle risorse finanziarie raccolte a titolo di debito o di capitale di rischio

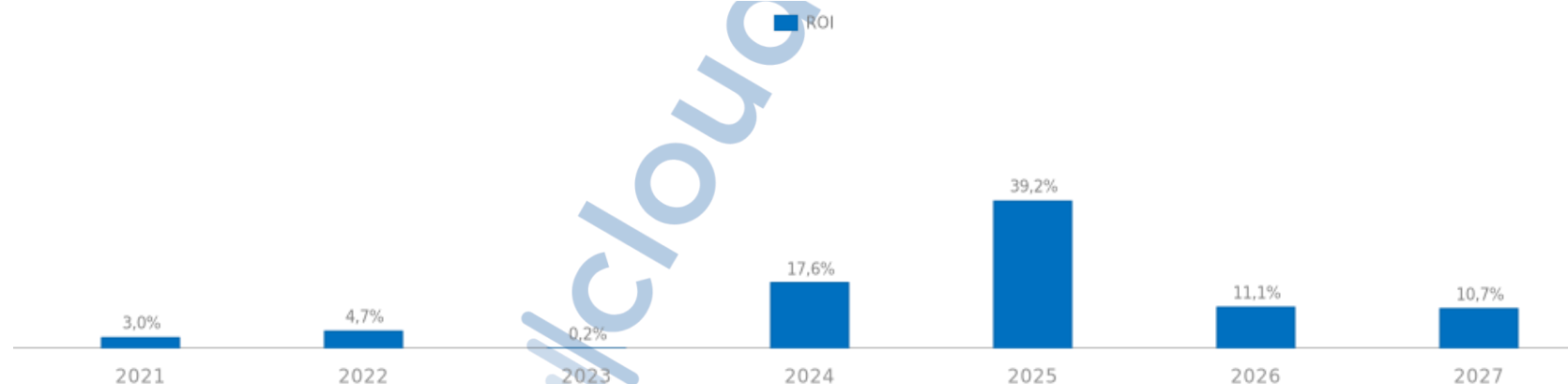
Chiave lettura

- ROI < 2,0%
- 2,0% < ROI < 9,0%
- ROI > 9,0%

Significato

- Risultato insoddisfacente
- Risultato nella media
- Risultato soddisfacente

Nel 2023 il ROI è pari a 0,2% ed è dato da un valore totale delle attività pari ad € 15.879.669 e da un Risultato Operativo (EBIT) di € 32.121. Il rendimento della gestione caratteristica dell'azienda non è soddisfacente. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile calo rispetto all'anno 2022 in cui era pari a 4,7%. La diminuzione, dunque il peggioramento del ROI è direttamente riconducibile ad una riduzione del valore dell'EBIT ed al contestuale incremento del Totale Attivo. Nello specifico, le attività passano da un valore di € 14.940.991 nel 2022 ad € 15.879.669 nell'anno in corso, registrando una crescita di 6,3 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 32.121 nel 2023 a fronte di € 696.914 dell'anno precedente evidenziando invece un calo percentuale di 95,4 punti. Nel 2021 il ROI risultava pari a 3,0%.

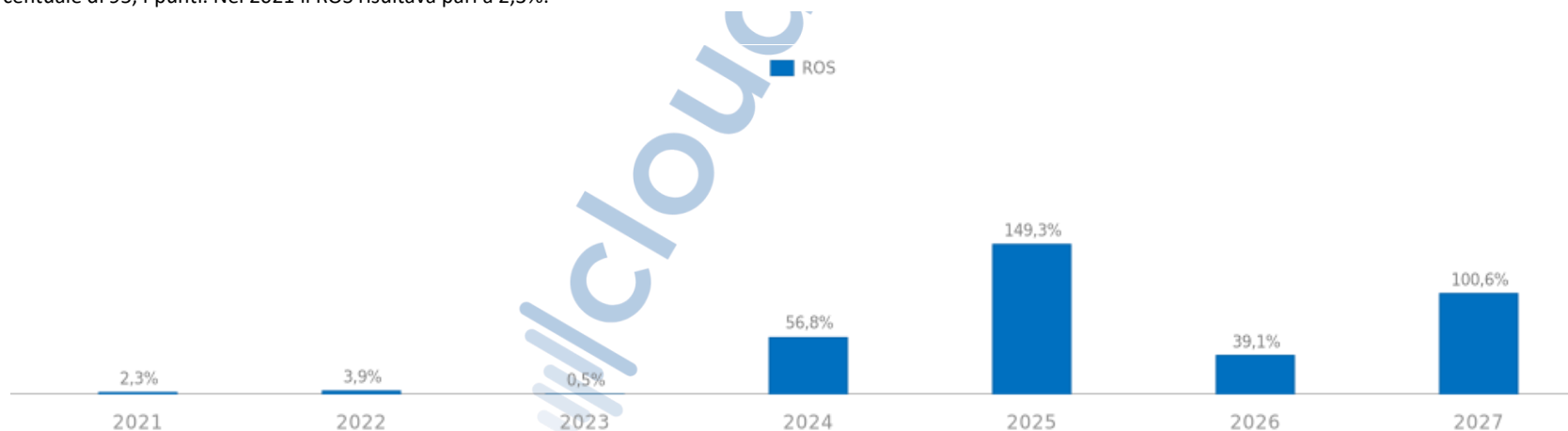


ROS	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Risultato Operativo/Ricavi	2,3%	▲ 3,9%	▼ 0,5%	▲ 56,8%	▲ 149,3%	▼ 39,1%	▲ 100,6%
	Scarso	Scarso	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono

Indice della capacità commerciale dell'azienda ed esprime il reddito medio generato a fronte di ogni unità di ricavo realizzata (redditività delle vendite)

Chiave lettura	Significato
ROS < 5,0%	Redditività dell'azienda critica
5,0% < ROS < 13,0%	Risultato nella media
ROS > 13,0%	Redditività dell'azienda soddisfacente

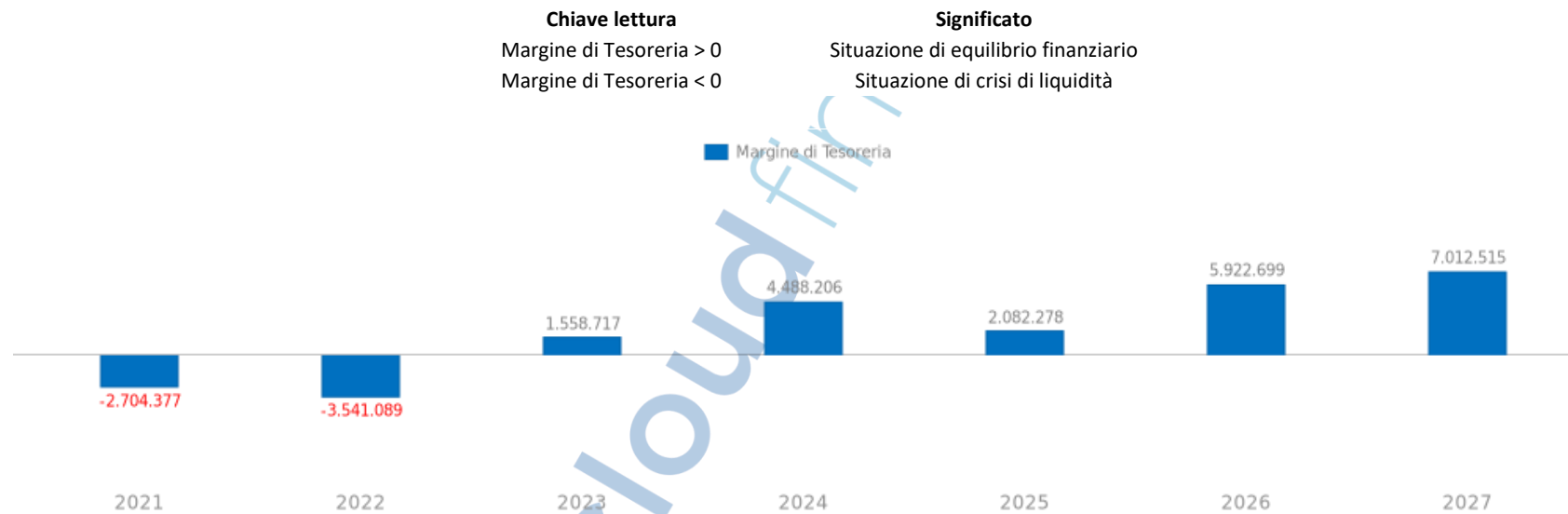
Nel 2023 il ROS è pari a 0,54%, dato che l'azienda ha ottenuto ricavi per € 6.000.000 e il Risultato Operativo (EBIT) risulta pari ad € 32.121. L'analisi evidenzia quindi che la gestione caratteristica è in grado di generare risorse in grado di coprire i costi dei fattori produttivi utilizzati ma in modo insoddisfacente da garantire un margine di reddito da destinare eventualmente alla copertura delle altre aree gestionali ed alla remunerazione del capitale proprio sotto forma di dividendi. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile calo rispetto all'anno 2022 in cui era pari a 3,9%. La diminuzione, dunque il peggioramento, del ROS si accompagna ad una riduzione sia dei Ricavi che dell'EBIT ed è dovuto alla più che proporzionale diminuzione dell'EBIT rispetto ai Ricavi. Nello specifico, le vendite passano da un valore di € 18.008.477 nel 2022 ad € 6.000.000 nell'anno in corso, con un calo di 66,7 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 32.121 nel 2023 a fronte di € 696.914 dell'anno precedente evidenziando a sua volta una decrescita in percentuale di 95,4 punti. Nel 2021 il ROS risultava pari a 2,3%.



Indici di liquidità

Margine di Tesoreria	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
(Attività a breve - Rimanenze) - Passività a breve	(2.704.377)	▼ (3.541.089)	▲ 1.558.717	▲ 4.488.206	▼ 2.082.278	▲ 5.922.699	▲ 7.012.515
	Scarso	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

Il margine di tesoreria esprime la capacità dell'azienda a far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve e rappresenta un indicatore della liquidità netta



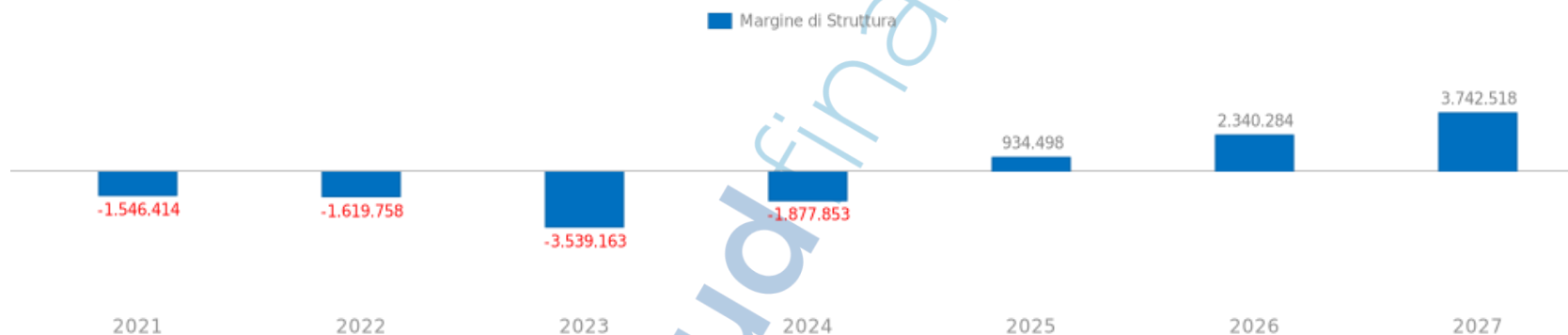
Margine di Struttura

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Patrimonio Netto - Immobilizzazioni Nette	(1.546.414)	▼ (1.619.758)	▼ (3.539.163)	▲ (1.877.853)	▲ 934.498	▲ 2.340.284	▲ 3.742.518
	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Buono	Buono	Buono

Il Margine di Struttura permette di verificare le modalità di finanziamento degli impieghi a lungo termine e valutare il grado di capitalizzazione rispetto alla dimensione aziendale

Chiave lettura
 Margine di Struttura > 0
 Margine di Struttura < 0

Significato
 Le attività immobilizzate sono finanziate con fonti di capitale proprio
 Le attività immobilizzate sono finanziate in parte da fonti di capitale proprio e in parte da capitale di terzi



Quick Ratio

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
(Attività a breve - Rimanenze)/Passività a breve	57,2%	▲ 61,1%	▲ 120,0%	▲ 173,9%	▼ 173,1%	▲ 1195,9%	▲ 1251,4%
	Medio	Medio	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

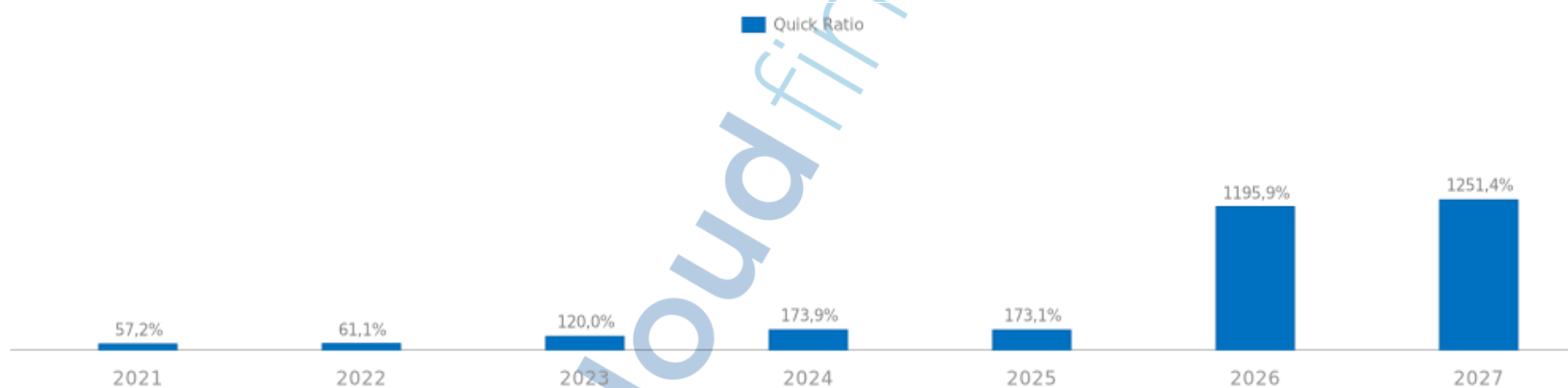
Evidenzia la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni scadenti nel breve periodo utilizzando le risorse disponibili in forma liquida nello stesso periodo di tempo

Chiave lettura

- Quick Ratio < 50,0%
- 50,0% < Quick Ratio < 100,0%
- Quick Ratio > 100,0%

Significato

- Situazione di squilibrio finanziario
- Situazione nella norma
- Situazione di ottimo equilibrio finanziario



Current Ratio

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Attività a breve/Passività a breve	1,4	▼ 1,2	▲ 1,3	▲ 1,9	▲ 3,7	▲ 16,9	▲ 17,1
	Medio	Medio	Medio	Buono	Buono	Buono	Buono

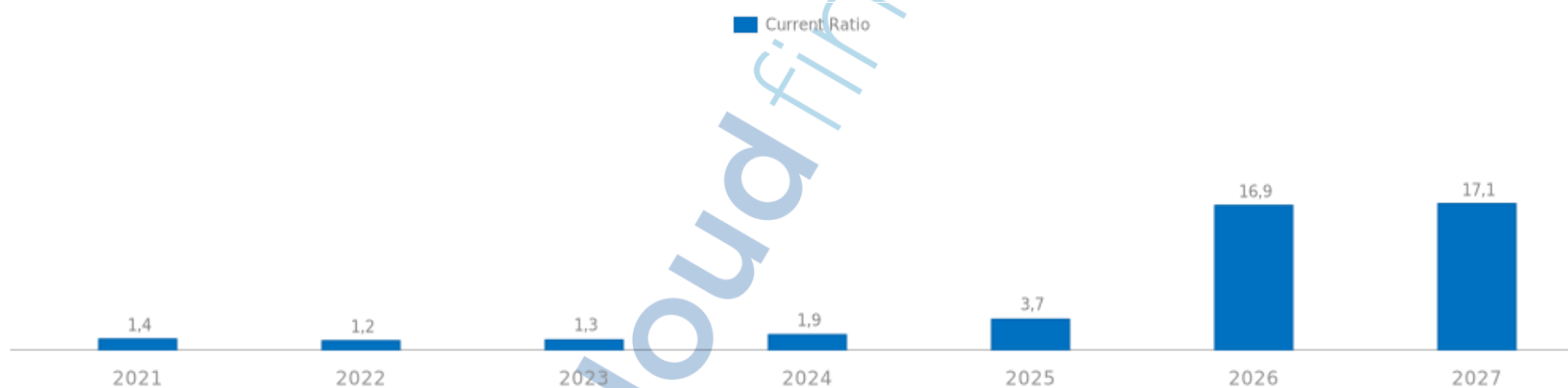
Verifica se l'ammontare delle attività che ritorneranno in forma liquida entro un anno è superiore ai debiti che diventeranno esigibili nello stesso periodo di tempo

Chiave lettura

- Current Ratio < 1,0
- 1,0 < Current Ratio < 1,5
- Current Ratio > 1,5

Significato

- Situazione di squilibrio finanziario
- Situazione nella norma
- Situazione di ottimo equilibrio finanziario



Capitale Circolante Netto

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Attività a breve/Passività a breve	2.668.163	▼ 2.083.133	▲ 2.349.352	▲ 5.278.841	▲ 7.706.500	▲ 8.589.832	▲ 9.779.648
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

Il Capitale Circolante Netto indica il saldo tra le attività correnti e le passività correnti e quindi espressione della liquidità aziendale

Chiave lettura

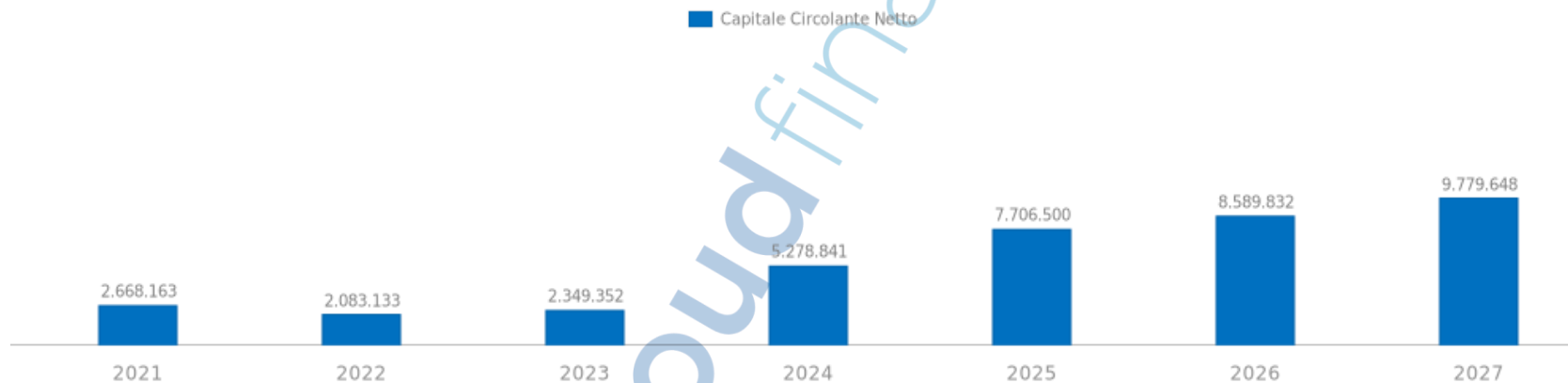
CCN > 0

CCN < 0

Significato

Situazione di equilibrio

Situazione finanziaria-patrimoniale da riequilibrare



Indici di copertura

PFN/PN	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto	1,32	▼ 1,16	▲ 1,20	▼ 0,15	▲ 0,54	▼ 0,36	▼ 0,06
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

Indicatore di equilibrio tra mezzi di terzi e mezzi propri. Molto utilizzato come monitoraggio del rischio finanziario dell'impresa

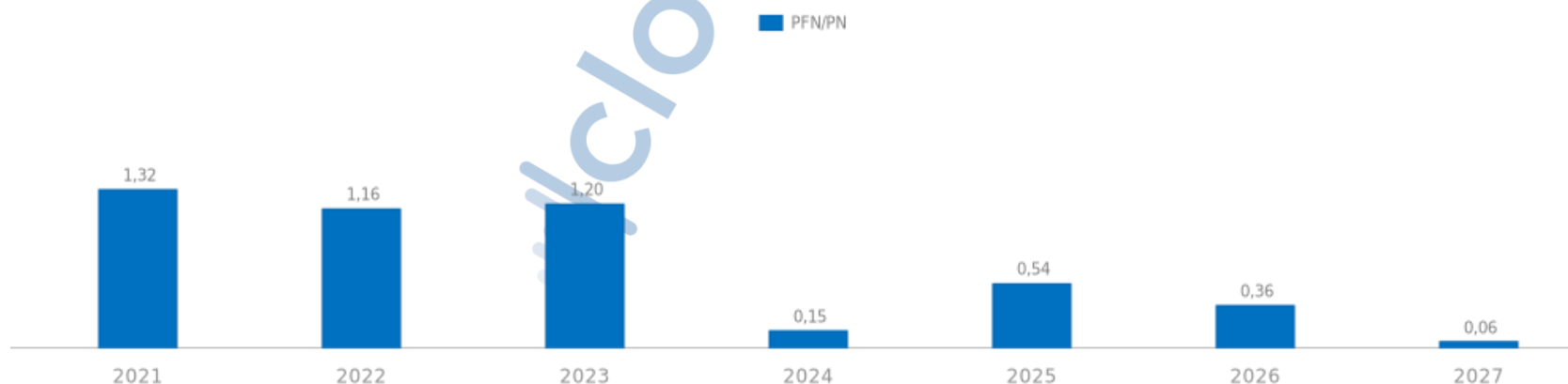
Chiave lettura

PFN/PN < 3,00
 3,00 < PFN/PN < 5,00
 PFN/PN > 5,00

Significato

Situazione di equilibrio
 Situazione di rischio
 Situazione di grave rischio

Il rapporto PFN/Equity nell'esercizio 2023 è pari a 1,2, in virtù di un valore dell'Equity di € 2.188.979 e di un valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta, di € 2.627.973. Il valore dell'indebitamento risulta equilibrato, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e fonti proprie. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2022 in cui si attestava su un valore di 1,2. La stabilità dell'indice è riconducibile al fatto che l'Equity non fa registrare significative variazioni se confrontato con il dato dell'anno precedente e si verifica nonostante la Posizione Finanziaria Netta mostri invece un sensibile incremento. Nello specifico, il Patrimonio Netto passa da un valore di € 2.138.264 nel 2022 ad € 2.188.979 nell'anno in corso, con una variazione piuttosto contenuta di 2,4 punti percentuali mentre la PFN si attesta su un valore di € 2.627.973 nel 2023 a fronte di € 2.471.531 dell'anno precedente evidenziando invece un incremento percentuale di 6,3 punti. Nel 2021 l'indice risultava pari a 1,3.



Indipendenza Finanziaria

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Patrimonio Netto/Totale Attivo	15,0%	▼ 14,3%	▼ 13,8%	▲ 24,4%	▲ 49,5%	▲ 61,3%	▲ 64,5%
	Scarso	Scarso	Scarso	Medio	Medio	Buono	Buono

Indicatore che evidenzia in quale entità l'attivo patrimoniale dell'azienda è stato finanziato con mezzi propri

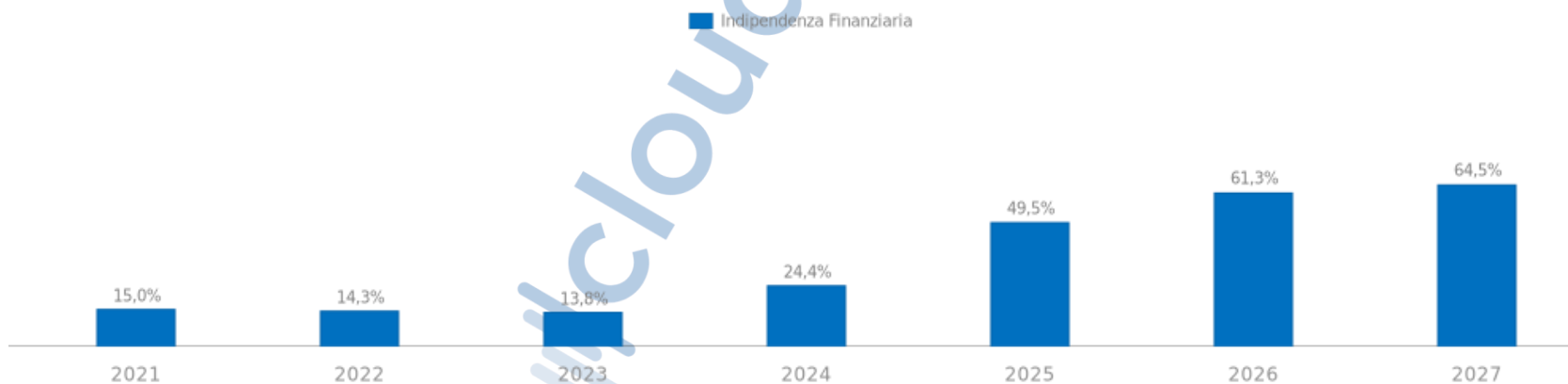
Chiave lettura

Indice < 20,0%
 20,0% < Indice < 50,0%
 Indice > 50,0%

Significato

Situazione critica
 Situazione nella norma
 Situazione soddisfacente

Nel 2023 l'indice di Indipendenza Finanziaria è pari a 13,78% ed è dato da un valore totale delle attività pari ad € 15.879.669 e da un Patrimonio Netto di € 2.188.979. Il rapporto tra capitale proprio e capitale di terzi è fortemente squilibrato ed espone l'azienda ad un grave rischio finanziario. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2022 in cui era pari a 14,3%. La stabilità dell'indice di Indipendenza Finanziaria è riconducibile al fatto che il Patrimonio Netto non fa registrare significative variazioni se confrontato con il dato dell'anno precedente e si verifica nonostante il Totale Attivo mostri invece un sensibile incremento. Nello specifico, le attività passano da un valore di € 14.940.991 nel 2022 ad € 15.879.669 nell'anno in corso, con un incremento di 6,3 punti percentuali mentre l'Equity si attesta su un valore di € 2.188.979 nel 2023 a fronte di € 2.138.264 dell'anno precedente evidenziando invece una variazione percentuale piuttosto contenuta di 2,4 punti. Nel 2021 l'indice risultava pari a 15,0%.

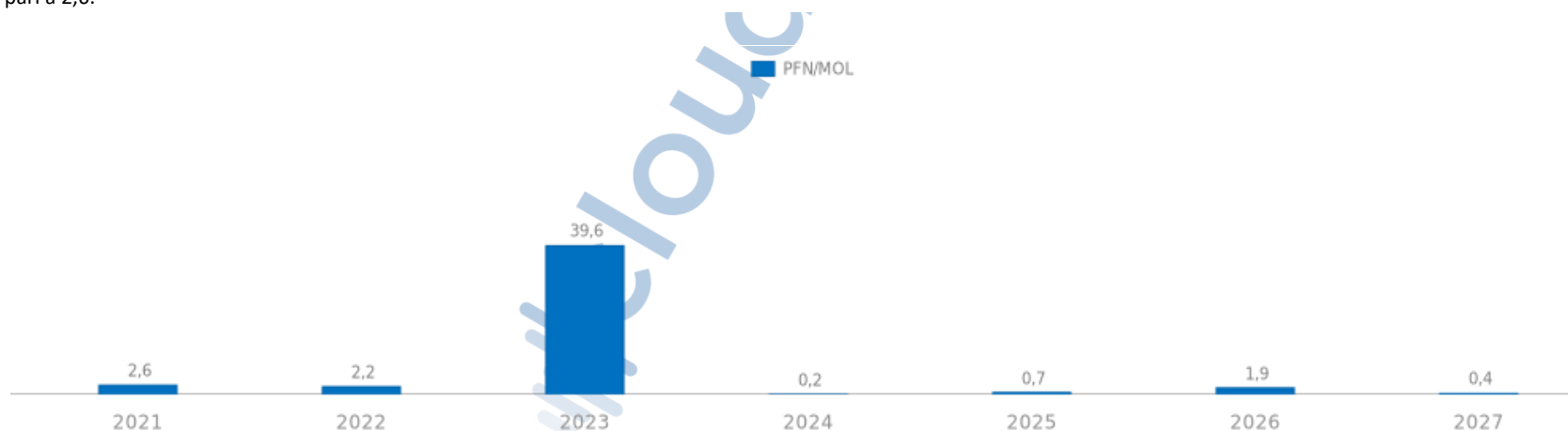


PFN/MOL	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Posizione Finanziaria Netta/Margine Operativo Lordo	2,6	▼ 2,2	▲ 39,6	▼ 0,2	▲ 0,7	▲ 1,9	▼ 0,4
	Buono	Buono	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono

L'indice è molto utilizzato per valutare il grado di rischio finanziario dell'azienda

Chiave lettura	Significato
PFN/MOL < 3,0	Situazione ottima
3,0 < PFN/MOL < 5,0	Situazione nella norma ma da monitorare
PFN/MOL > 5,0	Situazione di rischio

Il rapporto PFN/MOL nell'esercizio 2023 è pari a 39,6, in virtù di un Margine Operativo Lordo di € 66.413 e di un valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta, di € 2.627.973 Il valore dell'indebitamento risulta eccessivo rispetto alle risorse che l'azienda è in grado di generare attraverso l'attività operativa, determinando un rischio finanziario elevato. Si rende necessario un intervento immediato. Il rapporto PFN/MOL fa segnare in definitiva un sensibile incremento rispetto all'anno 2022 in cui si attestava su un valore di 2,2. La crescita, dunque il peggioramento, dell'indice è direttamente riconducibile ad un aumento del valore del debito ed alla contestuale riduzione del MOL. Nello specifico, il MOL passa da un valore di € 1.145.982 nel 2022 ad € 66.413 nell'anno in corso, facendo registrare un calo di 94,2 punti percentuali mentre la PFN si attesta su un valore di € 2.627.973 nel 2023 a fronte di € 2.471.531 dell'anno precedente evidenziando invece una crescita percentuale di 6,3 punti. Nel 2021 l'indice risultava pari a 2,6.

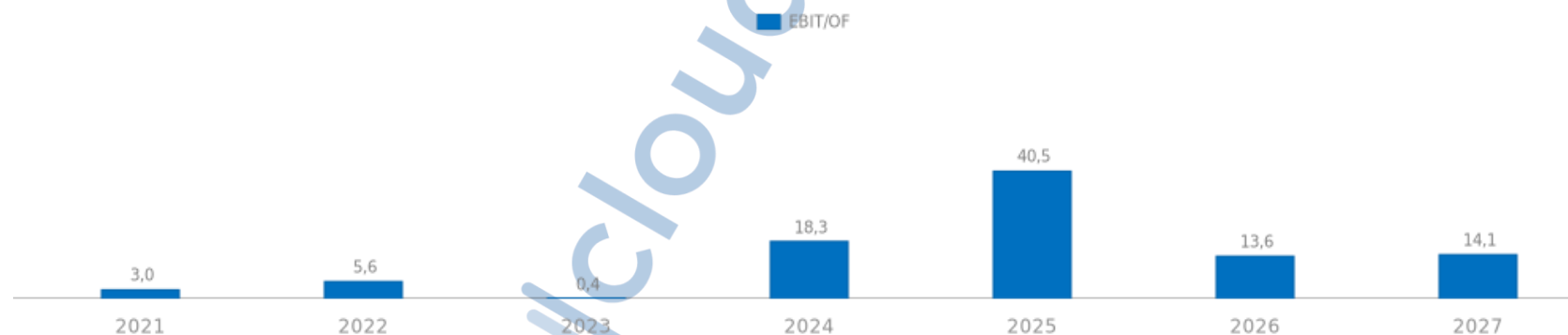


EBIT/OF	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Risultato Operativo/Oneri Finanziari	3,0	▲ 5,6	▼ 0,4	▲ 18,3	▲ 40,5	▼ 13,6	▲ 14,1
	Buono	Buono	Scarsa	Buono	Buono	Buono	Buono

L'indice quantifica il grado di copertura che il risultato operativo riesce a fornire al costo degli oneri finanziari

Chiave lettura	Significato
EBIT/OF < 1,0	Tensione finanziaria
1,0 < EBIT/OF < 3,0	Situazione nella norma ma da monitorare
EBIT/OF > 3,0	Situazione buona

Il rapporto EBIT/OF dell'esercizio 2023 è pari a 0,4 ed è determinato da un valore dell'EBIT di € 32.121 e da oneri finanziari per € 83.665. L'indice denota una grave tensione finanziaria che necessita di un intervento immediato dato che il reddito generato dalla gestione caratteristica non è sufficiente a remunerare il capitale di terzi acquisito per produrlo. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile calo rispetto all'anno 2022 in cui era pari a 5,6. La diminuzione, dunque il peggioramento, dell'indice si accompagna ad una riduzione sia degli oneri finanziari che dell'EBIT ed è dovuto alla più che proporzionale diminuzione dell'EBIT rispetto agli oneri finanziari. Nello specifico, gli oneri finanziari passano da un valore di € 124.701 nel 2022 ad € 83.665 nell'anno in corso, con un calo di 32,9 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 32.121 nel 2023 a fronte di € 696.914 dell'anno precedente evidenziando a sua volta una decrescita in percentuale di 95,4 punti. Nel 2021 il rapporto EBIT/OF risultava pari a 3,0.



Prova

Attivo fisso/Ricavi

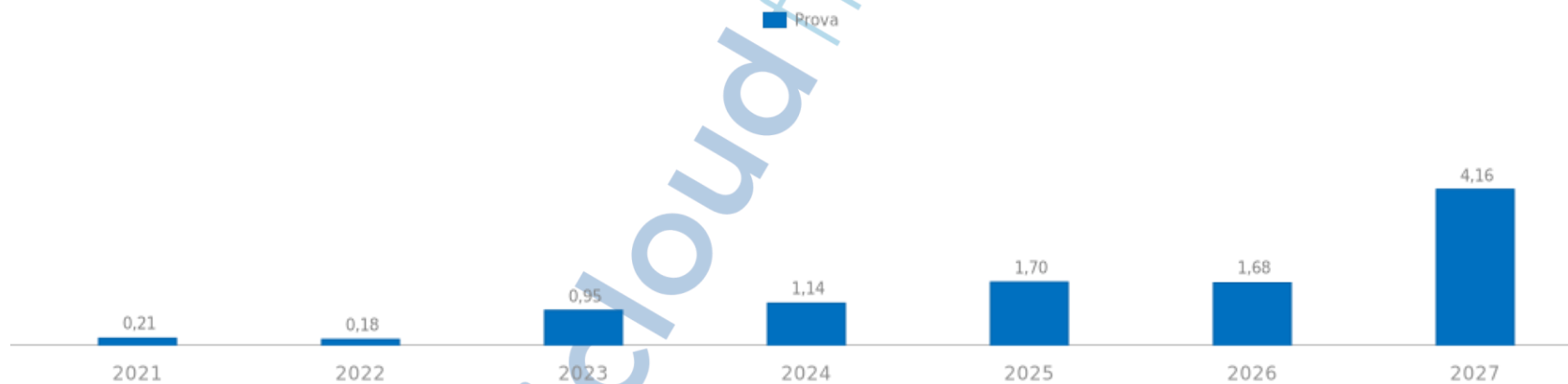
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	21,0%	▼ 18,0%	▲ 95,0%	▲ 114,0%	▲ 170,0%	▼ 168,0%	▲ 416,0%
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

Chiave lettura

- Indice > 8,0%
- 2,0% < Indice < 8,0%
- Indice < 2,0%

Significato

- Risultato soddisfacente
- Risultato nella media
- Risultato insoddisfacente



DSCR - I metodo CNDCEC

DSCR	2023	2024	2025	2026	2027
Disponibilità liquide iniziali	784.627	3.124.019	5.792.607	1.742.828	1.711.415
Disponibilità linee di credito	1.000.000	0	1.000.000	0	0
Flusso di cassa al servizio del debito	3.875.722	3.107.301	(3.562.237)	473.279	3.589.720
Servizio del debito	1.536.331	438.712	487.542	504.692	598.846
DSCR	3,7	14,2	6,6	4,4	8,9
	Conforme	Conforme	Conforme	Conforme	Conforme

Chiave di lettura

DSCR > 1,3

1,0 < DSCR < 1,3

DSCR < 1,0

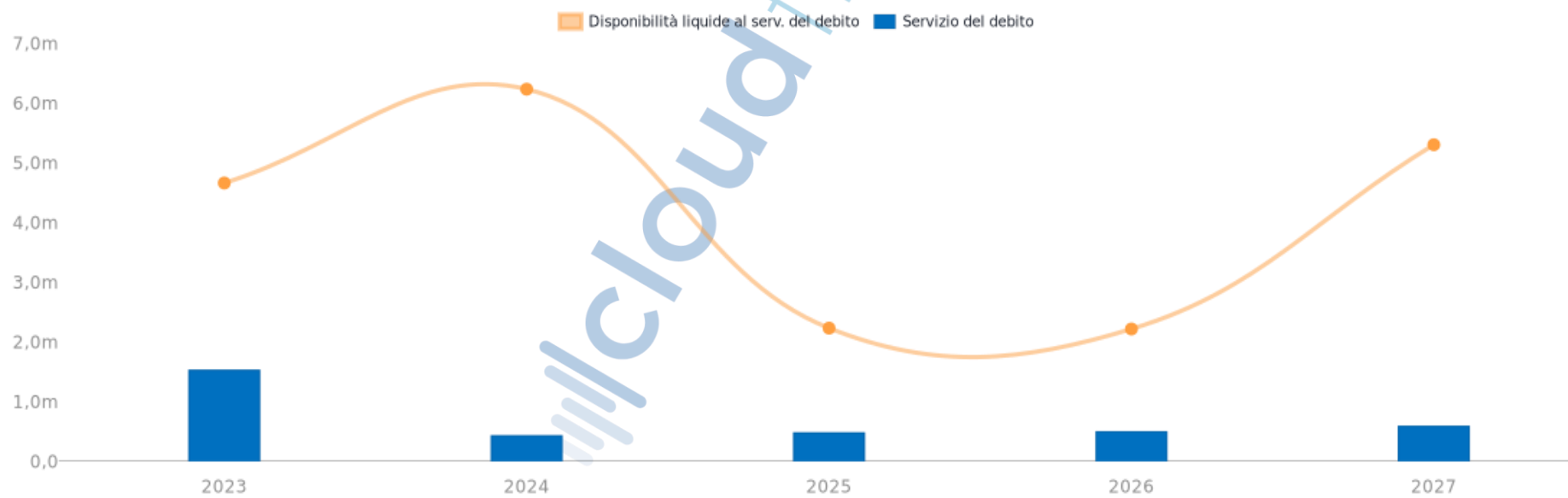
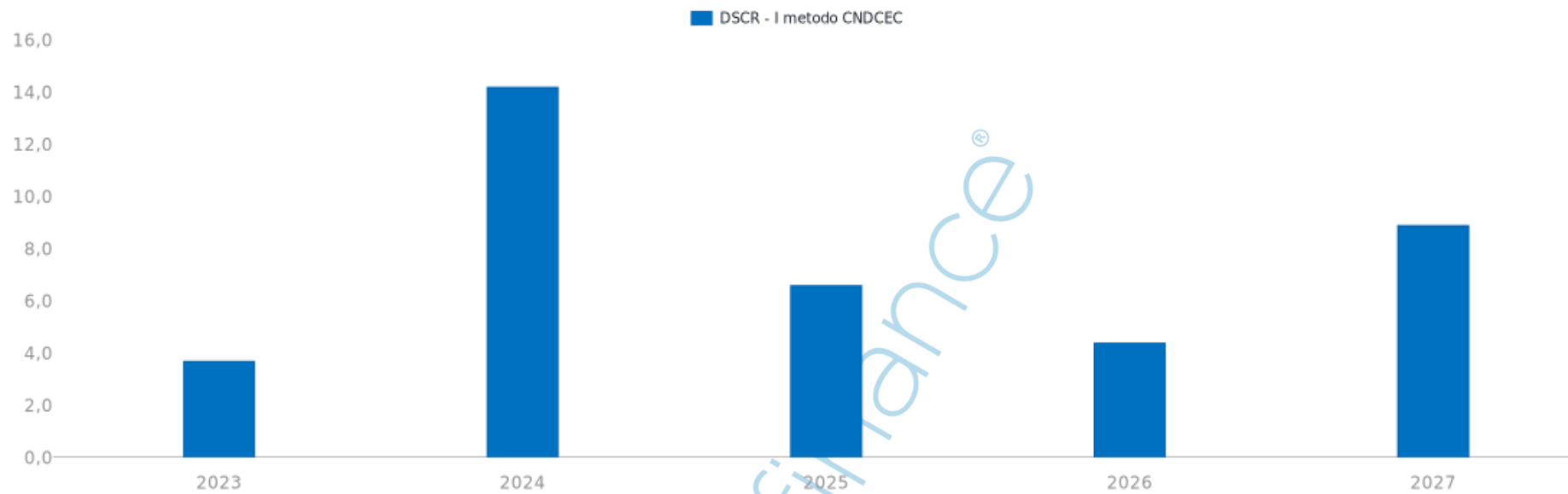
Significato

Indice conforme

Indice conforme ma da monitorare

Indice non conforme

L'indice è calcolato in conformità al I approccio indicato dal CNDCEC. Al denominatore si considerano le uscite previste per il rimborso dei debiti finanziari, per la sola quota capitale. Al numeratore si considerano tutte le risorse disponibili per il servizio del debito (incluse le giacenze iniziali di cassa e le disponibilità sulle linee di credito non utilizzate) date dal totale delle entrate previste nel periodo considerato, al quale sottrarre tutte le uscite, ad eccezione dei rimborsi dei debiti posti al denominatore. $DSCR = (\text{Flusso di Cassa al Servizio del Debito} + \text{Disponibilità liquide iniziali} + \text{Disponibilità linee di credito}) / \text{Servizio del Debito}$.



DSCR - Il metodo CNDCEC

DSCR	2023	2024	2025	2026	2027
Disponibilità liquide iniziali	784.627	3.124.019	5.792.607	1.742.828	1.711.415
Disponibilità linee di credito	1.000.000	0	1.000.000	0	0
Free Cash-flow from Operations (FCFO)	(202.810)	2.146.823	(4.267.011)	1.394.572	3.232.059
Pagamenti debiti finanziari (capitale)	1.536.331	438.712	487.542	504.692	598.846
Pagamenti debiti finanziari (interessi)	55.900	166.950	161.335	144.185	142.339
Pagamenti debiti tributari e previdenziali non correnti	732	0	0	0	0
DSCR	1,0	8,7	3,9	4,8	6,7
	Non conforme	Conforme	Conforme	Conforme	Conforme

Chiave di lettura

DSCR > 1,3

1,0 < DSCR < 1,3

DSCR < 1,0

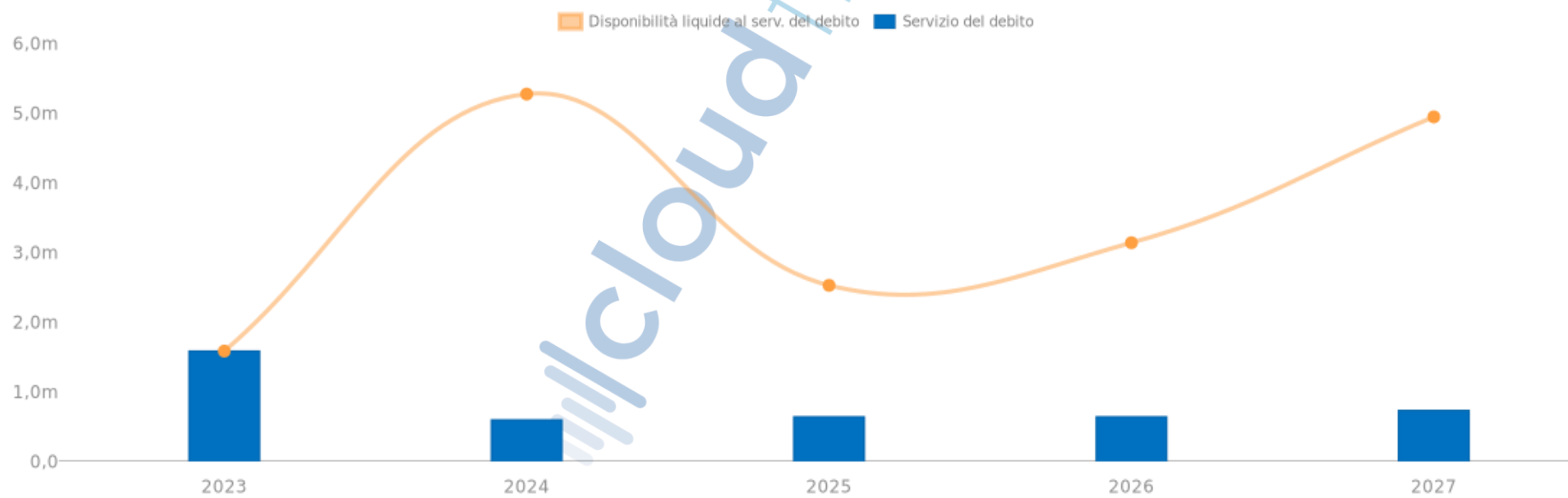
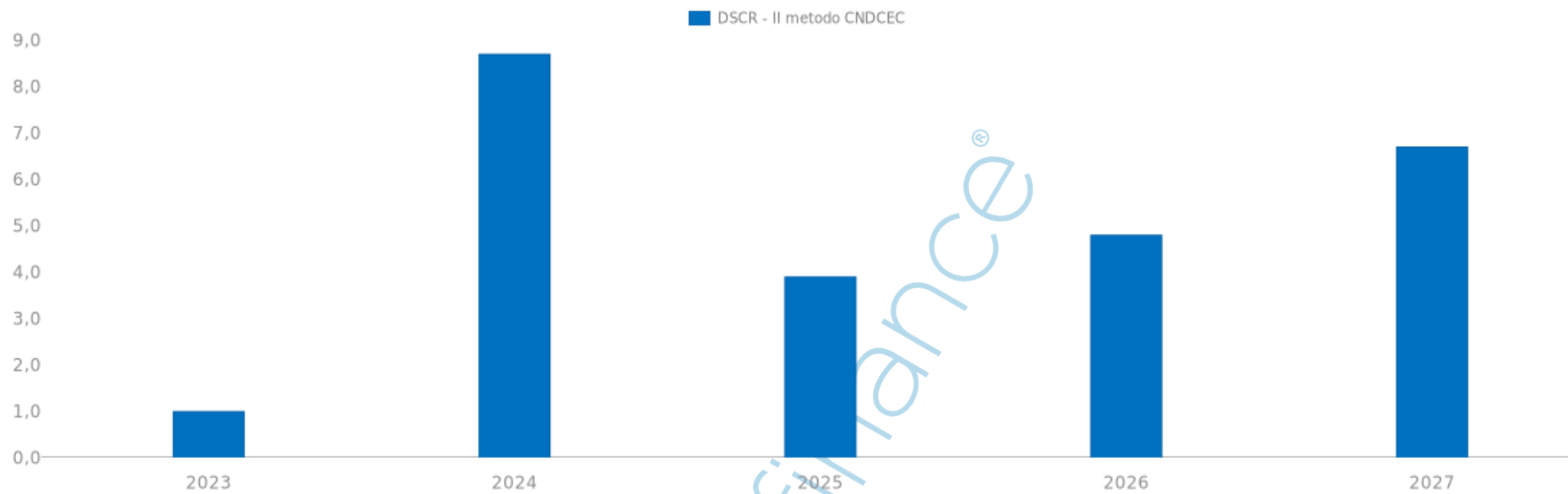
Significato

Indice conforme

Indice conforme ma da monitorare

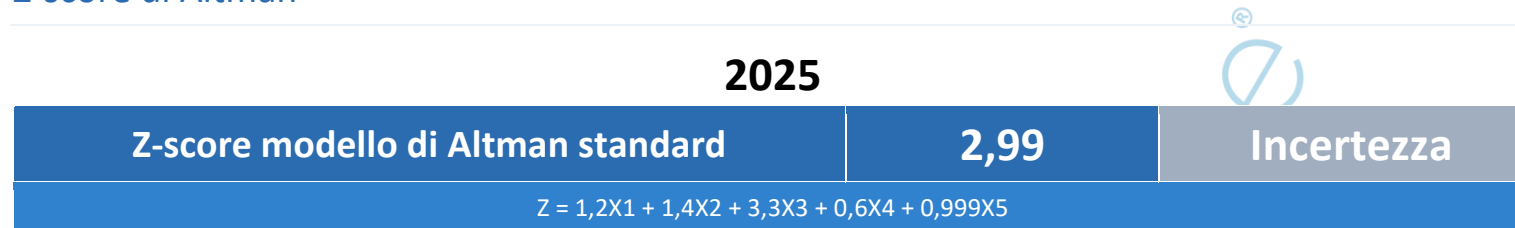
Indice non conforme

L'indice è calcolato in conformità al II approccio indicato dal CNDCEC. Al numeratore si considera il flusso di cassa operativo al servizio del debito, determinato applicando il principio OIC 10 e sommando i flussi derivanti dall'attività operativa a quelli legati al ciclo degli investimenti. Al flusso posto al numeratore non concorrono in ogni caso i flussi posti al denominatore, anche quando questi siano inclusi dal principio OIC nell'attività operativa. Al denominatore si considerano i pagamenti dei debiti finanziari, per capitale ed interessi, ed i debiti tributari e previdenziali non correnti. $DSCR = (Free\ Cash-flow\ from\ Operations + Disponibilità\ liquide\ iniziali + Disponibilità\ linee\ di\ credito) / Servizio\ del\ Debito$.

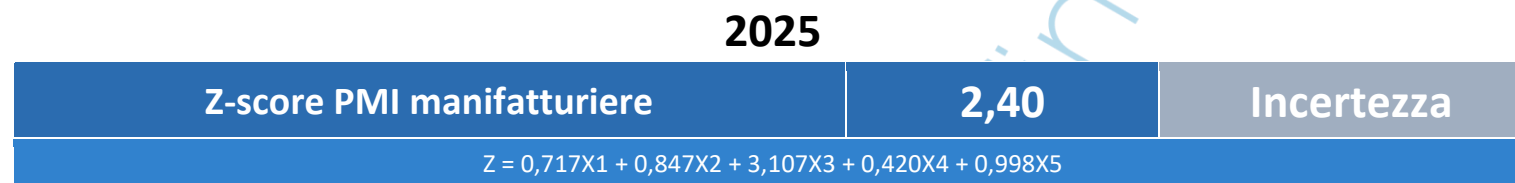
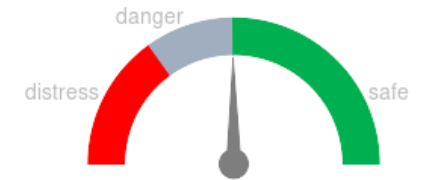


Analisi del rating

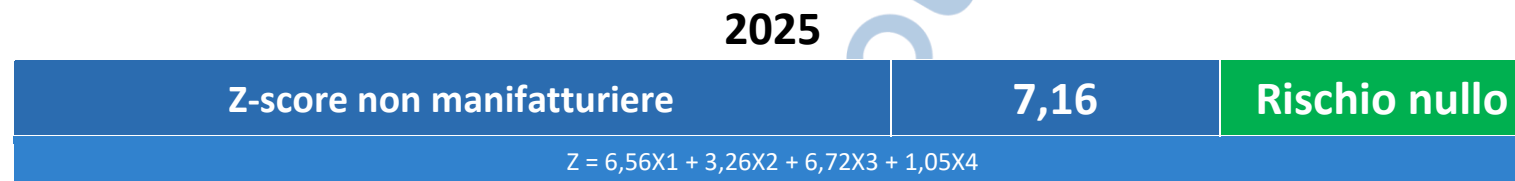
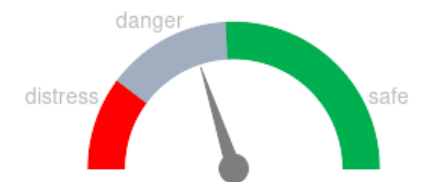
Z-score di Altman



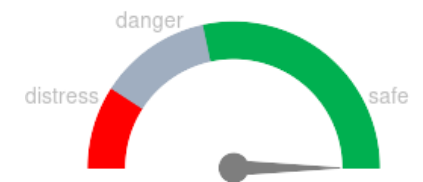
Modello di previsione del rischio di fallimento elaborato da Edward I. Altman nel 1968 a partire da un campione di 66 aziende manifatturiere statunitensi



Modello rivisitato da Altman nel 1993 ed applicato da Danovi e Falini nel 2013 allo studio delle PMI manifatturiere italiane



Versione del 1995 elaborata da Altman, Hartzell e Peck per prevedere il rischio di fallimento di aziende non appartenenti al settore manifatturiero oppure operanti in mercati emergenti



Variabili	2021	2022	Previsionale	Previsionale	Previsionale	Previsionale	Previsionale
			2023	2024	2025	2026	2027
X1 Capitale Circolante*/Totale Attivo	0,22	0,14	0,15	0,30	0,40	0,49	0,52
X2 Utile netto/Totale Attivo	0,01	0,03	0,00	0,12	0,27	0,08	0,07
X3 Risultato Operativo/Totale Attivo	0,03	0,05	0,00	0,18	0,39	0,11	0,11
X4 Patrimonio Netto/Totale Debito**	0,17	0,16	0,16	0,32	0,95	1,50	1,72
X5 Ricavi/Totale Attivo	1,30	1,21	0,38	0,31	0,26	0,29	0,11

cloudfinance

Indice di Altman per anno

		Previsionale		Previsionale		Previsionale		Previsionale	
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Z-score modello di Altman standard	1,78	1,66	0,65	1,61	2,99	2,25	2,22		
	Insolvenza	Insolvenza	Insolvenza	Insolvenza	Incertezza	Incertezza	Incertezza		
Z-score PMI manifatturiere	1,63	1,54	0,55	1,30	2,40	1,68	1,60		
	Incertezza	Incertezza	Insolvenza	Incertezza	Incertezza	Incertezza	Incertezza		
Z-score non manifatturiere	1,84	1,49	1,14	3,88	7,16	5,78	6,19		
	Incertezza	Incertezza	Incertezza	Rischio nullo	Rischio nullo	Rischio nullo	Rischio nullo		

cloud financial

VALUTAZIONE GLOBALE 2025



Le proiezioni economico-finanziarie al 31/12/2025 evidenziano un livello di performance aziendale nel complesso soddisfacente e privo di significative criticità.

VALUTAZIONE SINGOLE AREE

Equilibrio economico

A

Equilibrio patrimoniale

A+

Equilibrio finanziario

BBB

Liquidità

AAA

cloud fin

Equilibrio economico

A

La redditività dell'azienda è buona

Indice	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
ROE	8,9%	▲ 18,5%	▼ -2,4%	▲ 48,6%	▲ 54,9%	▼ 12,3%	▼ 11,0%
	Buono	Buono	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono
ROI	3,0%	▲ 4,7%	▼ 0,2%	▲ 17,6%	▲ 39,2%	▼ 11,1%	▼ 10,7%
	Medio	Medio	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono
ROS	2,3%	▲ 3,9%	▼ 0,5%	▲ 56,8%	▲ 149,3%	▼ 39,1%	▲ 100,6%
	Scarso	Scarso	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono
ROT	3,8	▲ 3,9	▼ 1,2	▼ 1,1	▼ 0,3	◀▶ 0,3	▼ 0,2
	Buono	Buono	Medio	Medio	Scarso	Scarso	Scarso

Equilibrio patrimoniale

A+

La solidità dell'azienda è soddisfacente

Indice	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
PFN/PN	1,32	▼ 1,16	▲ 1,20	▼ 0,15	▲ 0,54	▼ 0,36	▼ 0,06
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono
PN/Debiti	18,5%	▼ 18,1%	▼ 17,1%	▲ 34,9%	▲ 111,5%	▲ 190,9%	▲ 220,1%
	Medio	Medio	Medio	Buono	Buono	Buono	Buono
Indipendenza Finanziaria	15,0%	▼ 14,3%	▼ 13,8%	▲ 24,4%	▲ 49,5%	▲ 61,3%	▲ 64,5%
	Scarso	Scarso	Scarso	Medio	Medio	Buono	Buono
Copertura Immobilizzazioni	1,79	▼ 1,55	▼ 1,41	▲ 1,86	▲ 1,91	▲ 2,02	▲ 2,17
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

Equilibrio finanziario

BBB

La solvibilità dell'azienda è buona

Indice	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
PFN/MOL	2,6	▼ 2,2	▲ 39,6	▼ 0,2	▲ 0,7	▲ 1,9	▼ 0,4
	Buono	Buono	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono
OF/MOL	0,13	▼ 0,11	▲ 1,26	▼ 0,05	▼ 0,02	▲ 0,07	◀▶ 0,07
	Buono	Buono	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono
FCO/Ricavi	n.d.	1,5%	▼ -3,3%	▲ 39,0%	▼ -85,8%	▲ 26,2%	▲ 159,4%
		Scarso	Scarso	Buono	Scarso	Buono	Buono
Costo dei mezzi di terzi	1,3%	▼ 1,1%	▼ 0,7%	▲ 1,4%	▲ 2,2%	▲ 2,6%	◀▶ 2,6%
	Medio	Medio	Buono	Medio	Medio	Medio	Medio

Liquidità

AAA

La liquidità dell'azienda è molto soddisfacente

Indice	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Quick Ratio	57,2%	▲ 61,1%	▲ 120,0%	▲ 173,9%	▼ 173,1%	▲ 1195,9%	▲ 1251,4%
	Medio	Medio	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono
Current Ratio	1,4	▼ 1,2	▲ 1,3	▲ 1,9	▲ 3,7	▲ 16,9	▲ 17,1
	Medio	Medio	Medio	Buono	Buono	Buono	Buono
Margine di Tesoreria	(2.704.377)	▼ (3.541.089)	▲ 1.558.717	▲ 4.488.206	▼ 2.082.278	▲ 5.922.699	▲ 7.012.515
	Scarso	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono
Margine di Struttura	(1.546.414)	▼ (1.619.758)	▼ (3.539.163)	▲ (1.877.853)	▲ 934.498	▲ 2.340.284	▲ 3.742.518
	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Buono	Buono	Buono

SCALA DI VALUTAZIONE

AAA	La performance aziendale è ottima
AA	La performance aziendale è molto soddisfacente
A+	La performance aziendale è soddisfacente
A	La performance aziendale è buona
A-	La performance aziendale è buona
BBB	La performance aziendale è buona
BB+	La performance aziendale è da migliorare
BB	La performance aziendale è da migliorare
B+	La performance aziendale è da migliorare
B	La performance aziendale è critica
B-	La performance aziendale è critica
CCC	La performance aziendale è critica
CC	La performance aziendale è critica
C	La performance aziendale è molto insoddisfacente
D	La performance aziendale è molto insoddisfacente

cloud finance®

Note metodologiche

Stato Patrimoniale Finanziario

Altre attività a lungo termine	Crediti v/clienti oltre 12 mesi (C.II.1) Crediti commerciali v/imprese controllate oltre 12 mesi (C.II.2) Crediti commerciali v/imprese collegate oltre 12 mesi (C.II.3) Crediti commerciali v/imprese controllanti oltre 12 mesi (C.II.4) Crediti commerciali v/imprese controllate dalle controllanti oltre 12 mesi (C.II.5) Crediti tributari oltre 12 mesi (C.II.4-bis) Crediti v/altri oltre 12 mesi (C.II.5)
Altri crediti a breve	Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti (A) Crediti tributari entro 12 mesi (C.II.5-bis) imposte anticipate (C.II.5-ter) Crediti v/altri entro 12 mesi (C.II.5-quater)
Altri crediti a breve	Totale Attività finanziarie non immobilizzate (C.III)
Altri debiti a lungo termine	Debiti tributari oltre 12 mesi (D.12) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale oltre 12 mesi (D.13) Altri debiti oltre 12 mesi (D.14)
Altri debiti a breve termine	Debiti tributari entro 12 mesi (D.12) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale entro 12 mesi (D.13) Altri debiti entro 12 mesi (D.14) Ratei e risconti passivi (E)

Stato Patrimoniale Gestionale

Immobilizzazioni finanziarie	Totale Partecipazioni (B.III.1) Crediti immobilizzati oltre 12 mesi (B.III.2) Altri titoli (B.III.3) Strumenti finanziari derivati attivi (B.III.4)
Crediti commerciali	Totale Crediti v/clienti (C.II.1) Crediti commerciali v/imprese controllate (C.II.2) Crediti commerciali v/imprese collegate (C.II.3) Crediti commerciali v/imprese controllanti (C.II.4) Crediti commerciali v/imprese controllate dalle controllanti (C.II.5)
Altri crediti operativi	Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti (A) Totale Crediti tributari (C.II.5-bis) Imposte anticipate (C.II.5-ter) Totale Crediti v/altri (C.II.5-quater)
Debiti commerciali	Debiti v/fornitori non aventi natura finanziaria (D.7) Debiti commerciali v/imprese controllate (D.9) Debiti commerciali v/imprese collegate (D.10) Debiti commerciali v/imprese controllanti (D.11) Debiti commerciali v/imprese controllate dalle controllanti (D.11-bis)
Altri debiti operativi	Totale Acconti (D.6) Debiti tributari non aventi natura finanziaria (D.12) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale non aventi natura finanziaria (D.13) Altri debiti non aventi natura finanziaria (D.14)
Attività finanziarie correnti	Crediti immobilizzati entro 12 mesi (B.III.2) Crediti finanziari v/imprese controllate entro 12 mesi (C.II.2) Crediti finanziari v/imprese collegate entro 12 mesi (C.II.3) Crediti finanziari v/imprese controllanti entro 12 mesi (C.II.4) Crediti finanziari v/imprese controllate dalle controllanti entro 12 mesi (C.II.5)

	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (C.III)
Posizione Finanziaria Netta	Totale Debiti Finanziari - Disponibilità liquide - Attività correnti

Conto Economico a valore aggiunto

Ricavi dalle vendite e prestazioni	Ricavi delle vendite e prestazioni (A.1)
Variazione rimanenze prodotti finiti	Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (A.2)
Altri ricavi	Altri ricavi e proventi (A.5) riferiti a: Contributi in conto esercizio Altri ricavi e proventi (A.5) riferiti a: altri ricavi e proventi
Incrementi di imm.ni per lav. interni	Variazioni lavori in corso su ordinazione (A.3) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (A.4)
Acquisti di merci	Costi per acquisto materie prime, sussidiarie, di consumo, merci (B.6)
Acquisti di servizi	Costi per servizi (B.7)
Godimento beni di terzi	Costi per godimento di beni di terzi (B.8)
Oneri diversi di gestione	Oneri diversi di gestione (B.14)
Variazione rimanenze materie prime	Variazioni rimanenze materie prime, merci (B.11)
Costi del personale	Totale Costi per il personale (B.9)
Ammortamenti	Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (B.10.a) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (B.10.b)
Accantonamenti e svalutazioni	Svalutazioni dei crediti del circolante (B.10.d) Accantonamento per rischi (B.12) Altri accantonamenti (B.13)
Oneri finanziari	Interessi e altri oneri finanziari (C.17)
Proventi finanziari	Proventi da partecipazioni (C.15) Altri proventi finanziari (C.16) Utili e perdite su cambi (C.17-bis)

Altri costi non operativi	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (B.10.c) Totale Svalutazioni (D.19)
Altri proventi non operativi	Totale Rivalutazioni (D.18)
Imposte sul reddito	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate (20)

Indici

ROE	Risultato Netto/Patrimonio Netto
ROI	Risultato Operativo/Totale Attivo
ROS	Risultato Operativo/Ricavi
ROT	Ricavi/Capitale Operativo Investito Netto
Margine di Tesoreria	(Attività a breve - Rimanenze) - Passività a breve
Margine di Struttura	Patrimonio Netto - Immobilizzazioni Nette
Quick Ratio	(Attività a breve - Rimanenze)/Passività a breve
Current Ratio	Attività a breve/Passività a breve
Capitale Circolante Netto	Attività a breve/Passività a breve
PFN/PN	Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto
PN/Debiti	(Patrimonio Netto - Crediti v/soci per vers. ancora dovuti)/(Totale Debiti + Ratei e risconti passivi)
Indipendenza Finanziaria	Patrimonio Netto/Totale Attivo
Copertura Immobilizzazioni	(Patrimonio Netto + Passività a lungo)/Attivo Immobilizzato
PFN/MOL	Posizione Finanziaria Netta/Margine Operativo Lordo
EBIT/OF	Risultato Operativo/Oneri Finanziari
OF/MOL	Oneri Finanziari/Margine Operativo Lordo
FCO/Ricavi	Flusso di Cassa Operativo/Ricavi delle vendite
Costo dei mezzi di terzi	Oneri Finanziari/Totale Debiti

Abbreviazioni

ASSETS = 0	Il Totale Attivo è pari a zero
CINO < 0	Il Capitale Investito Netto Operativo è pari a zero oppure negativo
EQUITY < 0	Il Patrimonio Netto è pari a zero oppure negativo
DB = 0	Il Totale dei Debiti a Breve Termine è pari a zero
DEBT = 0	Il totale dei debiti finanziari (PFL) è pari a zero
PFN < 0	La Posizione Finanziaria Netta è pari a zero oppure negativa, mentre la PFL è maggiore di zero.
DEBITI = 0	Il Totale Debiti (D) è pari a zero
RICAVI = 0	L'azienda non ha conseguito ricavi
MOL < 0	Il Margine Operativo Lordo (Mol) è pari a zero oppure negativo
EBIT < 0	Il Risultato Operativo (Ebit) è pari a zero oppure negativo
OF = 0	Gli oneri finanziari sono pari a zero
DEBT SERV. = 0	Il servizio del debito è pari a zero
FC + L = 0	La somma algebrica del Flusso di Cassa al servizio del Debito e delle disponibilità iniziali è pari a zero oppure negativa