



Analisi di Bilancio Infrannuale

PESCARA ENERGIA S.P.A.

Trimestri: I TRIM 22 - IV TRIM 22

Sommario

Dati Anagrafici Azienda	1
L'azienda	2
Stato Patrimoniale Riclassificato	3
Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità	3
Stato Patrimoniale Gestionale	5
Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità abbreviato. Errore. Il segnalibro non è definito.	
Conto Economico Riclassificato	6
Conto Economico a valore aggiunto	6
Analisi risultati economici	8
Analisi Costi di gestione	9
Conto Economico a costi e ricavi del venduto	Errore. Il segnalibro non è definito.
Conto Economico a costi fissi e variabili ..	Errore. Il segnalibro non è definito.
Rendiconto Finanziario	10
Rendiconto Finanziario	10
Analisi Cash-flow	12
Andamento Cash-flow.....	12
Rendiconto finanziario OIC 10	Errore. Il segnalibro non è definito.
Analisi Cash-flow OIC 10	Errore. Il segnalibro non è definito.
Andamento Cash-flow OIC 10.....	Errore. Il segnalibro non è definito.
Posizione Finanziaria Netta	Errore. Il segnalibro non è definito.
Indici di Redditività	18
Indici di Solidità	24

Indici di Liquidità	29
Indici di Copertura Finanziaria	36
Financial Highlights	42
Dati finanziari principali	42
Dati patrimoniali	43
Indici di Bilancio	44
Rating MCC	46
Procedure di allerta	47
Indicatori della crisi.....	Errore. Il segnalibro non è definito.
Indici della crisi CNDCEC	Errore. Il segnalibro non è definito.
Verifica dell'esposizione debitoria verso creditori pubblici qualificati	47
Rilevazione dei segnali di crisi.....	48
Valutazione del rischio ISA 570	49
Indicatori.....	49
Valutazioni qualitative	50
Esito valutazione del Rischio ISA 570.....	51
Assetto organizzativo	52
Amministrazione e Contabilità	52
Pianificazione e Controllo	52
Organizzazione.....	52
Valutazione assetto organizzativo	53
Esito Sistemi di Allerta	54
Analisi dei risultati.....	55
Note metodologiche	57

Dati Anagrafici Azienda

PESCARA ENERGIA S.P.A.

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA ITALIA, 1 - 65121 PESCARA
Codice Fiscale	0000001777750686
Numero Rea	PE 000000127930
P.I.	01777750686
Capitale Sociale Euro	8.040.000
Forma giuridica	Società per Azioni (Spa)
Settore di attività prevalente (ATECO)	35.13.00
Società in liquidazione	
Società con socio unico	NO
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	

L'azienda

Stato Patrimoniale Riclassificato

Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€	€
Immobilizzi materiali netti	32.044.962	31.618.404	31.400.669	31.179.543
Immobilizzi immateriali netti	3.737.814	3.690.539	4.576.879	4.914.794
Immobilizzi finanziari	6.308	6.230	6.198	5.765
Crediti oltre 12 mesi	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO A LUNGO	35.789.084	35.315.173	35.983.746	36.100.102
Rimanenze	0	0	8.095	0
Crediti commerciali a breve	2.430.696	1.956.990	2.878.372	4.821.836
Crediti comm. a breve verso gruppo	0	0	0	0
Crediti finanziari a breve verso gruppo	0	0	0	0
Altri crediti a breve	2.144.420	2.595.683	3.550.493	4.145.853
Ratei e risconti	425.537	425.537	425.537	428.235
Liquidità differite	5.000.653	4.978.210	6.854.402	9.395.924
Attività finanziarie a breve termine	0	0	0	0
Cassa, Banche e c/c postali	2.649.238	2.454.580	2.331.130	3.885.984
Liquidità immediate	2.649.238	2.454.580	2.331.130	3.885.984
TOTALE ATTIVO A BREVE	7.649.891	7.432.790	9.193.627	13.281.908
TOTALE ATTIVO	43.438.975	42.747.963	45.177.373	49.382.010
Patrimonio Netto	26.698.195	26.238.535	26.582.777	26.621.103
Fondi per Rischi e Oneri	155.675	121.567	527.182	495.596
Fondo TFR	0	0	0	0
Obbligazioni	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	12.639.048	12.458.977	11.995.649	11.995.649
Debiti verso altri finanziatori a lungo	0	0	0	0
Debiti commerciali a lungo termine	0	0	0	0
Debiti commerciali a lungo verso gruppo	0	0	0	0
Debiti finanziari a lungo verso gruppo	0	0	0	0
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0	0	0
Altri debiti a lungo termine	0	0	0	0
TOTALE DEBITI A LUNGO	12.794.723	12.580.544	12.522.831	12.491.245

TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	39.492.918	38.819.079	39.105.608	39.112.348
Obbligazioni	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori a breve	0	0	1.500.000	1.500.000
Debiti commerciali a breve termine	2.768.264	2.178.258	2.328.168	5.918.435
Debiti commerciali a breve verso gruppo	0	0	0	0
Debiti finanziari a breve verso gruppo	0	0	0	0
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0	0	0
Altri debiti a breve termine	1.177.793	1.750.626	2.243.597	2.851.227
TOTALE DEBITI A BREVE	3.946.057	3.928.884	6.071.765	10.269.662
TOTALE PASSIVO	43.438.975	42.747.963	45.177.373	49.382.010

Stato Patrimoniale Gestionale

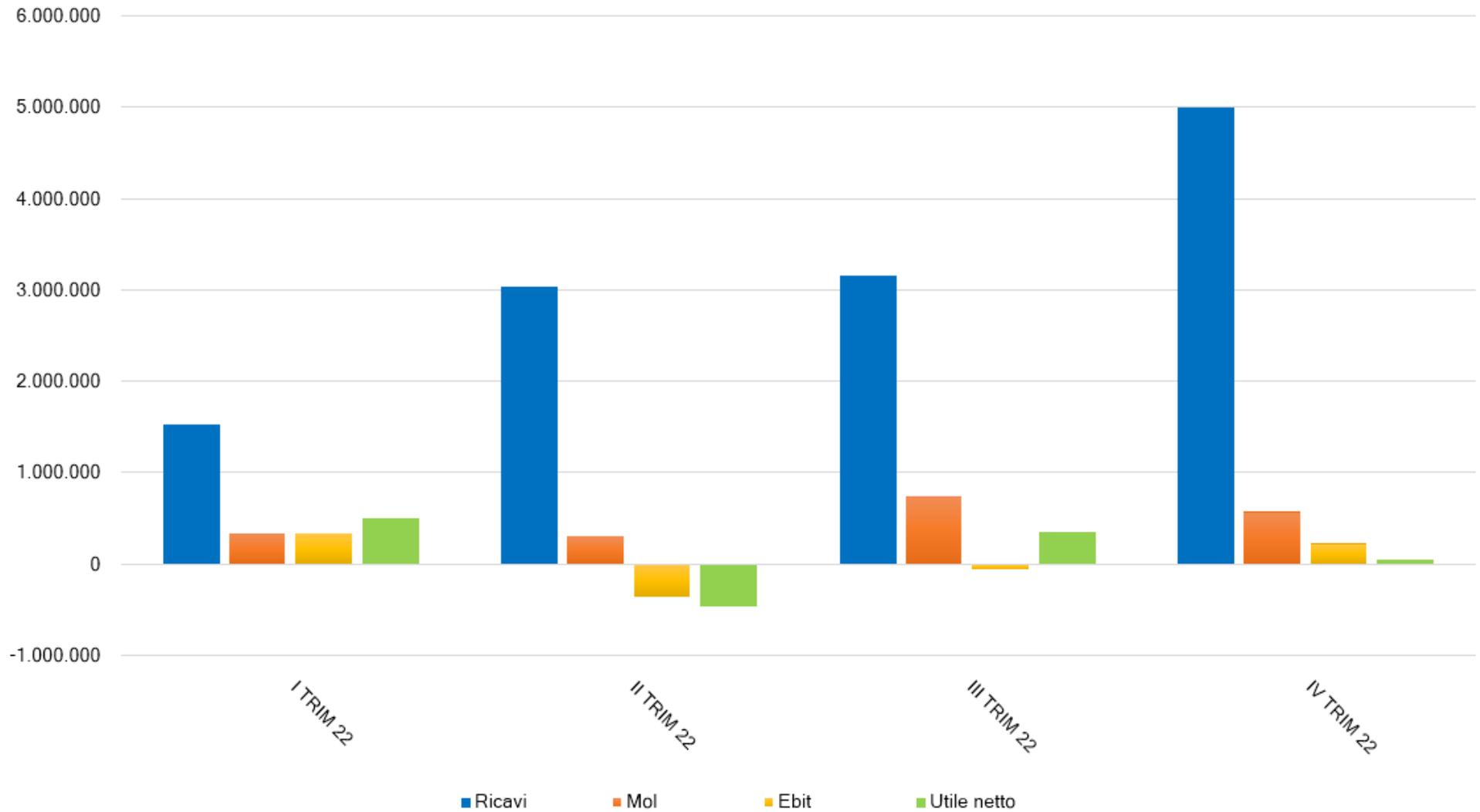
	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€	€
Immobilizzazioni Immateriali	3.737.814	3.690.539	4.576.879	4.914.794
Immobilizzazioni materiali	32.044.962	31.618.404	31.400.669	31.179.543
Immobilizzazioni finanziarie	6.308	6.230	6.198	5.765
ATTIVO FISSO NETTO	35.789.084	35.315.173	35.983.746	36.100.102
Rimanenze	0	0	8.095	0
Crediti commerciali	2.430.696	1.956.990	2.878.372	4.821.836
Altri crediti operativi	2.144.420	2.595.683	3.550.493	4.145.853
Ratei e risconti attivi	425.537	425.537	425.537	428.235
(Debiti operativi v/fornitori)	(2.768.264)	(2.178.258)	(2.328.168)	(5.918.435)
(Debiti operativi v/imprese del gruppo)	0	0	0	0
(Altri debiti operativi)	(1.177.793)	(1.601.388)	(2.243.597)	(2.842.565)
(Ratei e risconti passivi)	0	(149.238)	0	(8.662)
ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO	1.054.596	1.049.326	2.290.732	626.262
CAPITALE INVESTITO	36.843.680	36.364.499	38.274.478	36.726.364
(Fondo Tfr)	0	0	0	0
(Altri fondi)	(155.675)	(121.567)	(527.182)	(495.596)
(Passività non correnti)	0	0	0	0
CAPITALE OPERATIVO INVESTITO NETTO (COIN)	36.688.005	36.242.932	37.747.296	36.230.768
Debiti v/banche a breve	0	0	0	0
Altri debiti finanziari a breve	0	0	0	0
Debiti v/banche a lungo	12.639.048	12.458.977	11.995.649	11.995.649
Altri debiti finanziari a lungo	0	0	0	0
Finanziamento soci	0	0	1.500.000	1.500.000
Debiti Leasing	0	0	0	0
(Crediti finanziari correnti)	0	0	0	0
(Attività finanziarie correnti)	0	0	0	0
(Disponibilità liquide)	(2.649.238)	(2.454.580)	(2.331.130)	(3.885.984)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	9.989.810	10.004.397	11.164.519	9.609.665
Capitale sociale	8.040.000	8.040.000	8.040.000	8.040.000
Riserve	18.157.695	18.166.385	18.166.385	18.166.385
Utile/(perdita)	500.500	32.150	376.392	414.718
PATRIMONIO NETTO	26.698.195	26.238.535	26.582.777	26.621.103
FONTI DI FINANZIAMENTO	36.688.005	36.242.932	37.747.296	36.230.768

Conto Economico Riclassificato

Conto Economico a valore aggiunto

	I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% ricavi						
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	1.518.976	100,0%	3.029.537	100,0%	3.142.336	100,0%	4.990.522	100,0%
(+/-) Var. rimanenze prodotti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	107.027	2,1%
Valore della produzione operativa	1.518.976	100,0%	3.029.537	100,0%	3.142.336	100,0%	5.097.549	102,1%
(-) Acquisti di merci	(4.607)	0,3%	(13.482)	0,4%	(24.869)	0,8%	(57.347)	1,1%
(-) Acquisti di servizi	(990.436)	65,2%	(2.432.728)	80,3%	(2.184.357)	69,5%	(4.179.121)	83,7%
(-) Godimento beni di terzi	(1.908)	0,1%	(28.187)	0,9%	(5.436)	0,2%	(27.842)	0,6%
(-) Oneri diversi di gestione	(10.006)	0,7%	(11.697)	0,4%	(17.487)	0,6%	(26.876)	0,5%
(+/-) Var. rimanenze materie	(8.095)	0,5%	0	0,0%	8.095	-0,3%	(8.095)	0,2%
Costi della produzione	(1.015.052)	66,8%	(2.486.094)	82,1%	(2.224.054)	70,8%	(4.299.281)	86,1%
VALORE AGGIUNTO	503.924	33,2%	543.443	17,9%	918.282	29,2%	798.268	16,0%
(-) Costi del personale	(171.436)	11,3%	(240.660)	7,9%	(187.050)	6,0%	(222.892)	4,5%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	332.488	21,9%	302.783	10,0%	731.232	23,3%	575.376	11,5%
(-) Ammortamenti	0	0,0%	(674.832)	22,3%	(387.715)	12,3%	(355.415)	7,1%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	0	0,0%	0	0,0%	(413.350)	13,2%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	332.488	21,9%	(372.049)	-12,3%	(69.833)	-2,2%	219.961	4,4%
(-) Oneri finanziari	(7.721)	0,5%	(157.985)	5,2%	(3.129)	0,1%	(192.722)	3,9%
(+) Proventi finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione finanziaria	(7.721)	-0,5%	(157.985)	-5,2%	(3.129)	-0,1%	(192.722)	-3,9%
RISULTATO CORRENTE	324.767	21,4%	(530.034)	-17,5%	(72.962)	-2,3%	27.239	0,5%
(-) Altri costi non operativi	(111)	0,0%	0	0,0%	(7)	0,0%	(6)	0,0%
(+) Altri ricavi non operativi	167.156	11,0%	70.374	2,3%	417.521	13,3%	11.093	0,2%
Saldo altri ricavi e costi non operativi	167.045	11,0%	70.374	2,3%	417.514	13,3%	11.087	0,2%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	491.812	32,4%	(459.660)	-15,2%	344.552	11,0%	38.326	0,8%
(-) Imposte sul reddito	0	0,0%	0	0,0%	(310)	0,0%	0	0,0%
RISULTATO NETTO	491.812	32,4%	(459.660)	-15,2%	344.242	11,0%	38.326	0,8%

Margini Economici



Analisi risultati economici

	I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Ricavi delle vendite	1.518.976	-	 3.029.537	+99,4%	 3.142.336	+3,7%	 4.990.522	+58,8%
Valore della Produzione	1.518.976	-	 3.029.537	+99,4%	 3.142.336	+3,7%	 5.097.549	+62,2%
Margine Operativo Lordo (Mol)	332.488	-	 302.783	-8,9%	 731.232	+141,5%	 575.376	-21,3%
Risultato Operativo (Ebit)	332.488	-	 (372.049)	-211,9%	 (69.833)	+81,2%	 219.961	+415,0%
Risultato ante-imposte (Ebt)	491.812	-	 (459.660)	-193,5%	 344.552	+175,0%	 38.326	-88,9%
Utile netto	491.812	-	 (459.660)	-193,5%	 344.242	+174,9%	 38.326	-88,9%

Analisi Costi di gestione

	I TRIM 22			II TRIM 22			III TRIM 22			IV TRIM 22		
	€	% ricavi	% var. inc.	€	% ricavi	% var. inc.	€	% ricavi	% var. inc.	€	% ricavi	% var. inc.
Acquisti di merci	4.607	0,3%	-	13.482	0,4%	+0,1%	24.869	0,8%	+0,3%	57.347	1,1%	+0,4%
Acquisti di servizi	990.436	65,2%	-	2.432.728	80,3%	+15,1%	2.184.357	69,5%	-10,8%	4.179.121	83,7%	+14,2%
Godimento beni di terzi	1.908	0,1%	-	28.187	0,9%	+0,8%	5.436	0,2%	-0,8%	27.842	0,6%	+0,4%
Oneri diversi di gestione	10.006	0,7%	-	11.697	0,4%	-0,3%	17.487	0,6%	+0,2%	26.876	0,5%	0,0%
Costi del personale	171.436	11,3%	-	240.660	7,9%	-3,3%	187.050	6,0%	-2,0%	222.892	4,5%	-1,5%
Totale Costi Operativi	1.178.393	77,6%	-	2.726.754	90,0%	+12,4%	2.419.199	77,0%	-13,0%	4.514.078	90,5%	+13,5%
Ammortamenti e accantonamenti	0	0,0%	-	674.832	22,3%	+22,3%	801.065	25,5%	+3,2%	355.415	7,1%	-18,4%
Oneri finanziari	7.721	0,5%	-	157.985	5,2%	+4,7%	3.129	0,1%	-5,1%	192.722	3,9%	+3,8%
Altri costi non operativi	111	0,0%	-	0	0,0%	0,0%	7	0,0%	+0,0%	6	0,0%	0,0%
Totale Altri Costi	7.832	0,5%	-	832.817	27,5%	+27,0%	804.201	25,6%	-1,9%	548.143	11,0%	-14,6%

Rendiconto Finanziario

Rendiconto Finanziario

Flusso di Cassa Operativo

	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€
+/- Ebit	(372.049)	(69.833)	219.961
- Imposte figurative	(37.916)	(1.061)	(46.253)
+/- Nopat	(409.965)	▲ (70.894)	▲ 173.708
+ Ammortamenti, Accantonamenti e Tfr	674.832	801.065	355.415
Flusso di Cassa Operativo Lordo	264.867	▲ 730.171	▼ 529.123
+/- Clienti	473.706	(921.382)	(1.943.464)
+/- Rimanenze	0	(8.095)	8.095
+/- Fornitori	(590.006)	149.910	3.590.267
+/- Altre attività	(451.263)	(954.810)	(598.058)
+/- Altre passività	572.833	492.971	607.630
+/- Variazione fondi	(34.108)	(7.735)	(31.586)
Variazione CCN	(28.838)	▼ (1.249.141)	▲ 1.632.884
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	236.029	▼ (518.970)	▲ 2.162.007
+/- Investimenti/Disinvestimenti	(200.999)	(1.056.320)	(472.204)
Flusso di Cassa Operativo	35.030	▼ (1.575.290)	▲ 1.689.803
+/- Equity	0	0	0
+/- Variazione debiti v/banche a breve	0	0	0
+ Incremento debiti v/banche a lungo	0	0	0
+ Incremento debiti leasing	0	0	0
+ Incremento altri debiti finanziari	0	1.500.000	0
+ Proventi finanziari	0	0	0
+/- Variazione altre attività finanziarie	78	32	433

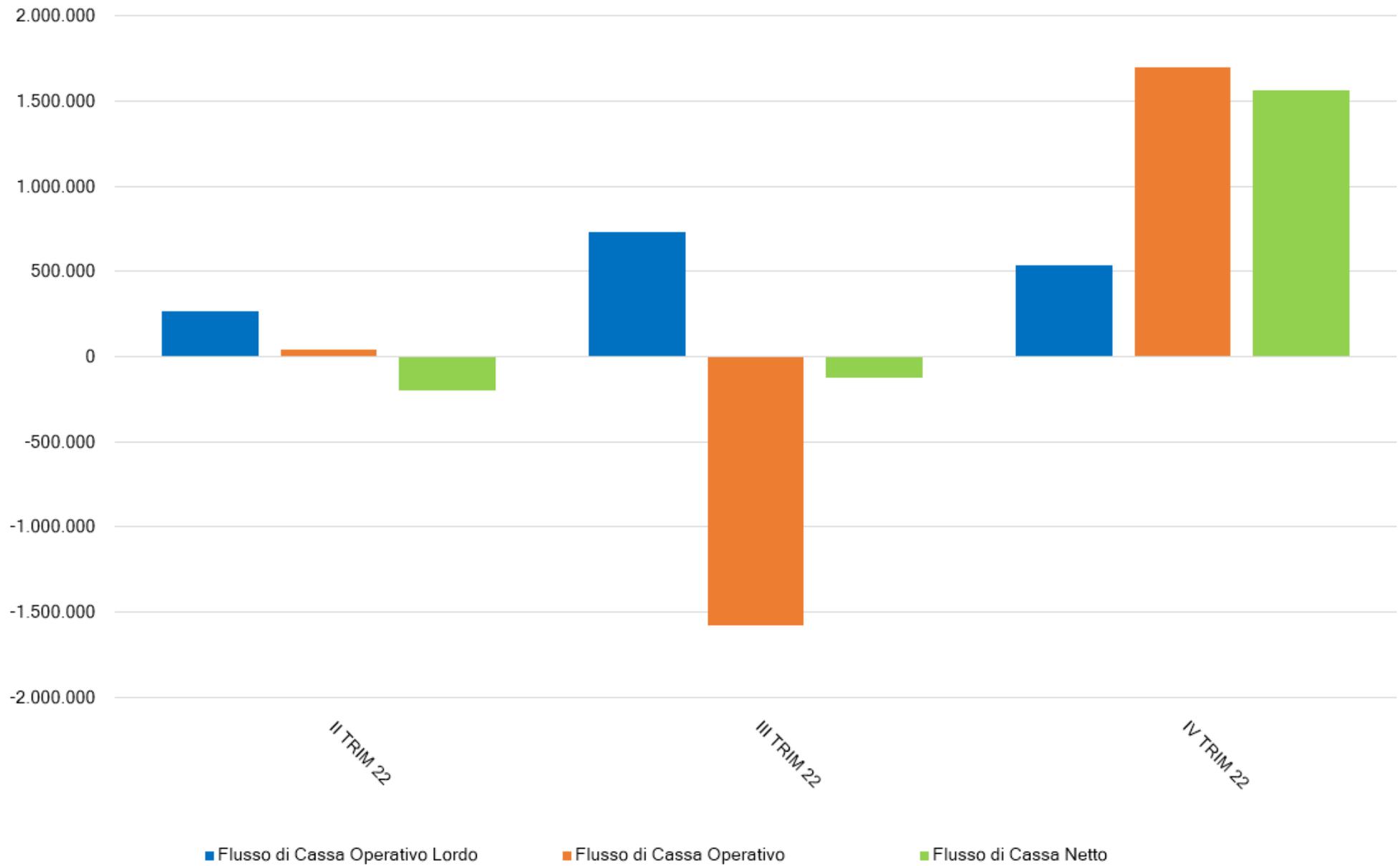
+/- Partecipazioni e titoli	0	0	0
+/- Proventi/Oneri straordinari	70.374	417.514	11.087
Flusso di Cassa al servizio del Debito	105.482	▲ 342.256	▲ 1.701.323
+ Scudo fiscale del debito	37.916	751	46.253
- Restituzione debiti v/banche a lungo	(180.071)	(463.328)	0
- Restituzione debiti Leasing	0	0	0
- Restituzione altri debiti finanziari	0	0	0
- Oneri finanziari	(157.985)	(3.129)	(192.722)
Flusso di cassa per azionisti	(194.658)	▲ (123.450)	▲ 1.554.854
- Dividendo distribuito	0	0	0
Flusso di Cassa Netto	(194.658)	▲ (123.450)	▲ 1.554.854
Disponibilità liquide finali	2.454.580	▼ 2.331.130	▲ 3.885.984

Analisi Cash-flow

	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€
Flusso di Cassa Operativo Lordo	264.867	▲ 730.171	▼ 529.123
Variazione CCN	(28.838)	▼ (1.249.141)	▲ 1.632.884
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	236.029	▼ (518.970)	▲ 2.162.007
Flusso di Cassa Operativo	35.030	▼ (1.575.290)	▲ 1.689.803
Flusso di Cassa al servizio del Debito	105.482	▲ 342.256	▲ 1.701.323
Flusso di cassa per azionisti	(194.658)	▲ (123.450)	▲ 1.554.854
Flusso di Cassa Netto	(194.658)	▲ (123.450)	▲ 1.554.854

Andamento Cash-flow

	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	% change	% change	% change
Flusso di Cassa Operativo Lordo	-	▲ +175,7%	▼ -27,5%
Variazione CCN	-	▼ -4.231,6%	▲ +230,7%
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	-	▼ -319,9%	▲ +516,6%
Flusso di Cassa Operativo	-	▼ -4.597,0%	▲ +207,3%
Flusso di Cassa al servizio del Debito	-	▲ +224,5%	▲ +397,1%
Flusso di cassa per azionisti	-	▲ +36,6%	▲ +1.359,5%
Flusso di Cassa Netto	-	▲ +36,6%	▲ +1.359,5%



Posizione Finanziaria Netta

Posizione Finanziaria Netta

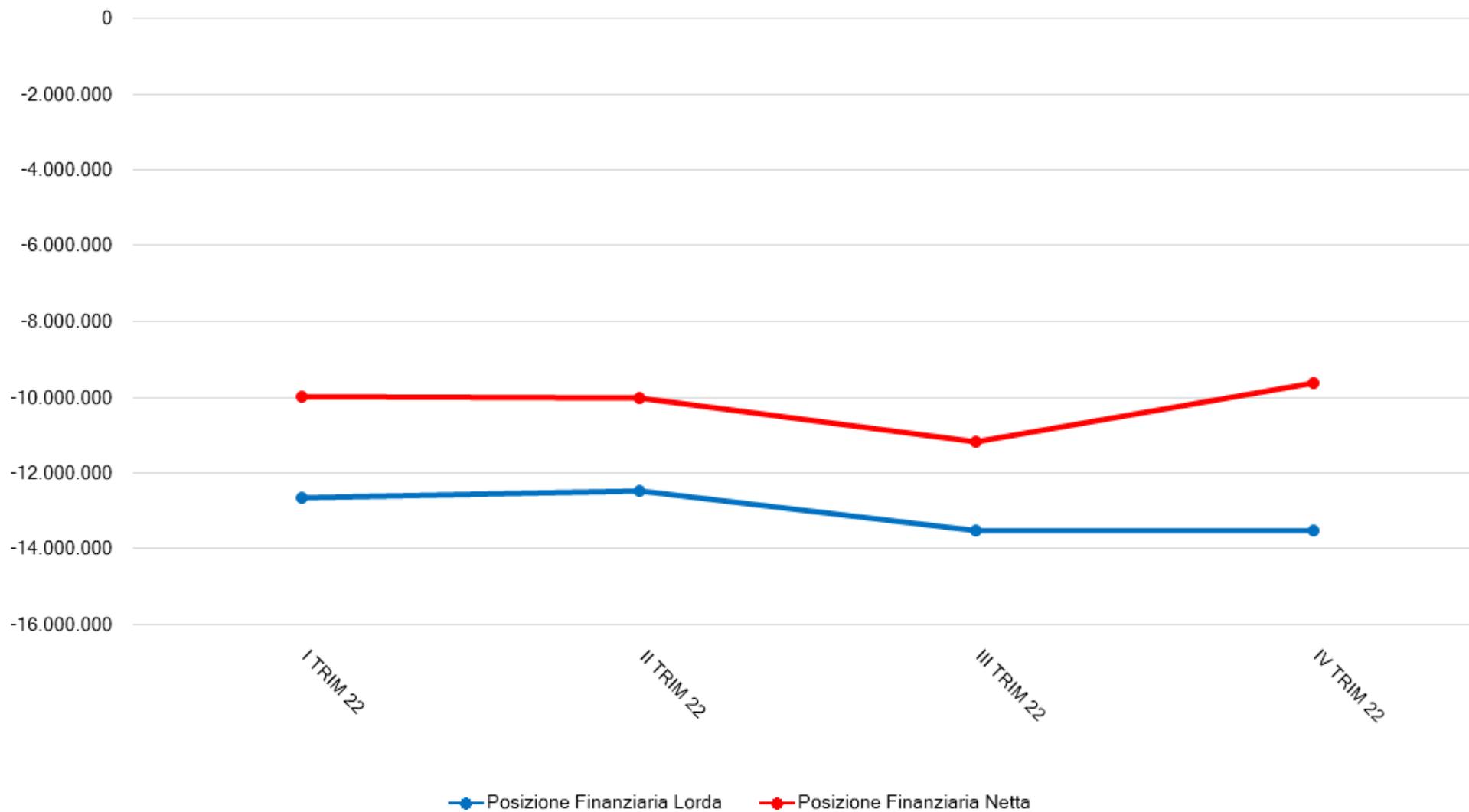
	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€	€
Liquidità	2.649.238	 2.454.580	 2.331.130	 3.885.984
Crediti finanziari verso terzi	0	0	0	0
Attività finanziarie correnti	0	0	0	0
Crediti finanziari a breve verso gruppo	0	0	0	0
Crediti finanziari correnti	0	0	0	0
Debiti v/banche a breve termine	0	0	0	0
Obbligazioni	0	0	0	0
Quota corrente di finanziamenti bancari	0	0	0	0
Debiti verso società di factoring	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0
Quota corrente debiti vs altri finanziatori	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Debiti finanziari a breve verso gruppo	0	0	0	0
Altre passività finanziarie correnti	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	0	0	 (1.500.000)	(1.500.000)
Indebitamento finanziario corrente netto	2.649.238	 2.454.580	 831.130	 2.385.984
Debiti verso banche	(12.639.048)	(12.458.977)	(11.995.649)	(11.995.649)
Prestito obbligazionario	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
Debiti finanziari verso società del gruppo	0	0	0	0
Altre passività finanziarie non correnti	0	0	0	0
Indebitamento finanziario non corrente	(12.639.048)	 (12.458.977)	 (11.995.649)	(11.995.649)
Posizione finanziaria netta	(9.989.810)	 (10.004.397)	 (11.164.519)	 (9.609.665)

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con la raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005 "Raccomandazione per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi". L'indicatore non comprende eventuali attività e passività finanziarie originate dalla valutazione al fair value di strumenti finanziari derivati designati di copertura, e l'adeguamento al fair value delle relative eventuali poste coperte.

Posizione Finanziaria Netta (PFN) al 30/06/2022

Il calcolo viene effettuato sottraendo al valore delle liquidità (€ 2.454.580) e dei crediti finanziari correnti (€ 0) l'indebitamento finanziario lordo, dato dal totale delle passività di natura finanziaria (€ 12.458.977). PFN = Liquidità + Crediti finanziari correnti - Totale Indebitamento finanziario = 2.454.580 + 0 - 12.458.977 = € -10.004.397.

Posizione Finanziaria Lorda e Netta



Posizione Finanziaria Lorda e Netta

	I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Debiti v/banche a breve termine	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	-	0	0,0%	(1.500.000)	+100,0%	(1.500.000)	0,0%
Altre passività finanziarie correnti	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a breve termine	0	-	0	0,0%	▲ (1.500.000)	+100,0%	(1.500.000)	0,0%
Debiti v/banche a lungo	(12.639.048)	-	(12.458.977)	-1,4%	(11.995.649)	-3,7%	(11.995.649)	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	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%
Tot. Debiti finanziari a lungo termine	(12.639.048)	-	▼ (12.458.977)	-1,4%	▼ (11.995.649)	-3,7%	(11.995.649)	0,0%
POSIZIONE FINANZIARIA LORDA (PFL)	(12.639.048)	-	▲ (12.458.977)	+1,4%	▼ (13.495.649)	-8,3%	(13.495.649)	0,0%
Attività finanziarie correnti	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Disponibilità liquide	2.649.238	-	▼ 2.454.580	-7,3%	▼ 2.331.130	-5,0%	▲ 3.885.984	+66,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)	(9.989.810)	-	▼ (10.004.397)	-0,1%	▼ (11.164.519)	-11,6%	▲ (9.609.665)	+13,9%

Debito Finanziario al 30/06/2022

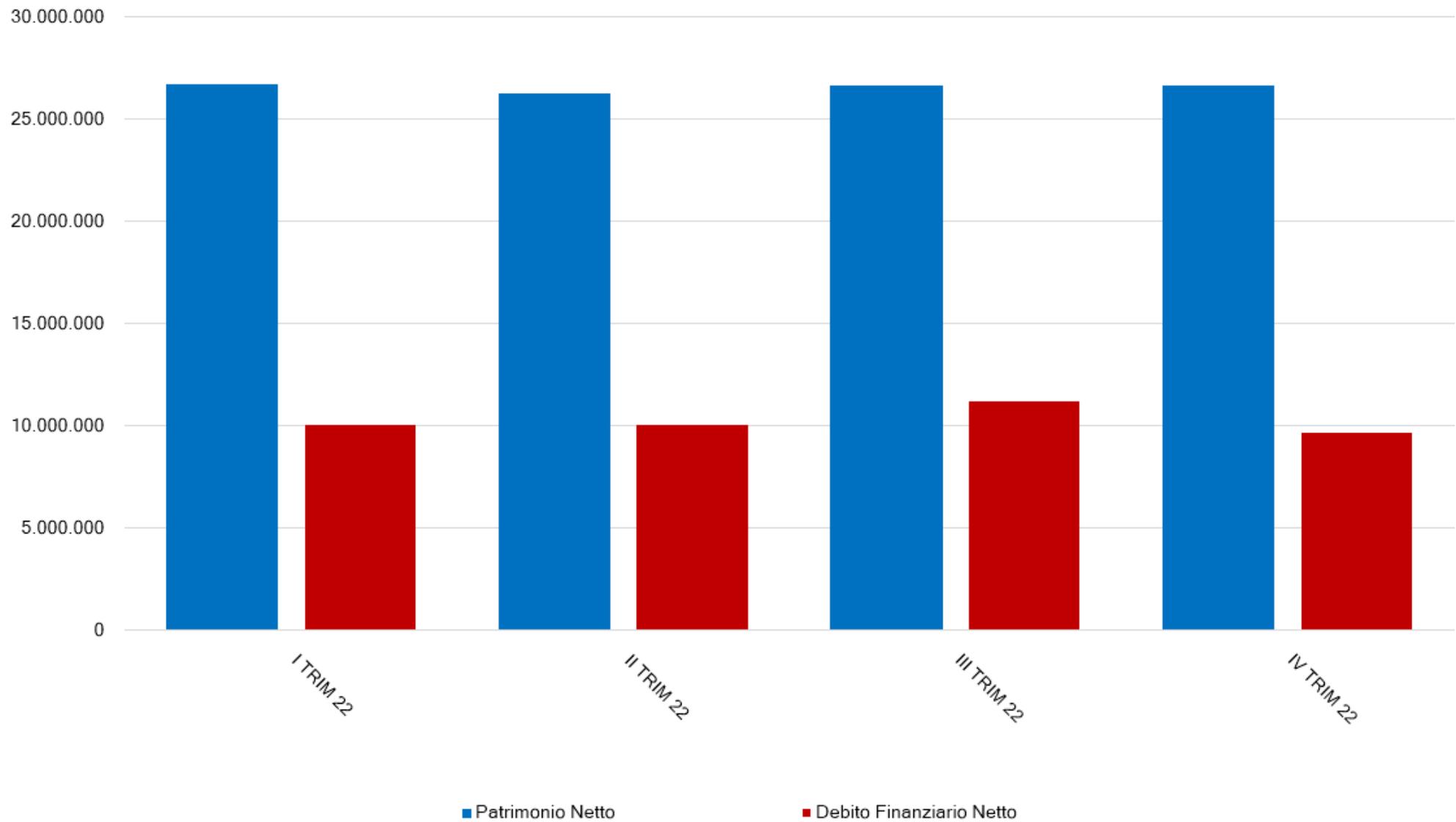
€
12.458.977 -1,4%

Posizione Finanziaria Netta (PFN) al
30/06/2022

€ -
10.004.397 -0,1%

Al termine del II trimestre del 2022, la Posizione Finanziaria Netta (PFN) è rimasta pressoché costante rispetto alla chiusura del I trimestre 2022, attestandosi ad un valore pari ad € - 10.004.397. Il calcolo viene effettuato sottraendo al totale delle disponibilità liquide (€ 2.454.580) e delle attività finanziarie correnti (€ 0) l'indebitamento finanziario lordo, costituito dal totale delle passività di natura finanziaria e pari ad € 12.458.977, $PFN = \text{Disponibilità liquide} + \text{Attività finanziarie correnti} - \text{Debito Finanziario} = 2.454.580 + 0 - 12.458.977 = € -10.004.397$.

Patrimonio Netto e Debito Finanziario Netto



Indici di Redditività

ROE

Risultato Netto / Patrimonio Netto

I TRIM 22

1,8% ●

II TRIM 22

↓ -1,8% ●

III TRIM 22

↑ 1,3% ●

IV TRIM 22

↓ 0,1% ●

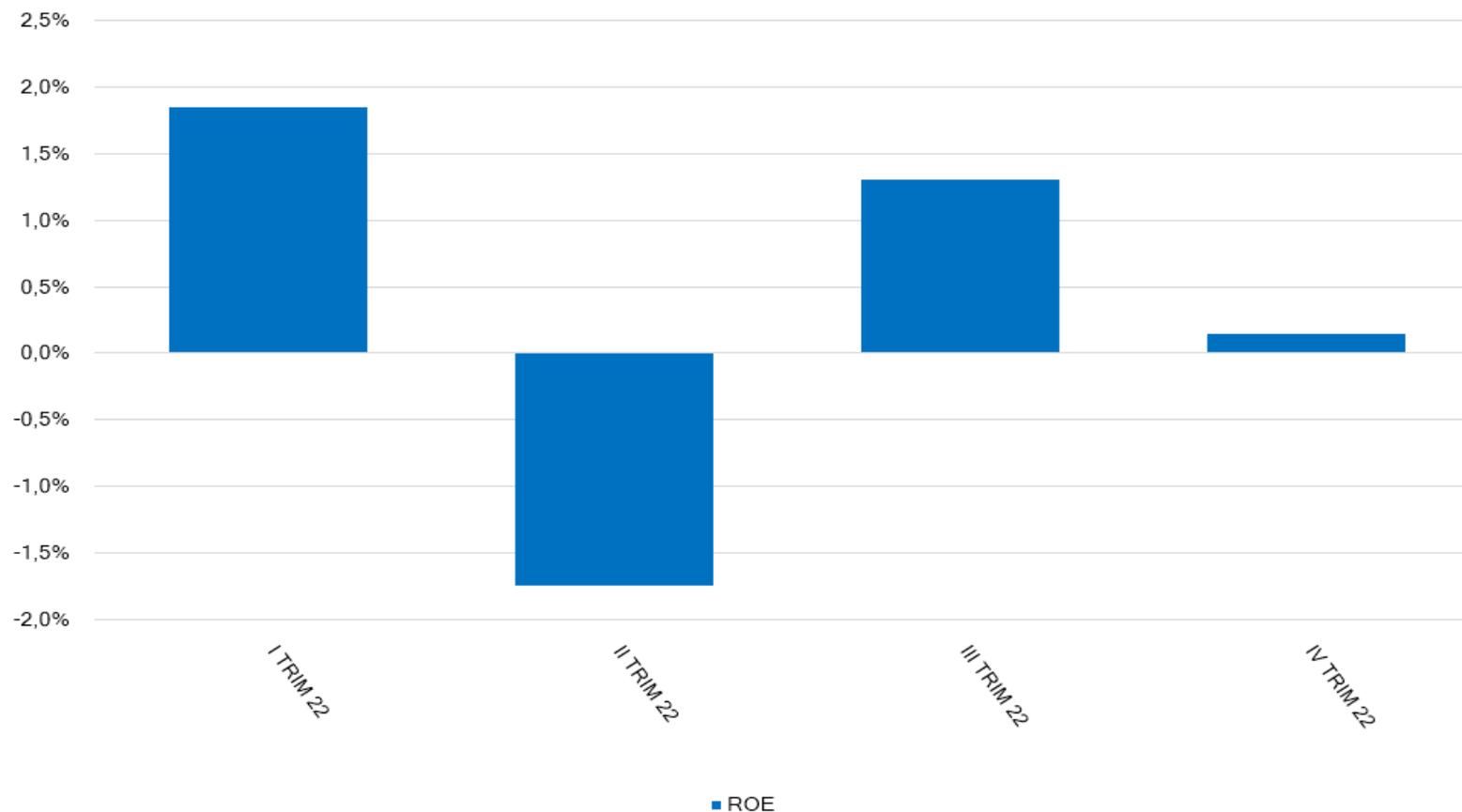
Esprime la redditività complessiva dei mezzi propri investiti nell'azienda e fornisce un indicatore di confronto con investimenti alternativi

Chiave di lettura

ROE < 0,5%
0,5% < ROE < 1,5%
ROE > 1,5%

Significato

Risultato non soddisfacente
Risultato nella media
Risultato soddisfacente



ROI

Risultato Operativo / Totale Attivo

I TRIM 22

0,8% ●

II TRIM 22

↓ -0,9% ●

III TRIM 22

↑ -0,2% ●

IV TRIM 22

↑ 0,4% ●

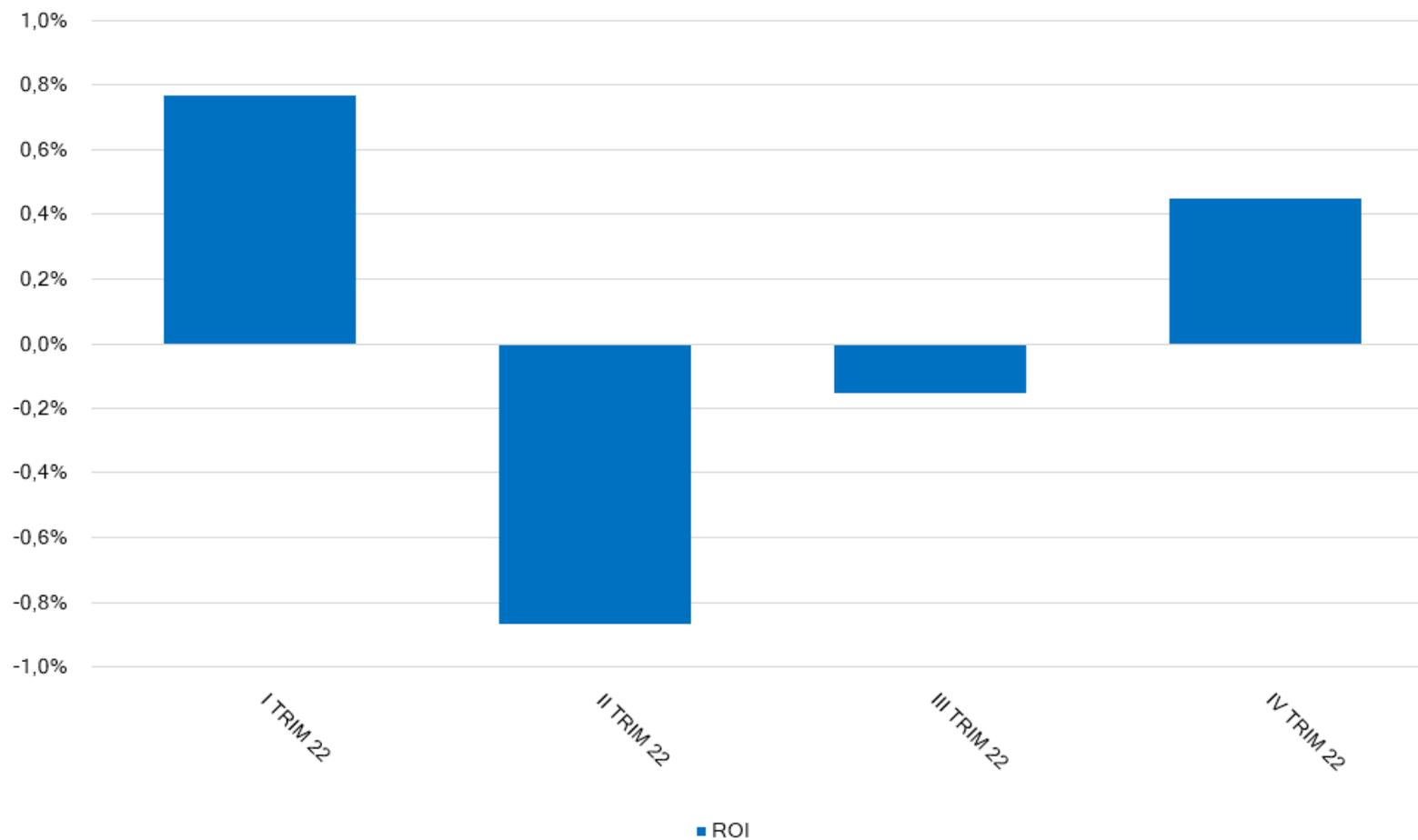
Esprime il rendimento della gestione tipica dell'azienda, in base alle risorse finanziarie raccolte a titolo di debito o di capitale di rischio

Chiave di lettura

ROI < 1,8%
1,8% < ROI < 3,8%
ROI > 3,8%

Significato

Risultato non soddisfacente
Risultato nella media
Risultato soddisfacente



ROS

Risultato Operativo / Vendite

I TRIM 22

21,9% ●

II TRIM 22

↓ -12,3% ●

III TRIM 22

↑ -2,2% ●

IV TRIM 22

↑ 4,4% ●

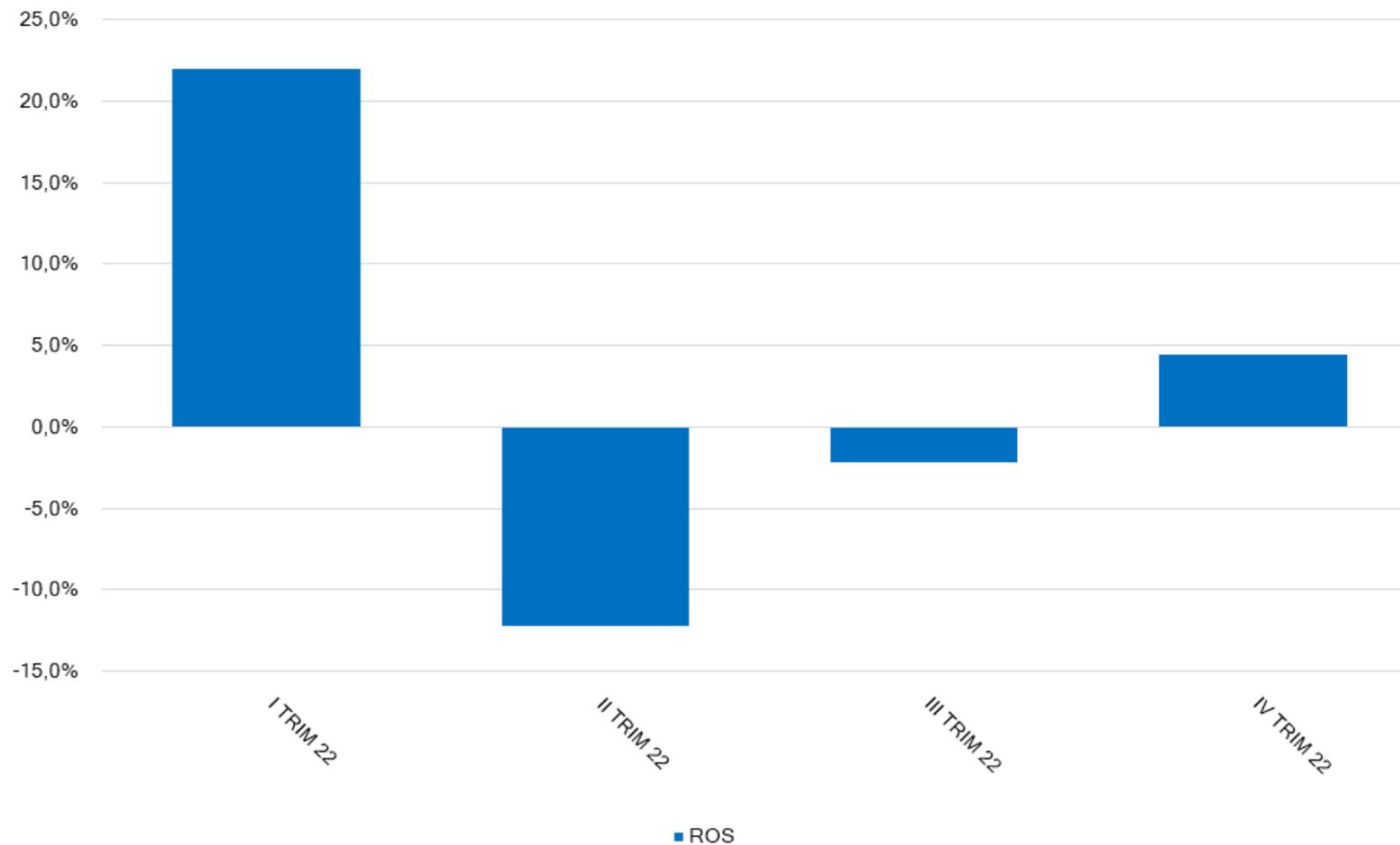
Indice della capacità commerciale dell'azienda ed esprime il reddito medio generato a fronte di ogni unità di ricavo realizzata (redditività delle vendite)

Chiave di lettura

- ROS < 5,0%
- 5,0% < ROS < 13,0%
- ROS > 13,0%

Significato

- Redditività dell'azienda critica
- Risultato nella media
- Redditività dell'azienda soddisfacente



ROT

Vendite / Capitale Operativo Investito Netto

I TRIM 22

0,0 ●

II TRIM 22

↑ 0,1 ●

III TRIM 22

↔ 0,1 ●

IV TRIM 22

↑ 0,1 ●

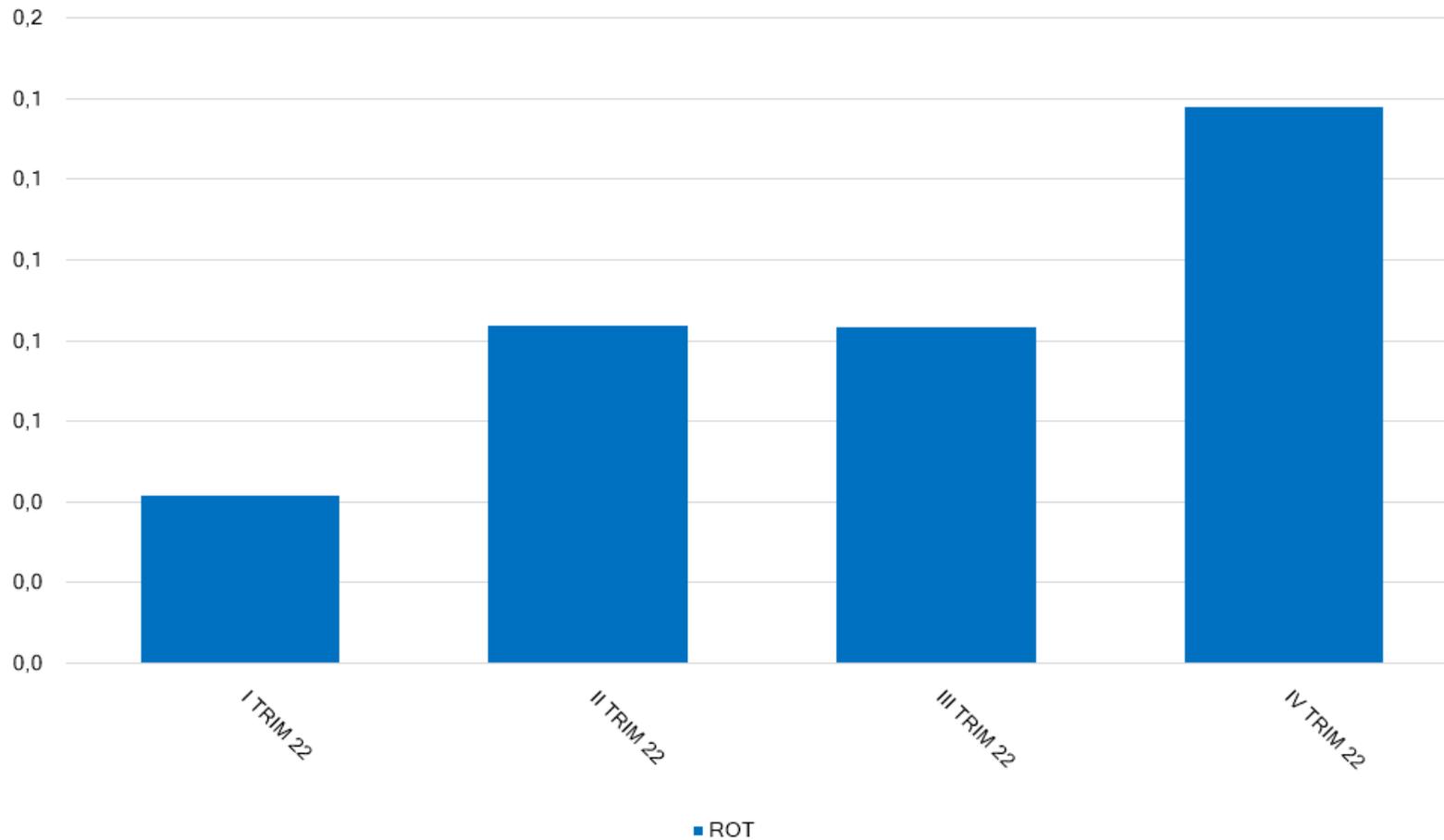
Indicatore che esprime il ricavo netto medio generato da ogni unità di capitale operativo investito nell'attività dell'azienda e quindi è molto importante per valutare la capacità produttiva

Chiave di lettura

ROT < 0,13
 0,13 < ROT < 0,50
 ROT > 0,50

Significato

Efficienza produttiva non soddisfacente
 Risultato nella media
 Efficienza produttiva soddisfacente



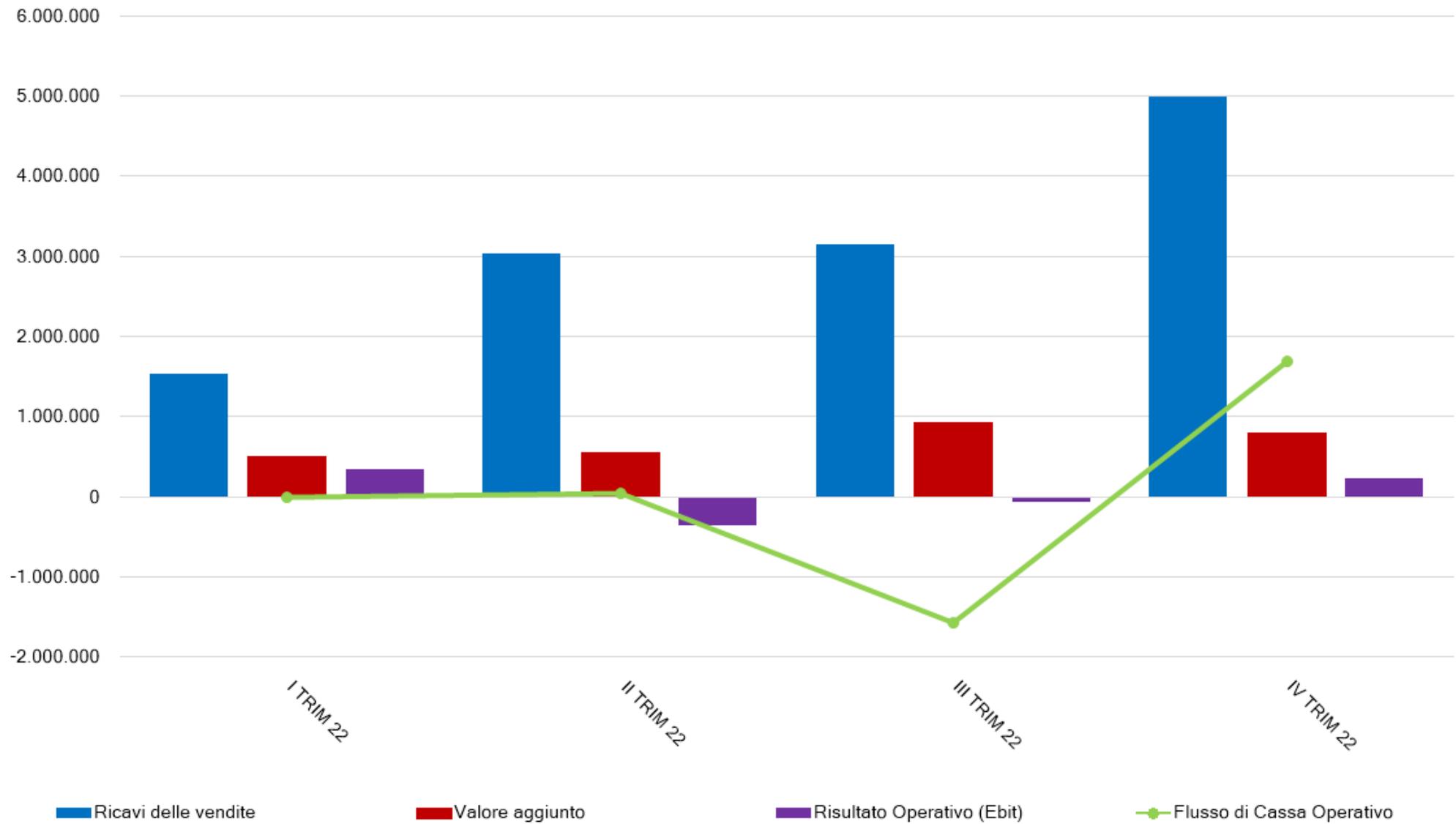
Margini Economici

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Ricavi delle vendite	1.518.976	▲ 3.029.537	▲ 3.142.336	▲ 4.990.522
Valore aggiunto	503.924	▲ 543.443	▲ 918.282	▼ 798.268
Margine Operativo Lordo (Mol)	332.488	▼ 302.783	▲ 731.232	▼ 575.376
Risultato Operativo (Ebit)	332.488	▼ (372.049)	▲ (69.833)	▲ 219.961
Risultato ante-imposte (Ebt)	491.812	▼ (459.660)	▲ 344.552	▼ 38.326
Utile netto	491.812	▼ (459.660)	▲ 344.242	▼ 38.326
Flusso di Cassa Operativo	n.d.	35.030	▼ (1.575.290)	▲ 1.689.803

Altri indici di Redditività

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
NOPAT	n.d.	(409.965)	(70.894)	173.708
ROIC	n.d.	-1,1%	-0,2%	0,5%

Margini Economici

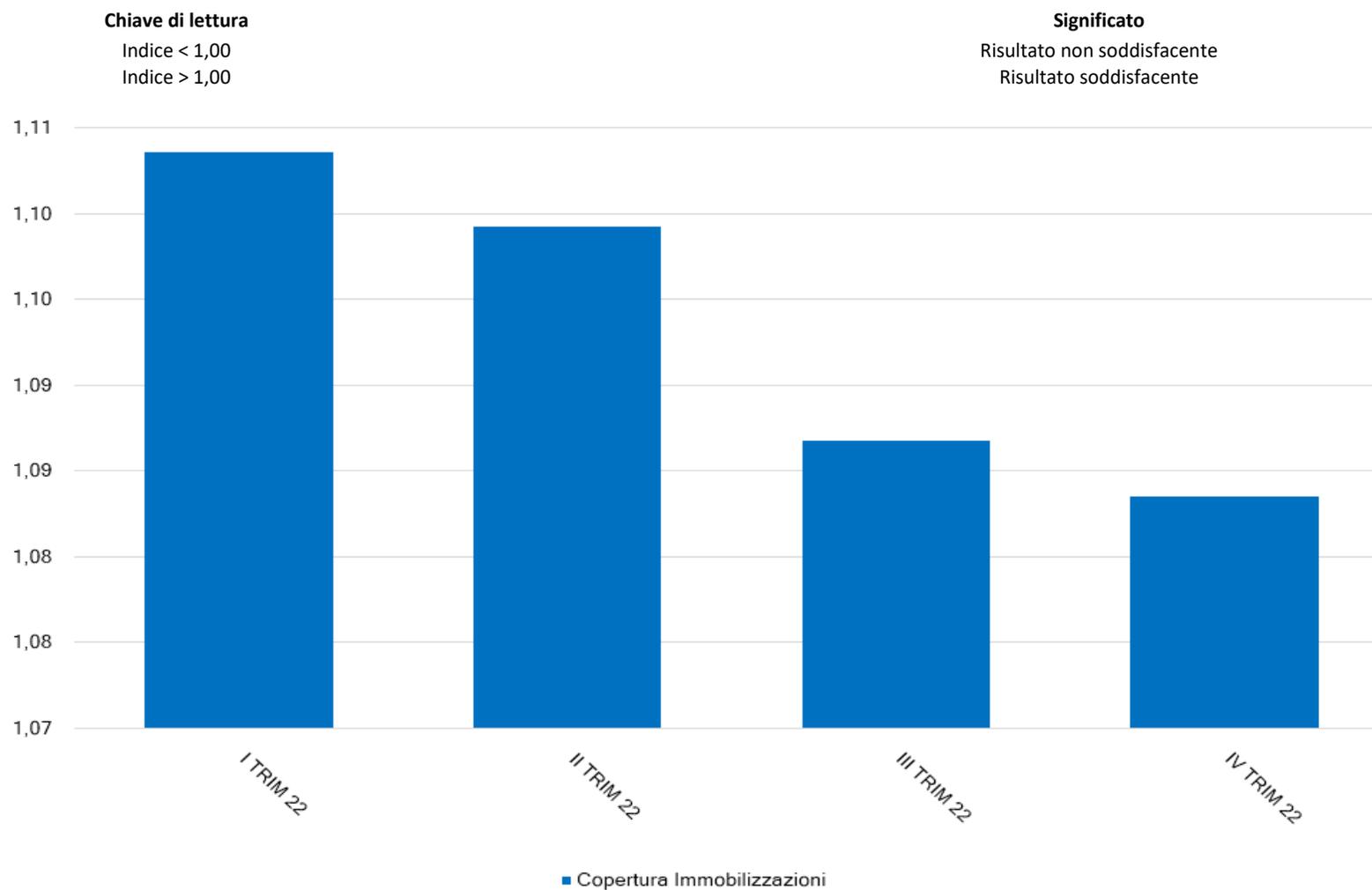


Indici di Solidità

Copertura Immobilizzazioni

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Patrimonio Netto + Passività a lungo / Attivo Immobilizzato	1,10 ●	↔ 1,10 ●	↔ 1,09 ●	↔ 1,08 ●

L'indice esprime la capacità dei capitali apportati dai soci o dai terzi creditori di coprire le necessità di investimenti in immobilizzazioni



Indipendenza Finanziaria

Patrimonio Netto / Totale Attivo

I TRIM 22

0,61 ●

II TRIM 22

↔ 0,61 ●

III TRIM 22

↔ 0,59 ●

IV TRIM 22

↔ 0,54 ●

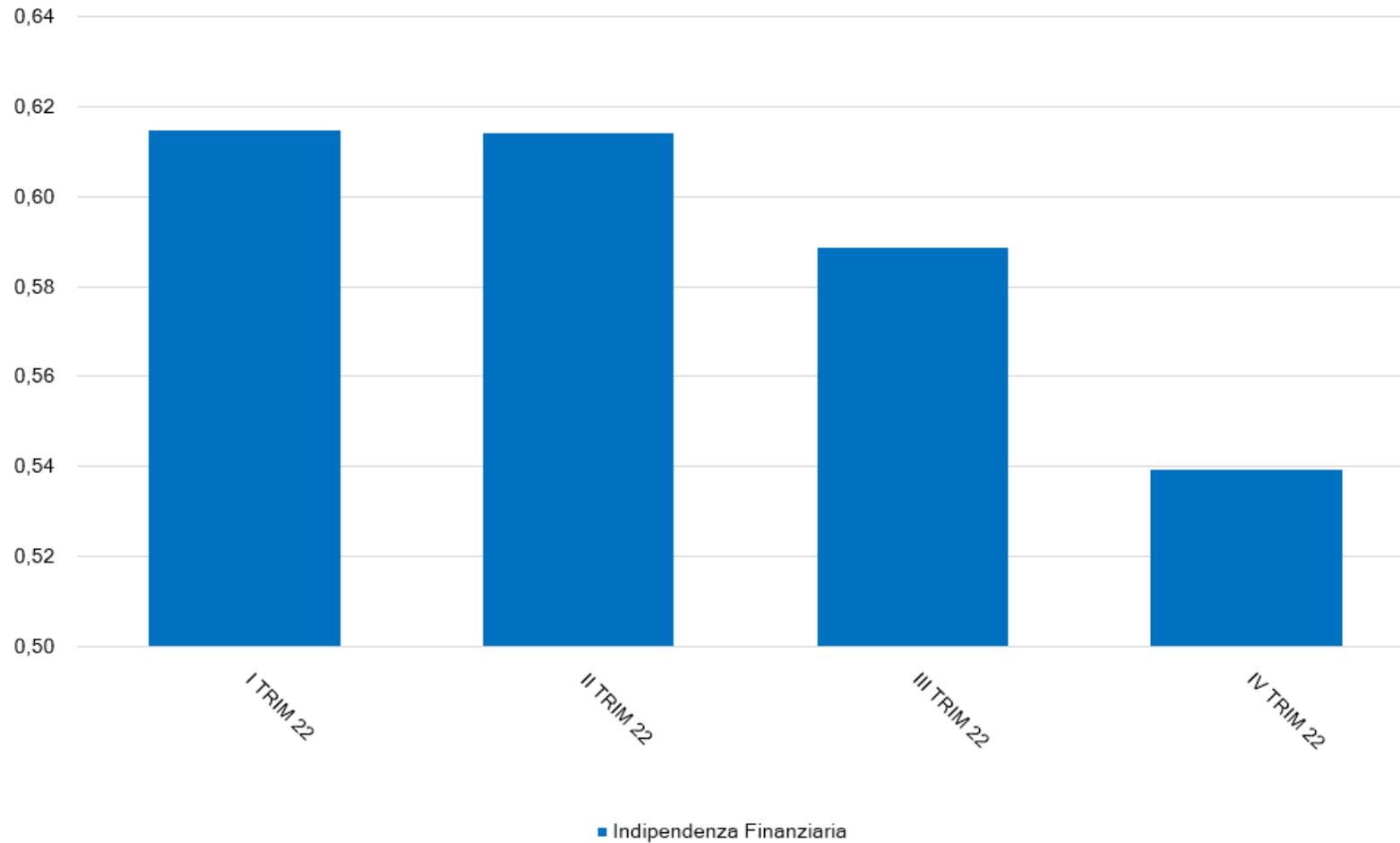
Indicatore che evidenzia in quale entità l'attivo patrimoniale dell'azienda è stato finanziato con mezzi propri

Chiave di lettura

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

Significato

Situazione critica
Situazione soddisfacente
Situazione buona



Leverage

Totale Attivo / Patrimonio Netto

I TRIM 22

1,63 ●

II TRIM 22

↔ 1,63 ●

III TRIM 22

↔ 1,70 ●

IV TRIM 22

↑ 1,85 ●

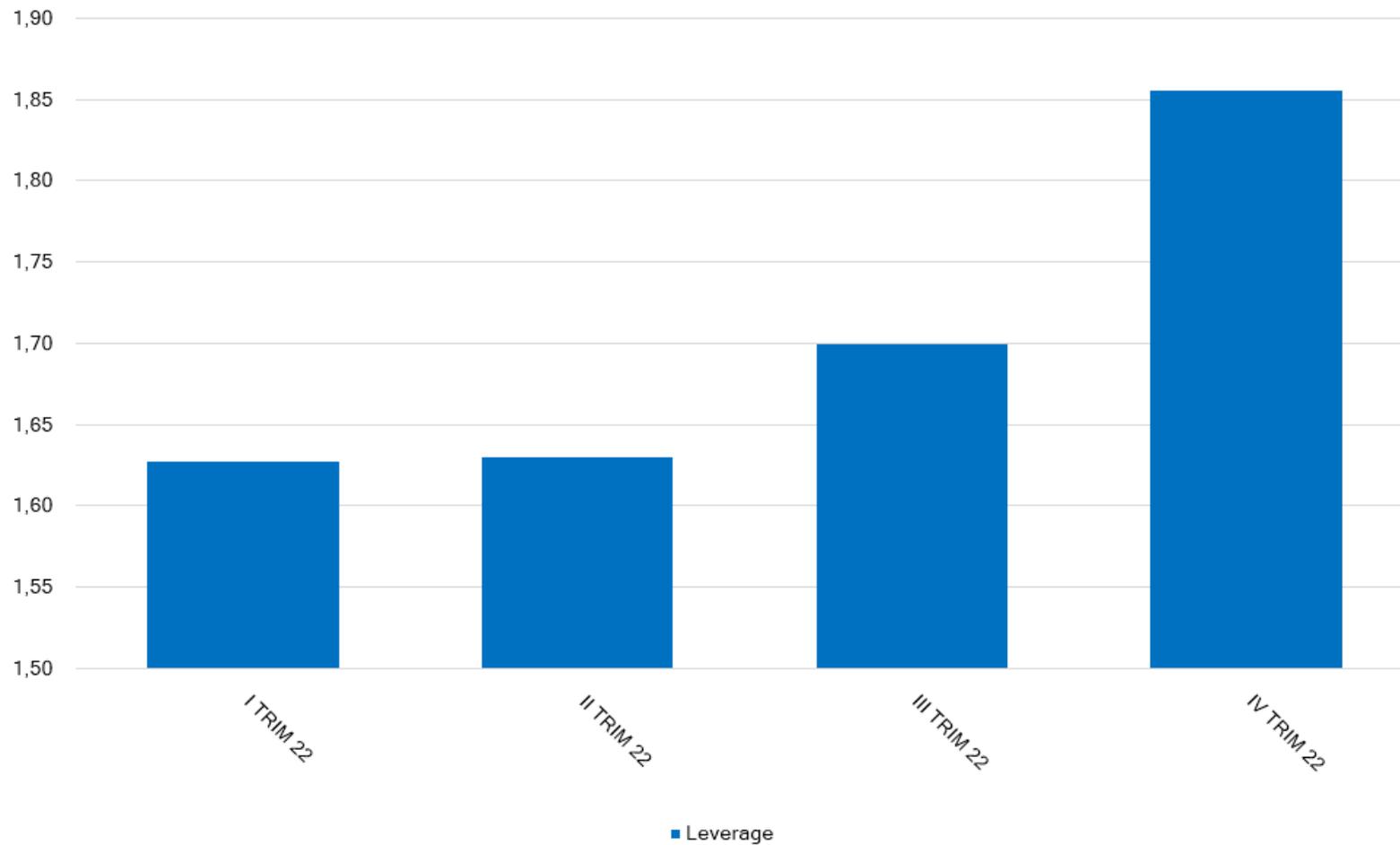
L'indice esprime la proporzione tra risorse proprie e di terzi utilizzate per finanziare gli impieghi aziendali

Chiave di lettura

- Leverage > 5,00
- 2,00 < Leverage < 5,00
- Leverage < 2,00

Significato

- Situazione rischiosa
- Situazione nella norma
- Situazione soddisfacente



PFN/PN

I TRIM 22

II TRIM 22

III TRIM 22

IV TRIM 22

Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto

0,37 ●

↔ 0,38 ●

↔ 0,42 ●

↔ 0,36 ●

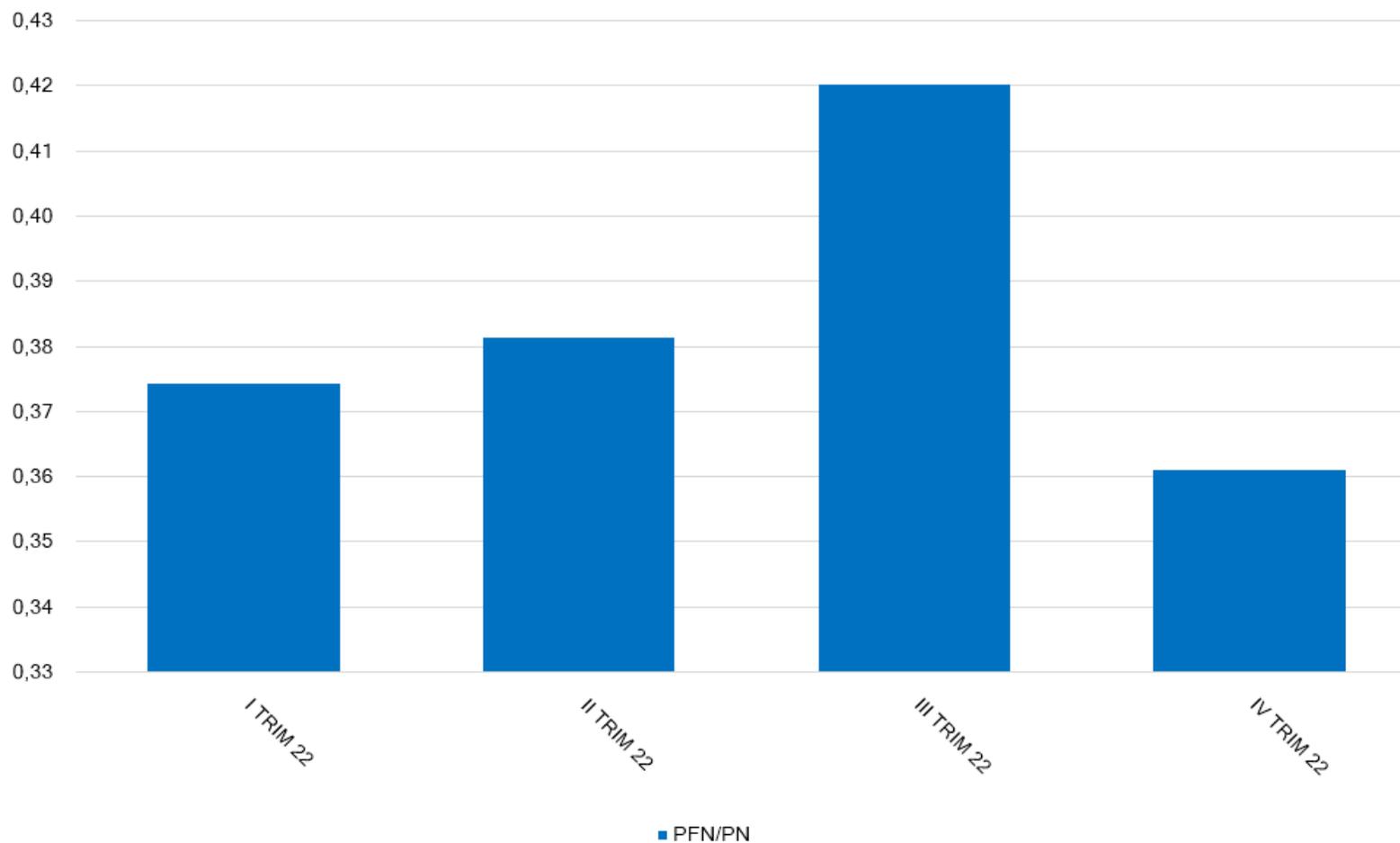
Indicatore di equilibrio tra mezzi di terzi e mezzi propri. Molto utilizzato come monitoraggio del rischio finanziario dell'impresa

Chiave di 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



Altri indici di solidità

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Banche su Circolante	1,65	▲ 1,68	▼ 1,30	▼ 0,90
Banche a breve su Circolante	0,00	0,00	0,00	0,00
Rapporto di Indebitamento	38,5%	▲ 38,6%	▲ 41,2%	▲ 46,1%
Rotazione circolante	0,20	▲ 0,41	▼ 0,34	▲ 0,38
Rotazione magazzino	n.d.	n.d.	388,18	n.d.
Indice di Capitalizzazione Pn/Pfn	267,3%	▼ 262,3%	▼ 238,1%	▲ 277,0%
Tasso di intensità Attivo Circolante	503,6%	▼ 245,3%	▲ 292,6%	▼ 266,1%

Indici di Liquidità

Margine di Tesoreria

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
(Attività a breve - Rimanenze) - Passività a breve	3.703.834 ●	↓ 3.503.906 ●	↓ 3.113.767 ●	↓ 3.012.246 ●

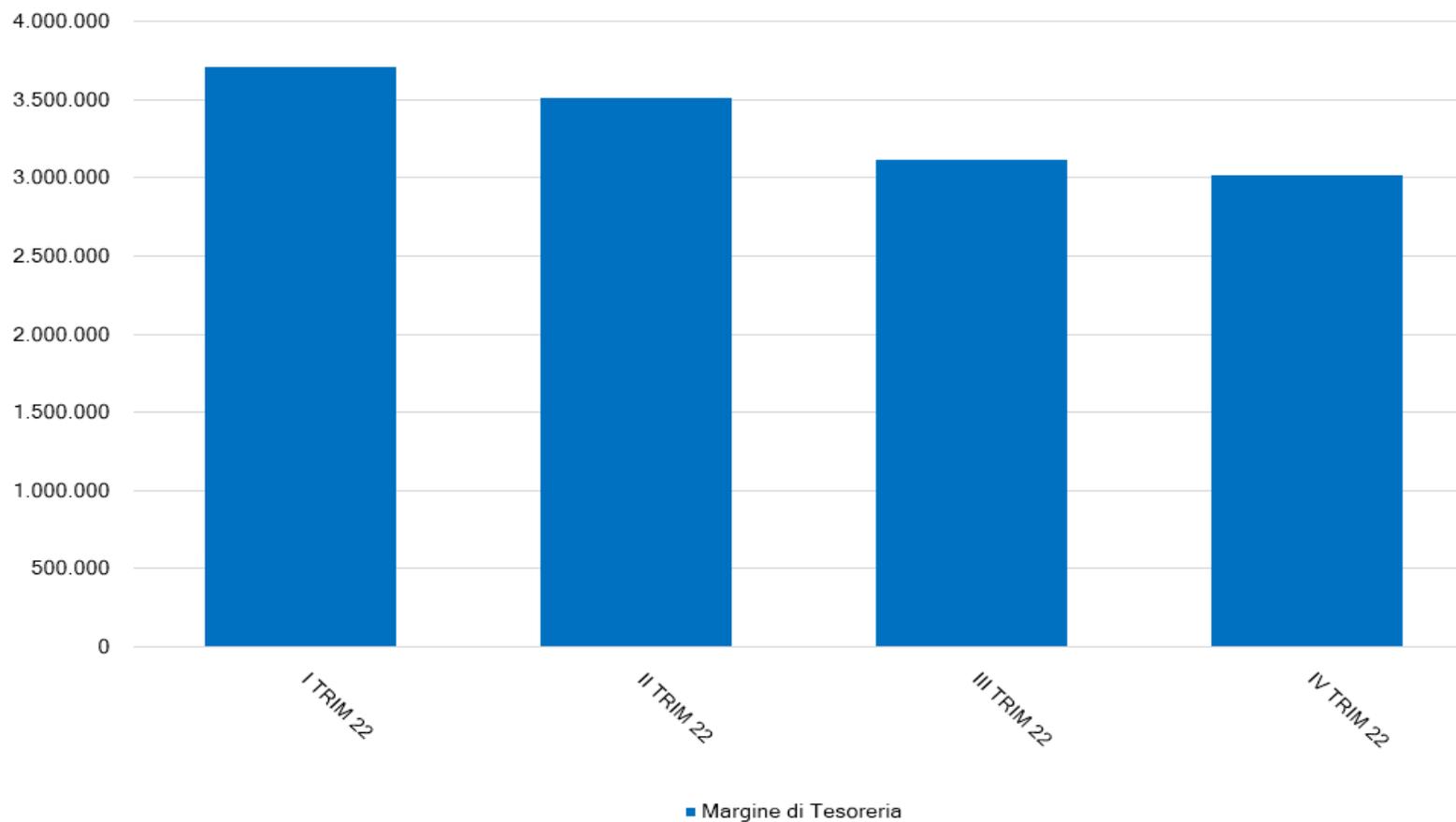
Il margine di tesoreria esprime la capacità dell'azienda a far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve e rappresenta un indicatore della liquidità netta

Chiave di lettura

Margine di tesoreria > 0
Margine di tesoreria < 0

Significato

Situazione di equilibrio finanziario
Situazione di crisi di liquidità



Margine di Struttura

Patrimonio Netto - Immobilizzazioni Nette

I TRIM 22

-9.090.889 ●

II TRIM 22

↔ -9.076.638 ●

III TRIM 22

↓ -9.400.969 ●

IV TRIM 22

↔ -9.478.999 ●

Il Margine di Struttura permette di verificare le modalità di finanziamento delle immobilizzazioni e valutare il grado di capitalizzazione rispetto alla dimensione aziendale

Chiave di lettura

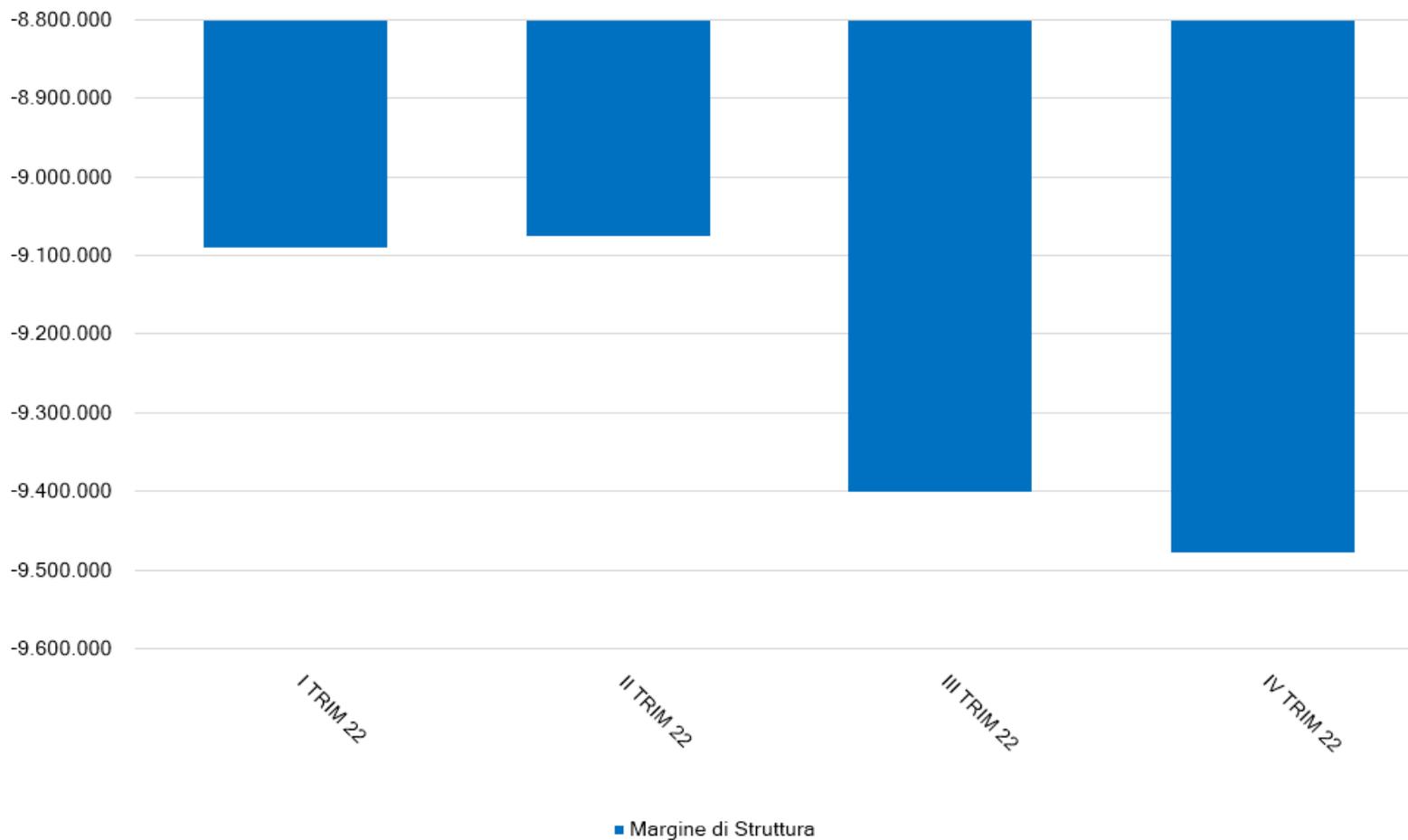
Margine di Struttura > 0

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 passività correnti



Quick Ratio

(Attività a breve - Rimanenze) / Passività a breve

I TRIM 22

193,9% ●

II TRIM 22

↔ 189,2% ●

III TRIM 22

↓ 151,3% ●

IV TRIM 22

↓ 129,3% ●

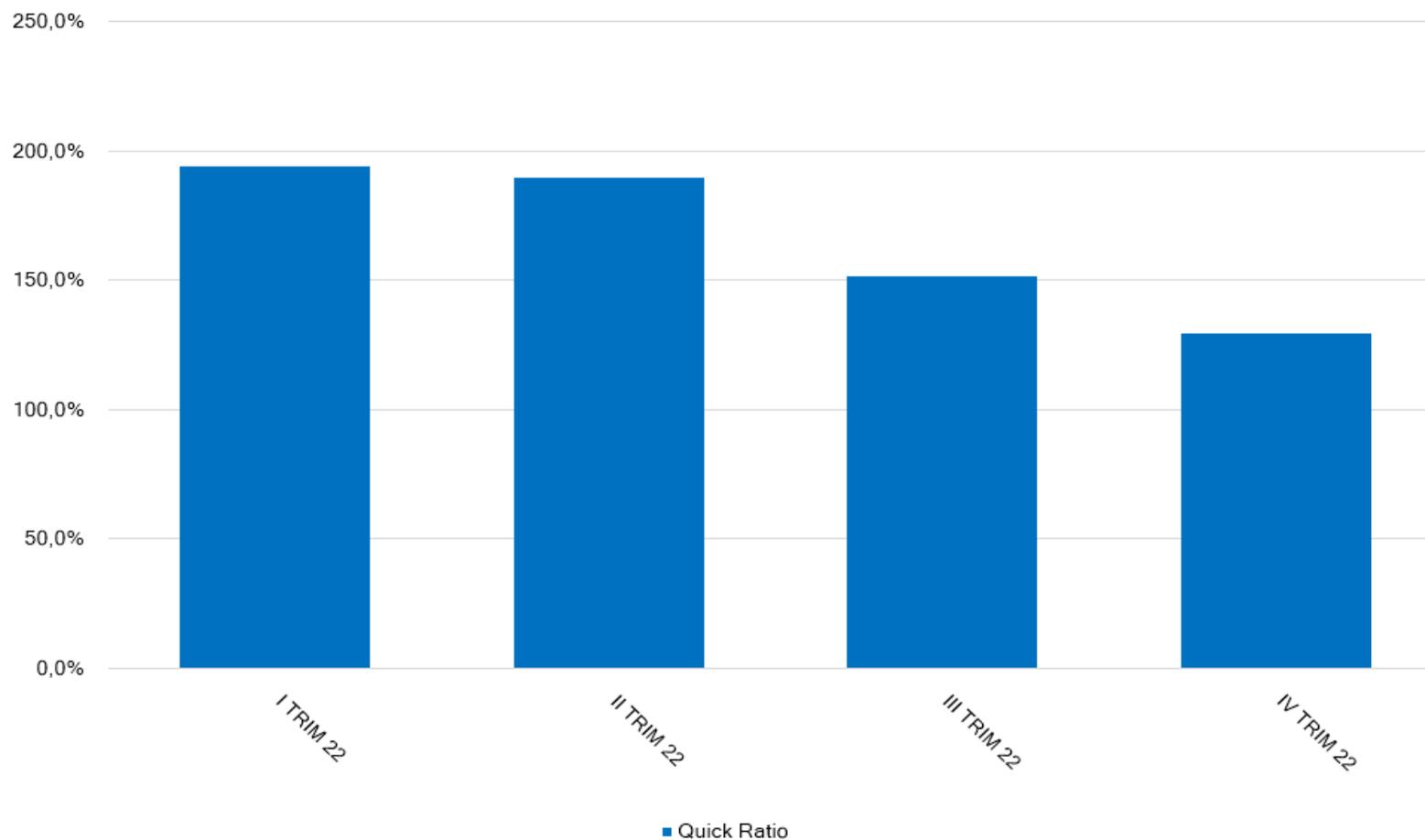
Evidenzia la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni scadenti nel breve periodo utilizzando le risorse disponibili in forma liquida nello stesso periodo di tempo

Chiave di lettura

Quick ratio > 100,0%
50,0% < Quick ratio < 100,0%
Quick ratio < 50,0%

Significato

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



Indice di liquidità (Current Ratio)

Attività a breve / Passività a breve

I TRIM 22

1,9 ●

II TRIM 22

↔ 1,9 ●

III TRIM 22

↓ 1,5 ●

IV TRIM 22

↓ 1,3 ●

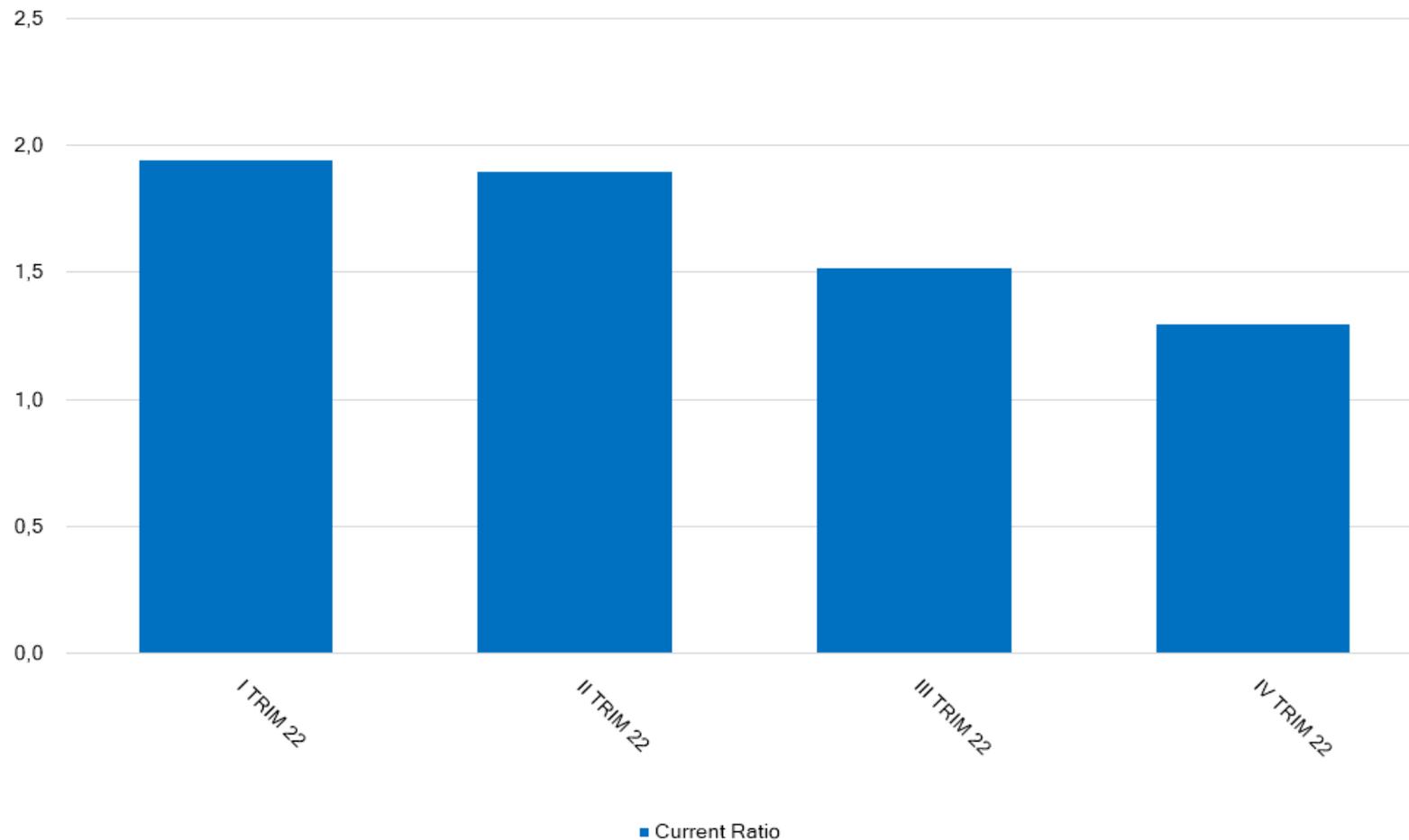
Verifica se l'ammontare delle attività che ritorneranno in forma liquida entro un anno è superiore ai debiti che diventeranno esigibili nello stesso periodo di tempo

Chiave di lettura

Current ratio > 1,5
1,0 < Current ratio < 1,5
Current ratio < 1,0

Significato

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



Capitale Circolante Netto

Attività a breve - Passività a breve

I TRIM 22

3.703.834 ●

II TRIM 22

↓ 3.503.906 ●

III TRIM 22

↓ 3.121.862 ●

IV TRIM 22

↓ 3.012.246 ●

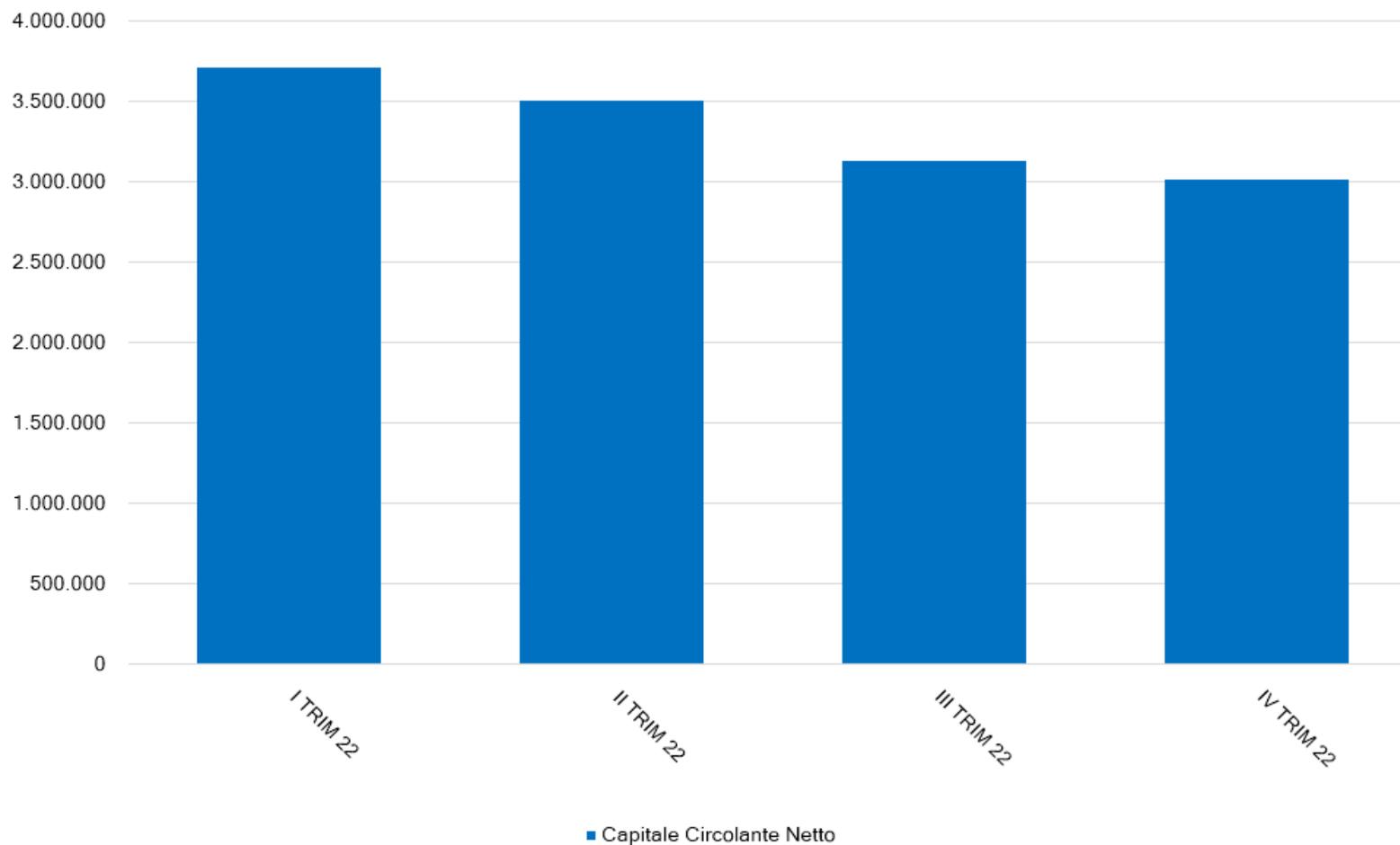
Il Capitale Circolante Netto indica il saldo tra le attività correnti e le passività correnti e quindi espressione della liquidità aziendale

Chiave di lettura

CCN > 0
CCN < 0

Significato

Situazione di equilibrio
Situazione finanziaria-patrimoniale da riequilibrare



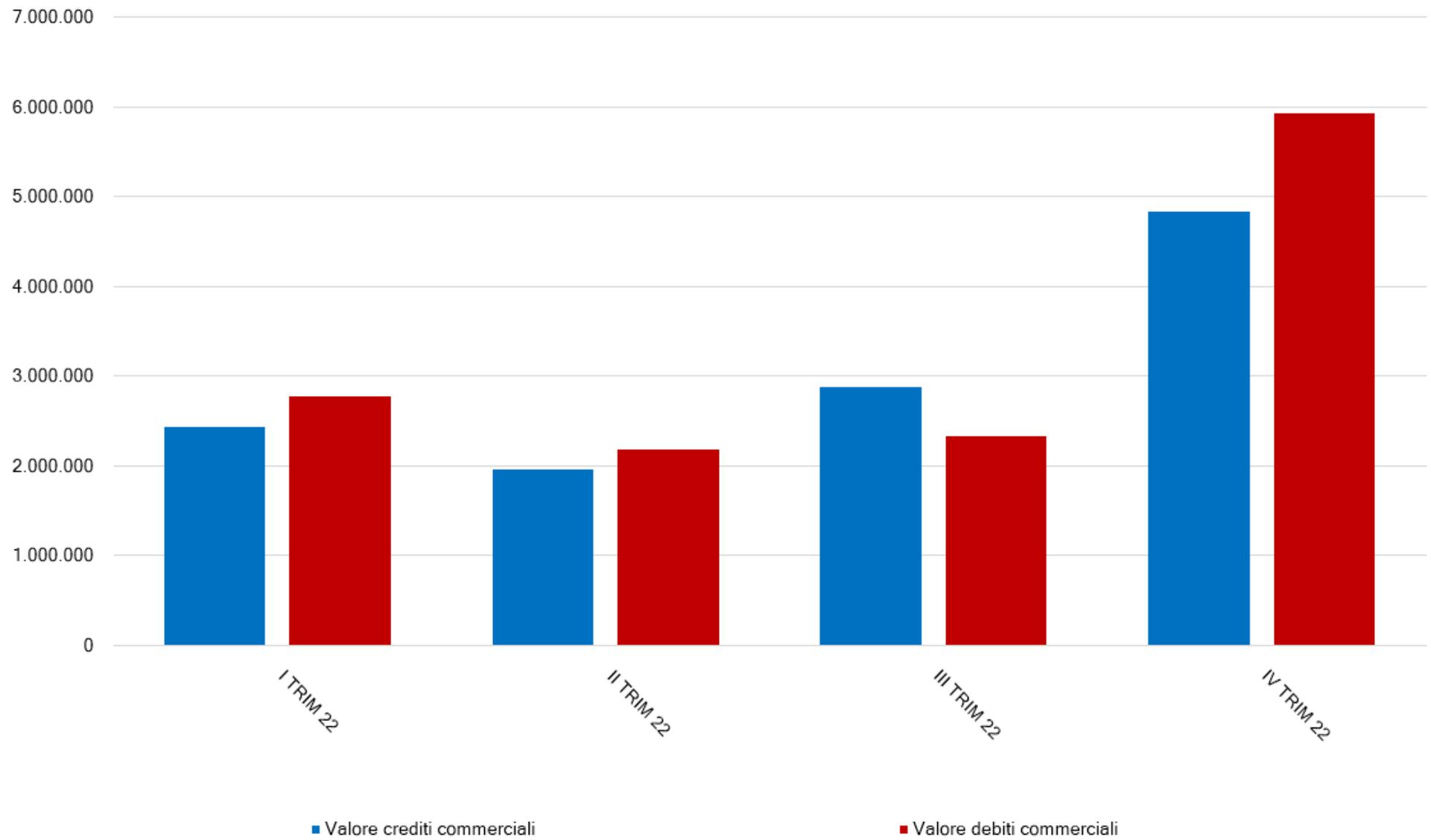
Altri Indici di liquidità

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Giorni di credito ai clienti	144	▼ 58	▲ 82	▲ 87
Giorni di credito dai fornitori	250	▼ 79	▲ 95	▲ 125
Giorni di scorta	0	0	0	0
Durata scorte	0	0	29	0

Indici di Produttività

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Costo del lavoro su Fatturato	11,3%	▼ 7,9%	▼ 6,0%	▼ 4,5%
Valore Aggiunto su Fatturato	33,2%	▼ 17,9%	▲ 29,2%	▼ 16,0%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	33,2%	▼ 17,9%	▲ 29,2%	▼ 15,7%

Crediti/Debiti commerciali



Indici di Copertura Finanziaria

EBIT/OF

Risultato Operativo / Oneri Finanziari

I TRIM 22

43,1 ●

II TRIM 22

NO EBIT ●

III TRIM 22

NO EBIT ●

IV TRIM 22

1,1 ●

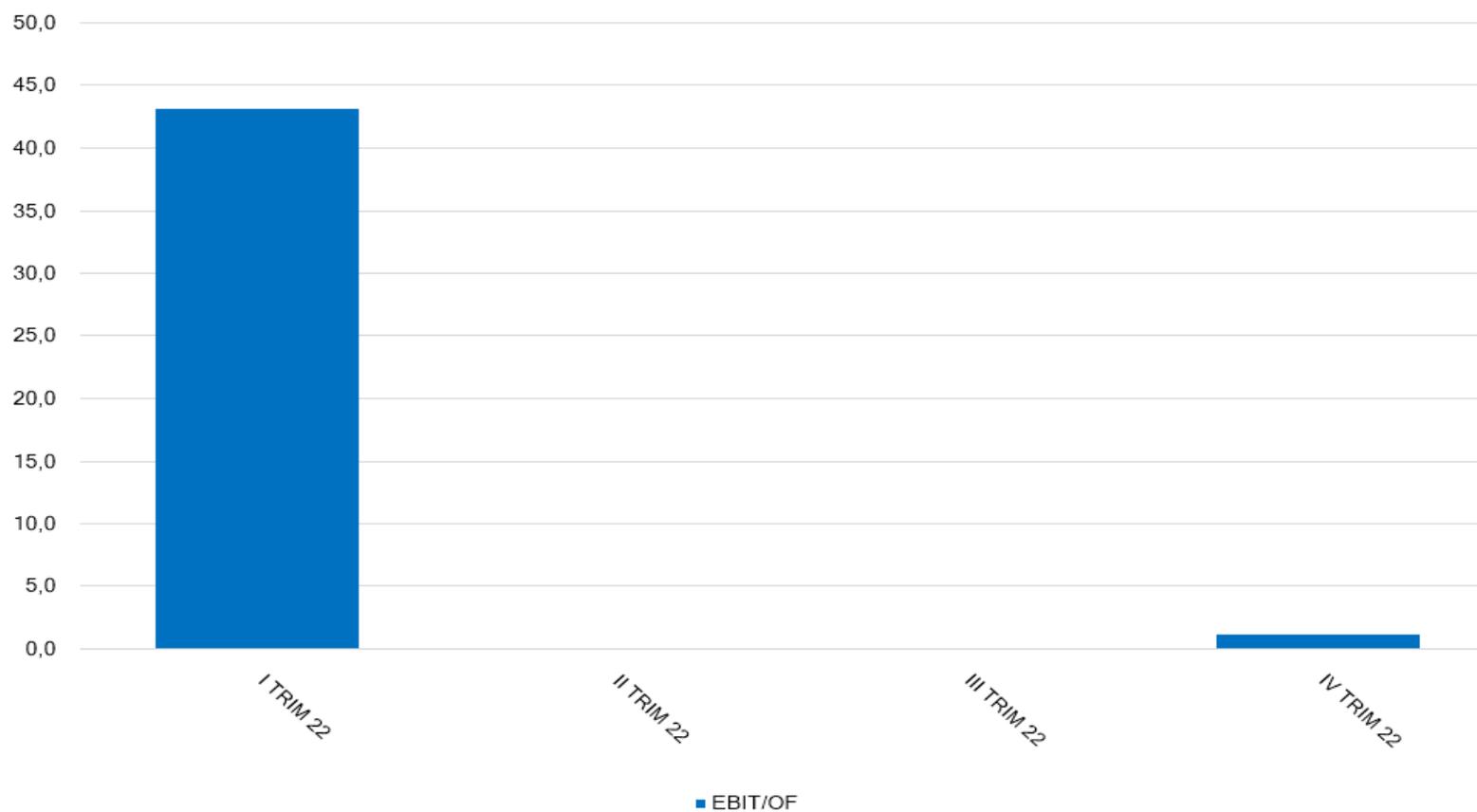
L'indice indica il grado di copertura che il risultato operativo riesce a fornire al costo degli oneri finanziari

Chiave di lettura

EBIT/OF < 1,0
1,0 < EBIT/OF < 3,0
EBIT/OF > 3,0

Significato

Tensione finanziaria
Situazione nella norma ma da monitorare
Situazione buona



MOL/PFN

I TRIM 22

II TRIM 22

III TRIM 22

IV TRIM 22

Margine Operativo Lordo / Posizione Finanziaria Netta

3,3% ●

↔ 3,0% ●

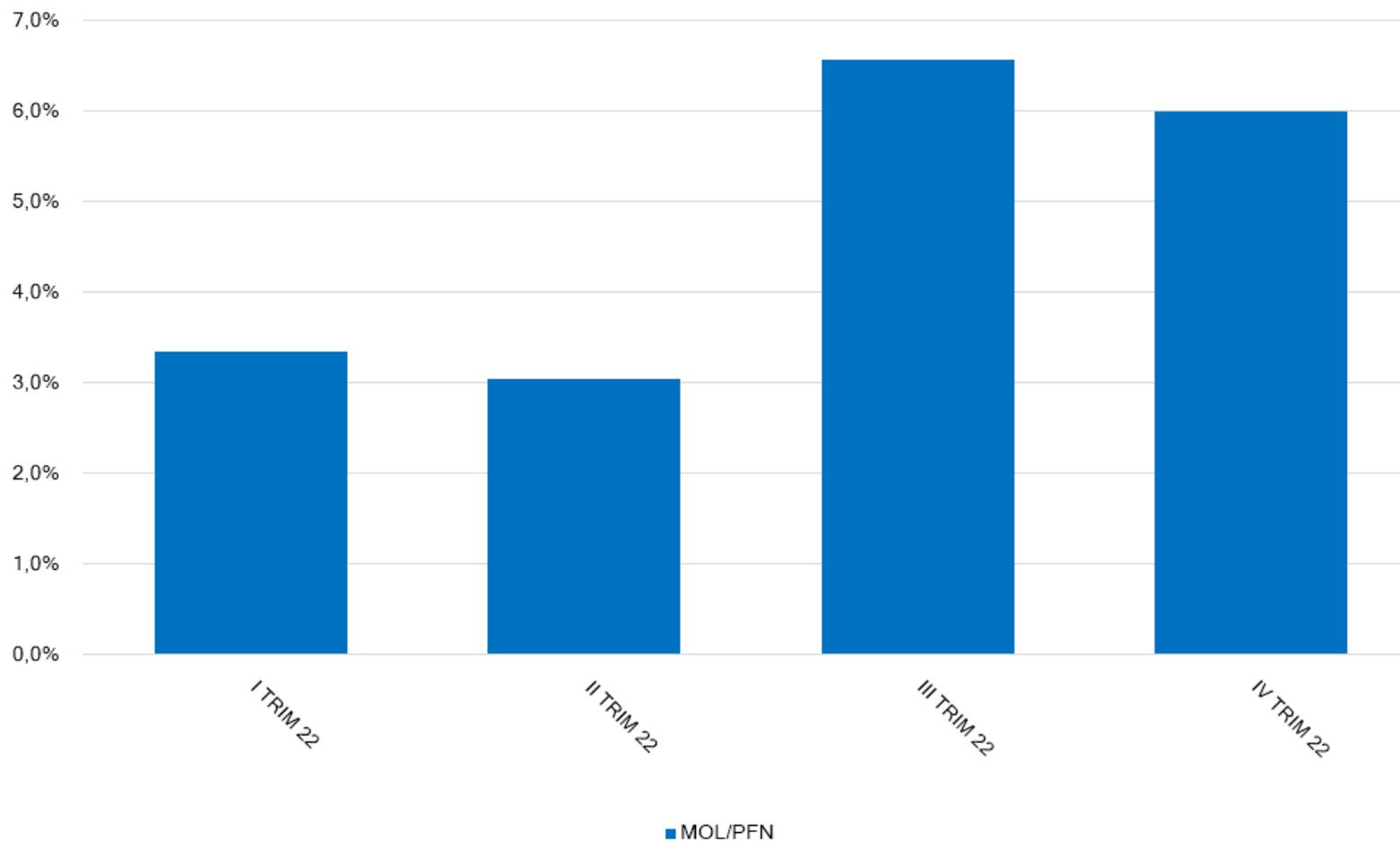
↑ 6,5% ●

↔ 6,0% ●

L'indice indica la quota dei debiti finanziari rimborsabile con le risorse prodotte dalla gestione caratteristica misurata dal Margine operativo lordo

Chiave di lettura
 MOL/PFN < 5,0%
 5,0% < MOL/PFN < 8,3%
 MOL/PFN > 8,3%

Significato
 Situazione rischiosa
 Situazione nella norma ma migliorabile
 Situazione ottima



Flusso di Cassa/OF

Flusso di Cassa della Gestione Corrente / Oneri Finanziari

I TRIM 22

n.d.

II TRIM 22

1,5 ●

III TRIM 22

NO FC ●

IV TRIM 22

11,2 ●

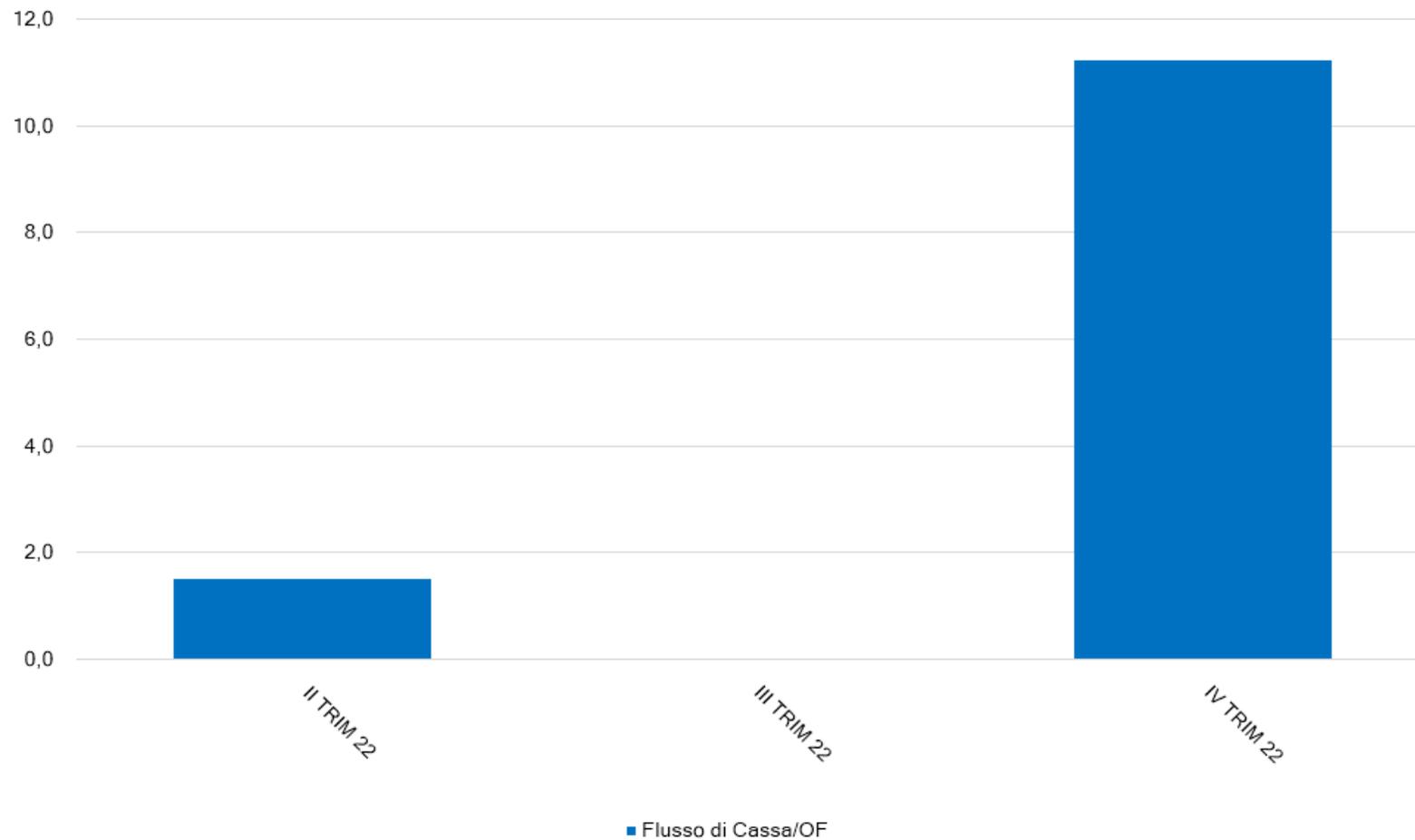
L'indice indica la capacità dell'impresa di generare risorse finanziarie necessarie per rimborsare la spesa per gli oneri finanziari

Chiave di lettura

Indice < 2,0
2,0 < Indice < 3,0
Indice > 3,0

Significato

Situazione rischiosa
Situazione nella norma ma migliorabile
Situazione ottima



PFN/MOL

Posizione Finanziaria Netta / Margine Operativo Lordo

I TRIM 22

30,0 ●

II TRIM 22

↑ 33,0 ●

III TRIM 22

↓ 15,3 ●

IV TRIM 22

↑ 16,7 ●

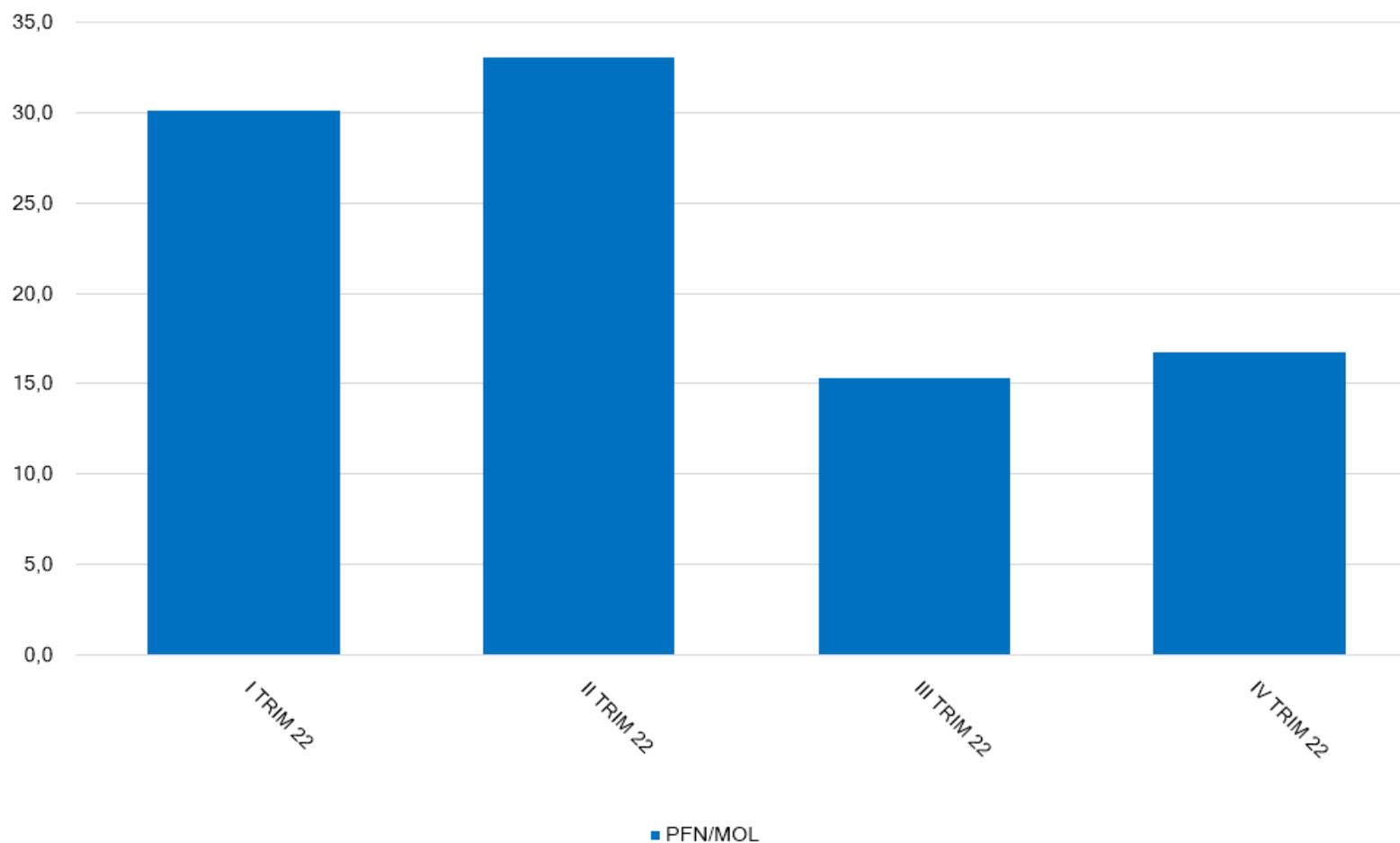
L'indice è molto utilizzato per valutare il grado di rischio finanziario dell'azienda

Chiave di lettura

PFN/MOL > 20,0
 12,0 < PFN/MOL < 20,0
 PFN/MOL < 12,0

Significato

Situazione molto rischiosa
 Situazione rischiosa e da migliorare
 Situazione ottima



PFN/Ricavi

Posizione Finanziaria Netta / Ricavi

I TRIM 22

657,7% ●

II TRIM 22

↓ 330,2% ●

III TRIM 22

↑ 355,3% ●

IV TRIM 22

↓ 192,6% ●

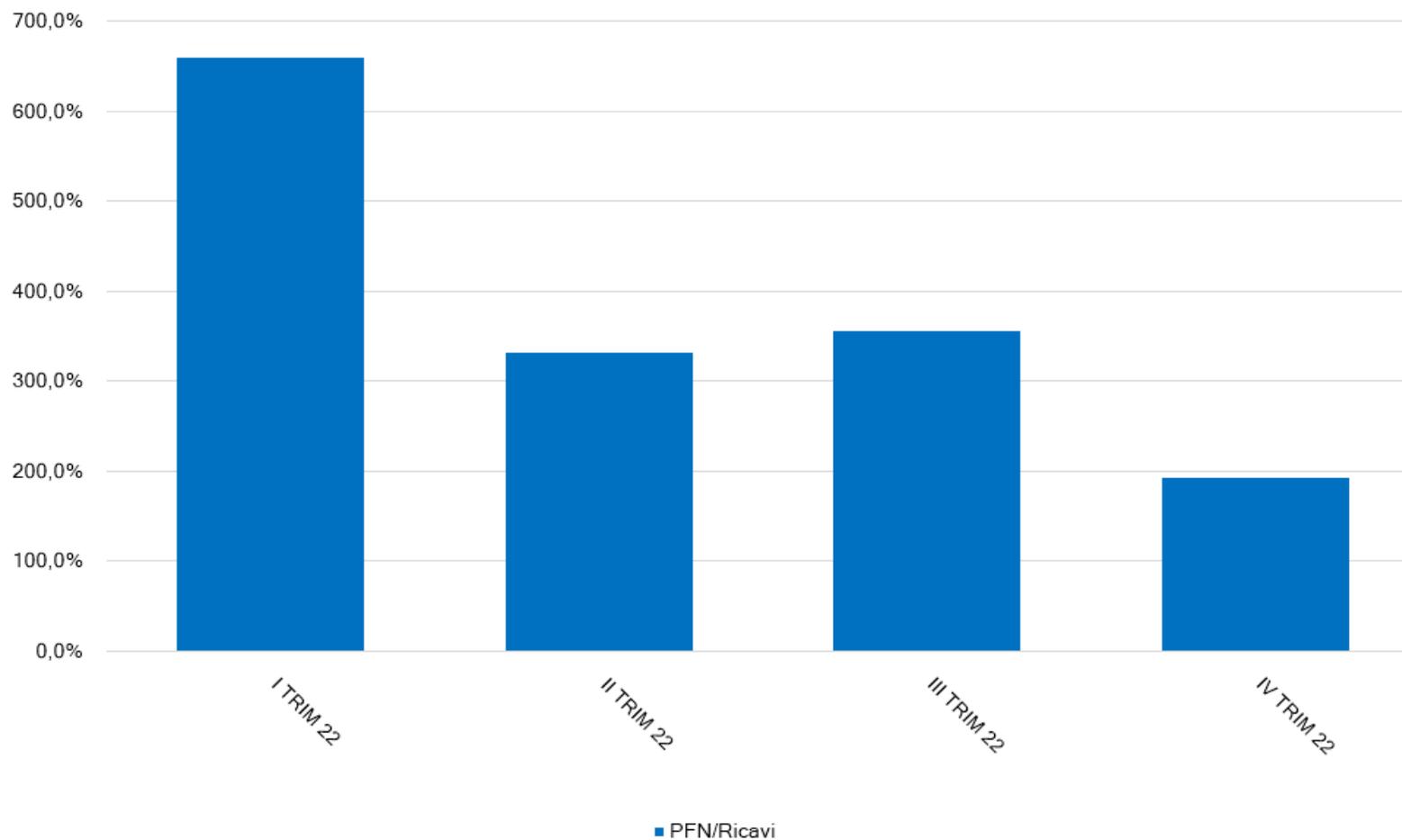
L'indice è molto utilizzato per valutare il grado di rischio finanziario dell'azienda in base al rapporto tra il debito finanziario e la capacità di generare ricavi

Chiave di lettura

PFN/Ricavi > 200,0%
 120,0% < PFN/Ricavi < 200,0%
 PFN/Ricavi < 120,0%

Significato

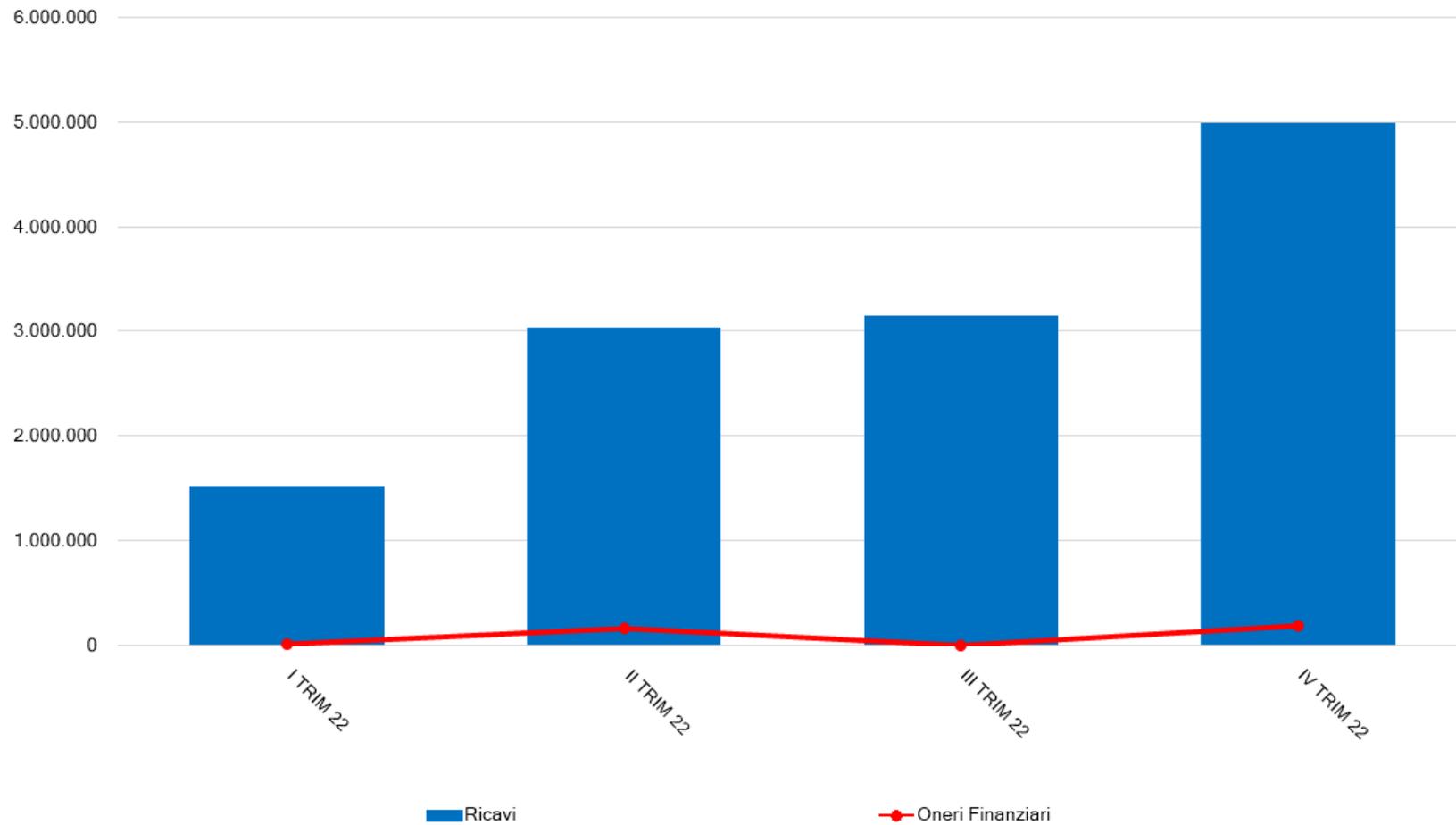
Situazione molto rischiosa
 Situazione rischiosa e da migliorare
 Situazione ottima



Altri indici Copertura Finanziaria

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Oneri finanziari su Fatturato	0,5%	▲ 5,2%	▼ 0,1%	▲ 3,9%
Oneri finanziari su Mol	2,3%	▲ 52,2%	▼ 0,4%	▲ 33,5%
Mol/Of	43,1	▼ 1,9	▲ 233,7	▼ 3,0
Mol su Fatturato	0,22	▼ 0,10	▲ 0,23	▼ 0,12

Ricavi e Oneri Finanziari



Financial Highlights

Dati finanziari principali

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Ricavi	1.518.976	▲ 3.029.537	▲ 3.142.336	▲ 4.990.522
<i>% change</i>	-	+99,4%	+3,7%	+58,8%
Mol	332.488	▼ 302.783	▲ 731.232	▼ 575.376
<i>% change</i>	-	-8,9%	+141,5%	-21,3%
Ebit	332.488	▼ (372.049)	▲ (69.833)	▲ 219.961
<i>% change</i>	-	-211,9%	+81,2%	+415,0%
Utile (perdita)	491.812	▼ (459.660)	▲ 344.242	▼ 38.326
<i>% change</i>	-	-193,5%	+174,9%	-88,9%
Posizione finanziaria netta	9.989.810	▼ 10.004.397	▼ 11.164.519	▲ 9.609.665
<i>% change</i>	-	+0,1%	+11,6%	-13,9%
<i>PFN/PN</i>	0,37	0,38	0,42	0,36
<i>PFN/MOL</i>	30,05	33,04	15,27	16,70
Flusso di Cassa Operativo	n.d.	35.030	▼ (1.575.290)	▲ 1.689.803
<i>% change</i>	-	-	-4.597,0%	+207,3%

Dati patrimoniali

	I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Immobilizzazioni	35.789.084	-	▼ 35.315.173	-1,3%	▲ 35.983.746	+1,9%	▲ 36.100.102	+0,3%
Crediti oltre 12 mesi	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Totale Attivo a lungo	35.789.084	-	▼ 35.315.173	-1,3%	▲ 35.983.746	+1,9%	▲ 36.100.102	+0,3%
Rimanenze	0	-	0	0,0%	▲ 8.095	+100,0%	▼ 0	-100,0%
Liquidità differite	5.000.653	-	▼ 4.978.210	-0,4%	▲ 6.854.402	+37,7%	▲ 9.395.924	+37,1%
Liquidità immediate	2.649.238	-	▼ 2.454.580	-7,3%	▼ 2.331.130	-5,0%	▲ 3.885.984	+66,7%
Totale Attivo a breve	7.649.891	-	▼ 7.432.790	-2,8%	▲ 9.193.627	+23,7%	▲ 13.281.908	+44,5%
TOTALE ATTIVO	43.438.975	-	▼ 42.747.963	-1,6%	▲ 45.177.373	+5,7%	▲ 49.382.010	+9,3%
Patrimonio Netto	26.698.195	-	▼ 26.238.535	-1,7%	▲ 26.582.777	+1,3%	▲ 26.621.103	+0,1%
Fondi e Tfr	155.675	-	▼ 121.567	-21,9%	▲ 527.182	+333,7%	▼ 495.596	-6,0%
Totale Debiti a lungo	12.794.723	-	▼ 12.580.544	-1,7%	▼ 12.522.831	-0,5%	▼ 12.491.245	-0,3%
<i>di cui finanziari</i>	12.639.048	-	▼ 12.458.977	-1,4%	▼ 11.995.649	-3,7%	11.995.649	0,0%
Totale Debiti a breve	3.946.057	-	▼ 3.928.884	-0,4%	▲ 6.071.765	+54,5%	▲ 10.269.662	+69,1%
<i>di cui finanziari</i>	0	-	0	0,0%	▲ 1.500.000	+100,0%	1.500.000	0,0%
TOTALE PASSIVO	43.438.975	-	▼ 42.747.963	-1,6%	▲ 45.177.373	+5,7%	▲ 49.382.010	+9,3%

Indici di Bilancio

Indici di Redditività

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
ROE	1,8%	▼ -1,8%	▲ 1,3%	▼ 0,1%
ROI	0,8%	▼ -0,9%	▲ -0,2%	▲ 0,4%
ROS	21,9%	▼ -12,3%	▲ -2,2%	▲ 4,4%
ROT	0,0	▲ 0,1	0,1	0,1
ROIC	n.d.	-1,1%	▲ -0,2%	▲ 0,5%

Indici di Solidità

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Copertura Immobilizzazioni	1,10	1,10	▼ 1,09	▼ 1,08
Indipendenza Finanziaria	0,61	0,61	▼ 0,59	▼ 0,54
Leverage	1,63	1,63	▲ 1,70	▲ 1,85
PFN/PN	0,37	▲ 0,38	▲ 0,42	▼ 0,36
Banche su Circolante	1,65	▲ 1,68	▼ 1,30	▼ 0,90
Banche a breve su Circolante	0,00	0,00	0,00	0,00
Rapporto di Indebitamento	38,5%	▲ 38,6%	▲ 41,2%	▲ 46,1%
Rotazione circolante	0,20	▲ 0,41	▼ 0,34	▲ 0,38
Rotazione magazzino	n.d.	n.d.	388,18	n.d.
Indice di Capitalizzazione Pn/Pfn	267,3%	▼ 262,3%	▼ 238,1%	▲ 277,0%
Tasso di intensità Attivo Circolante	503,6%	▼ 245,3%	▲ 292,6%	▼ 266,1%

Indici di Liquidità

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Margine di Tesoreria	3.703.834	▼ 3.503.906	▼ 3.113.767	▼ 3.012.246
Margine di Struttura	(9.090.889)	(9.076.638)	▼ (9.400.969)	(9.478.999)
Quick Ratio	193,9%	▼ 189,2%	▼ 151,3%	▼ 129,3%
Current Ratio	1,9	1,9	▼ 1,5	▼ 1,3
Capitale Circolante Netto	3.703.834	▼ 3.503.906	▼ 3.121.862	▼ 3.012.246
Giorni di credito ai clienti	144	▼ 58	▲ 82	▲ 87
Giorni di credito dai fornitori	250	▼ 79	▲ 95	▲ 125
Giorni di scorta	0	0	0	0
Durata scorte	0	0	29	0
Costo del lavoro su Fatturato	11,3%	▼ 7,9%	▼ 6,0%	▼ 4,5%
Valore Aggiunto su Fatturato	33,2%	▼ 17,9%	▲ 29,2%	▼ 16,0%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	33,2%	▼ 17,9%	▲ 29,2%	▼ 15,7%

Indici di Copertura Finanziaria

	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
EBIT/OF	43,1	NO EBIT	NO EBIT	1,1
MOL/PFN	3,3%	▼ 3,0%	▲ 6,5%	▼ 6,0%
Flusso di Cassa/OF	n.d.	1,49	NO FC	11,22
PFN/MOL	30,0	▲ 33,0	▼ 15,3	▲ 16,7
PFN/Ricavi	657,7%	▼ 330,2%	▲ 355,3%	▼ 192,6%
Oneri finanziari su Fatturato	0,5%	▲ 5,2%	▼ 0,1%	▲ 3,9%
Oneri finanziari su Mol	2,3%	▲ 52,2%	▼ 0,4%	▲ 33,5%
Mol/Of	43,1	▼ 1,9	▲ 233,7	▼ 3,0
Mol su Fatturato	0,22	▼ 0,10	▲ 0,23	▼ 0,12

Rating MCC

Disposizioni operative del Fondo di Garanzia per le PMI - Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze del 6 marzo 2017, pubblicato in G.U. del 7 luglio 2017

	2021
Classe modulo economico-finanziario	Classe modulo economico-finanziario
Classe modulo andamentale	A1
Classe di valutazione integrata	1
Fascia di valutazione	1
Probabilità di inadempimento	0,12%
	Sicurezza
Ammissibilità della domanda	AMMISSIBILE - Rischio di credito basso

UN - Unrated (ovvero non classificabile) è l'output restituito dalla procedura di valutazione in caso di dati mancanti, controlli di qualità non superati oppure gravi eventi pregiudizievoli quali procedure fallimentari in corso. In questi casi non è possibile determinare la classe di valutazione del soggetto beneficiario in relazione ai singoli moduli oppure alla fascia di valutazione finale, da cui dipende la probabilità di inadempimento del soggetto e di conseguenza la domanda di ammissione ai benefici previsti dal Fondo non può essere accolta.

Procedure di allerta

Data di riferimento creditori pubblici

31/12/2022

Data di riferimento segnali di crisi

31/12/2022

Forma d'impresa

Società di capitali

Verifica dell'esposizione debitoria verso creditori pubblici qualificati

Art. 25-novies co. 1 D.Lgs 83/2022

Agenzia delle Entrate

Debito Iva scaduto e non versato

€

Debito non rilevante

Esposizione debitoria Iva non rilevante

Non sono presenti al 31/12/2022 debiti per IVA scaduti e non versati. L'azienda rientra quindi nei parametri stabiliti dall'art. 25-novies comma 1 lett. c) del D.Lgs 83/2022.

INPS

Contributi previdenziali non versati dovuti da oltre 90 giorni

€

Totale Contributi previdenziali dovuti anno 2021

€

Debito non rilevante

Esposizione debitoria INPS non rilevante

Non sono presenti al 31/12/2022 debiti verso l'INPS per contributi previdenziali non versati da più di 90 giorni. L'azienda rispetta quanto stabilito dall'art. 25-novies comma 1 lett. a) del D.Lgs 83/2022.

Agenzia delle Entrate - Riscossione

Debiti in riscossione scaduti da oltre 90 giorni

€

Debito non rilevante

Rilevazione dei segnali di crisi

Art. 3 co. 4 D.Lgs 14/2019, come modificato dal D.Lgs. 83/2022

Debiti per retribuzioni

Debiti per retribuzioni scaduti da almeno 30 giorni

Totale retribuzioni mensili

€

€

Debito non rilevante

Debiti per retribuzioni scaduti non rilevanti

Non sono presenti al 31/12/2022 debiti per retribuzioni scaduti, pertanto, l'azienda rispetta quanto stabilito dall'art. 3 comma 4 lett. a) del D.Lgs 14/2019.

Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori scaduti da almeno 90 giorni

Debiti verso fornitori non scaduti

€

€

Debito non rilevante

Debiti verso fornitori scaduti non rilevanti

Non sono presenti al 31/12/2022 debiti verso fornitori scaduti, pertanto, l'azienda rispetta quanto stabilito dall'art. 3 comma 4 lett. b) del D.Lgs. 14/2019.

Valutazione del rischio ISA 570

Indicatori

	IV TRIM 22	Valutazione
PFN/PN	0,36	Alto
CCN	3.012.246	Alto
Copertura Immobilizzazioni	1,08	Alto
Variazione giorni di credito dai fornitori	+32,0%	Alto
Flusso di cassa operativo	1.689.803	Alto
Flusso di cassa netto	1.554.854	Alto
Equilibrio economico	C	Basso
Equilibrio patrimoniale	AAA	Alto
Equilibrio finanziario	BB	Medio
Liquidità	BBB	Medio-alto

Valutazioni qualitative

Evento	Probabilità
1 Prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettive verosimili di rinnovo o di rimborso	Bassa probabilità
2 Consistenti perdite operative o significative perdite di valore delle attività utilizzate per generare i flussi di cassa	Bassa probabilità
3 Difficoltà nel pagamento di dividendi arretrati o discontinuità nella distribuzione di dividendi	Bassa probabilità
4 Incapacità di pagare i debiti alla scadenza	Bassa probabilità
5 Incapacità di rispettare le clausole contrattuali dei prestiti	Bassa probabilità
6 Cambiamento delle forme di pagamento concesse dai fornitori, dalla condizione "a credito" alla condizione "pagamento alla consegna"	Bassa probabilità
7 Incapacità di ottenere finanziamenti per lo sviluppo di nuovi prodotti ovvero per altri investimenti necessari	Bassa probabilità
8 Intenzione della direzione di liquidare l'impresa o di cessare le attività	Bassa probabilità
9 Perdita di membri della direzione con responsabilità strategiche senza una loro sostituzione	Bassa probabilità
10 Perdita di mercati fondamentali, di clienti chiave, di contratti di distribuzione, di concessioni o di fornitori importanti	Bassa probabilità
11 Difficoltà con il personale	Bassa probabilità
12 Scarsità nell'approvvigionamento di forniture importanti	Bassa probabilità
13 Comparsa di concorrenti di grande successo	Bassa probabilità
14 Capitale ridotto al di sotto dei limiti legali o non conformità del capitale ad altre norme di legge, come i requisiti di solvibilità o liquidità per gli istituti finanziari	Bassa probabilità
15 Procedimenti legali o regolamentari in corso che, in caso di soccombenza, possono comportare richieste di risarcimento cui l'impresa probabilmente non è in grado di far fronte	Bassa probabilità
16 Modifiche di leggi o regolamenti o delle politiche governative che si presume possano influenzare negativamente l'impresa	Bassa probabilità
17 Eventi catastrofici contro i quali non è stata stipulata una polizza assicurativa ovvero contro i quali è stata stipulata una polizza assicurativa con massimali insufficienti	Bassa probabilità

Esito valutazione del Rischio ISA 570

Indicatori finanziari

Indicatori gestionali

Altri indicatori

Valutazione

Alto

Alto

Alto

Assetto organizzativo

Amministrazione e Contabilità

	Valutazione
Redazione di situazioni contabili infrannuali attendibili ed assestate con periodicità almeno trimestrale	Adeguito
Monitoraggio del rischio di credito dell'azienda, dei debiti segnalati in Centrale Rischi e del rating	Adeguito
Produzione di informazioni valide e utili per l'assunzione delle decisioni gestionali e per la salvaguardia del patrimonio aziendale	Adeguito

Pianificazione e Controllo

	Valutazione
Sistema di Controllo di Gestione per il monitoraggio analitico dell'attività con analisi degli scostamenti budget-consuntivo	In via di sviluppo
Business planning, pianificazione economico-finanziaria, budgeting, forecast sia annuali che infrannuali	Adeguito
Sistema di gestione della tesoreria aziendale a consuntivo e previsionale con redazione di piani di cassa	In via di sviluppo
Risk management	Adeguito

Organizzazione

	Valutazione
Assetto organizzativo formalizzato con definizione di poteri, deleghe, flussi informativi, procedure operative	Adeguito
Sistema di Information Technology adeguato con riguardo all'apparato hardware, ai software installati ed alla rete di connessioni tra i server aziendali e i vari client	Adeguito
Sistema di controllo interno per l'identificazione, il monitoraggio e la gestione dei rischi	Adeguito
Processi definiti di condivisione dei flussi informativi tra gli amministratori e gli organi di controllo	Adeguito

Valutazione assetto organizzativo

Amministrazione e Contabilità

Pianificazione e Controllo

Organizzazione

Valutazione

Alto

Medio-alto

Alto

Valutazione finale

Alto

L'assetto organizzativo è pienamente rispondente alle norme previste dal Codice della Crisi. L'azienda è dotata di tutti gli strumenti utili per monitorare e prevenire in maniera efficace eventuali criticità e rischi.

Esito Sistemi di Allerta

	Valutazione
Bilancio di Esercizio	Medio-alto
Centrale Rischi	Alto
Indicatori della Crisi	Alto
Assetto organizzativo	Alto
Erariale	Medio-alto
Debiti per retribuzioni	Alto
Debiti commerciali e finanziari	Medio-alto
Indicatori finanziari ISA	Alto
Indicatori gestionali ISA	Alto
Altri Indicatori ISA	Alto
Eventi pregiudizievoli	Non presenti
Valutazione finale	Alto

All'azienda viene attribuita la fascia di valutazione "Alta", che corrisponde ad un livello di performance molto soddisfacente. Pertanto, non si riscontrano problematiche gestionali che possano comportare il rischio di una crisi finanziaria e pregiudicare la continuità aziendale.

Analisi dei risultati

Bilancio di esercizio

L'analisi dell'ultimo bilancio dell'azienda ha evidenziato una performance aziendale di livello medio-alto che non rileva nessuna criticità.

Centrale Rischi

L'analisi della Centrale Rischi ha ottenuto una classe di valutazione 1 che corrisponde ad una sostenibilità dell'indebitamento elevata e non si rileva nessuna criticità.

Indicatori della Crisi

Non essendo disponibile o sufficientemente attendibile l'analisi del DSCR a dodici mesi, sono stati esaminati i rimanenti 5 indicatori elaborati dal CNDCEC. L'analisi congiunta degli indicatori evidenzia un quadro complessivamente positivo.

Adeguate organizzazione

L'assetto organizzativo è pienamente rispondente alle norme previste dal Codice della Crisi. L'azienda è dotata di tutti gli strumenti utili per monitorare e prevenire in maniera efficace eventuali criticità e rischi.

Erariale

Non sono presenti al 31/12/2022 debiti verso l'INPS per contributi previdenziali non versati da più di 90 giorni. L'azienda rispetta quanto stabilito dall'art. 25-novies comma 1 lett. a) del D.Lgs 83/2022. Non sono presenti al 31/12/2022 premi assicurativi INAIL che siano scaduti da più di 90 giorni. L'azienda rientra quindi nei parametri stabiliti dall'art. 25-novies comma 1 lett. b) del D.Lgs 83/2022. Non sono presenti al 31/12/2022 debiti per IVA scaduti e non versati. L'azienda rientra quindi nei parametri stabiliti dall'art. 25-novies comma 1 lett. c) del D.Lgs 83/2022. Non sono presenti al 31/12/2022 debiti affidati per la riscossione che siano scaduti da più di 90 giorni. L'azienda rientra quindi nei parametri stabiliti dall'art. 25-novies comma 1 lett. d) del D.Lgs 83/2022.

Debiti per retribuzioni

Non sono presenti al 31/12/2022 debiti per retribuzioni scaduti, pertanto, l'azienda rispetta quanto stabilito dall'art. 3 comma 4 lett. a) del D.Lgs 14/2019.

Debiti commerciali e finanziari

Non sono presenti al 31/12/2022 debiti verso fornitori scaduti, pertanto, l'azienda rispetta quanto stabilito dall'art. 3 comma 4 lett. b) del D.Lgs. 14/2019. Non sono presenti al 31/12/2022 debiti verso banche e altri intermediari che siano scaduti da oltre 60 giorni o che abbiano superato da almeno 60 giorni il limite degli affidamenti, pertanto, l'azienda rispetta quanto stabilito dall'art. 3 comma 4 lett. c) del D.Lgs. 14/2019.

ISA 570 - Indicatori finanziari

L'analisi delle performance aziendali secondo il modello degli Indicatori Finanziari ISA 570 evidenzia un risultato soddisfacente.

ISA 570 - Indicatori gestionali

L'esame degli Indicatori Gestionali ISA 570 non rileva la presenza di significative minacce interne o esterne che possano compromettere la continuità aziendale.

Note metodologiche

Abbreviazioni

NO ASSETS	Il Totale Attivo è pari a zero
NO EQUITY	Il Patrimonio Netto è pari a zero oppure negativo
NO COIN	Il Capitale Operativo Investito Netto è pari a zero oppure negativo
NO CR	Il Capitale Raccolto è zero oppure negativo
NO DEBT	Il totale dei debiti finanziari (PFL) è pari a zero
NO PFN	La Posizione Finanziaria Netta è pari a zero oppure negativa, mentre la PFL è maggiore di zero.
NO DB	Il Totale dei Debiti a Breve Termine è pari a zero
NO RICAVI	L'azienda non ha conseguito ricavi
NO MOL	Il Margine Operativo Lordo (MOL) è pari a zero oppure negativo
NO EBIT	Il Risultato Operativo (EBIT) è pari a zero oppure negativo
NO OF	Gli oneri finanziari sono pari a zero
NO FC	Il Flusso di Cassa è pari a zero oppure negativo
NO SERV.	Il servizio del debito (quota capitale) è pari a zero

Indici

ROE	Risultato Netto / Patrimonio Netto
ROI	Risultato Operativo / Totale Attivo

ROS	Risultato Operativo / Vendite
ROT	Vendite / Capitale Operativo Investito Netto
ROIC	Nopat / Capitale Operativo Investito Netto (media ultimi 2 anni)
Copertura Immobilizzazioni	Patrimonio Netto + Passività a lungo / Attivo Immobilizzato
Indipendenza Finanziaria	Patrimonio Netto / Totale Attivo
Leverage	Totale Attivo / Patrimonio Netto
PFN/PN	Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto
Banche su Circolante	Debiti verso banche / Totale Attivo a breve
Banche a breve su Circolante	Debiti verso banche entro i 12 mesi / Totale Attivo a breve
Rapporto di Indebitamento	(Totale Debiti a lungo + Totale Debiti a breve) / Totale Attivo
Rotazione circolante	Ricavi / Totale Attivo a breve
Rotazione magazzino	Ricavi / Rimanenze
Indice di Capitalizzazione Pn/Pfn	Patrimonio Netto / Posizione Finanziaria Netta
Tasso di intensità Attivo Circolante	Totale Attivo a breve / Ricavi
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
Liquidità corrente	Totale Attivo a breve / Totale Debiti a breve
Giorni di credito ai clienti	360 * (Crediti verso clienti / Ricavi)
Giorni di credito dai fornitori	360 * [Debiti verso Fornitori / (Acquisti di merci + Acquisti di Servizi + Spese per Godimento Beni di Terzi)]
Giorni di scorta	360 * (Rimanenze / Ricavi)
Durata scorte	360 * (Rimanenze / Acquisti di Merci)
EBIT/OF	Risultato Operativo / Oneri Finanziari
MOL/PFN	Margine Operativo Lordo / Posizione Finanziaria Netta

Fcgc/Of	Flusso di Cassa della Gestione Corrente / Oneri Finanziari
PFN/MOL	Posizione Finanziaria Netta / Margine Operativo Lordo
PFN/Ricavi	Posizione Finanziaria Netta / Ricavi

Stato Patrimoniale Liquidità

Crediti oltre 12 mesi	Crediti v/clienti oltre 12 mesi (C.II.1)
	Crediti commerciali v/impresе controllate oltre 12 mesi (C.II.2)
	Crediti commerciali v/impresе collegate oltre 12 mesi (C.II.3)
	Crediti commerciali v/impresе controllanti oltre 12 mesi (C.II.4)
	Crediti comm. v/impresе contr. dalle controllanti oltre 12 mesi (C.II.5)
	Crediti tributari oltre 12 mesi (C.II.5-bis)
	Crediti v/altri oltre 12 mesi (C.II.5-quater)
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)
Attività finanziarie a breve termine	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 operativi v/fornitori Debiti v/fornitori non aventi natura finanziaria (D.7)

Debiti operativi v/imprese del gruppo 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 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/impr. contr. dalle controllanti entro 12 mesi (C.II.5)
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (C.III)

Conto Economico a valore aggiunto

Ricavi dalle vendite e prestazioni	Ricavi delle vendite e prestazioni (A.1)
Variazione rimanenze prodotti finiti	Var. rimanenze di prodotti in corso di lav., semilavorati e finiti (A.2)
Altri ricavi	Altri ricavi e proventi (A.5) riferiti a: altri ricavi e proventi
	Altri ricavi e proventi (A.5) riferiti a: Contributi in conto esercizio
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 (B.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)