

CENTRO PLURISERVIZI SPA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO TRIENNALE
Anni 2022 - 2024

Analisi di Bilancio realizzata su www.cloudfinance.it



Sommario

L'azienda Errore. Il segnalibro non è definito.

Financial Highlights 20244

Dati finanziari principali..... 6

Dati patrimoniali..... 9

Indici di Bilancio..... 12

Stato Patrimoniale Riclassificato 13

Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità..... 13

Stato Patrimoniale Gestionale..... 16

Conto Economico Riclassificato 20

Conto Economico a valore aggiunto..... 20

Rendiconto Finanziario 25

Rendiconto finanziario 25

Rendiconto finanziario OIC 10..... 29

Posizione Finanziaria Netta..... 32

Posizione Finanziaria Netta 32

Indici di Redditività 36

Indici di Solidità..... 41

Indici di Liquidità 46

Indici di Copertura Finanziaria 52

Analisi del Rating..... 58

Equilibrio finanziario - Metodo Standard & Poor's 58

Indice di Altman 59

Rating MCC..... 60

Valutazione Performance 66

Note metodologiche..... 71

Dati Anagrafici Azienda

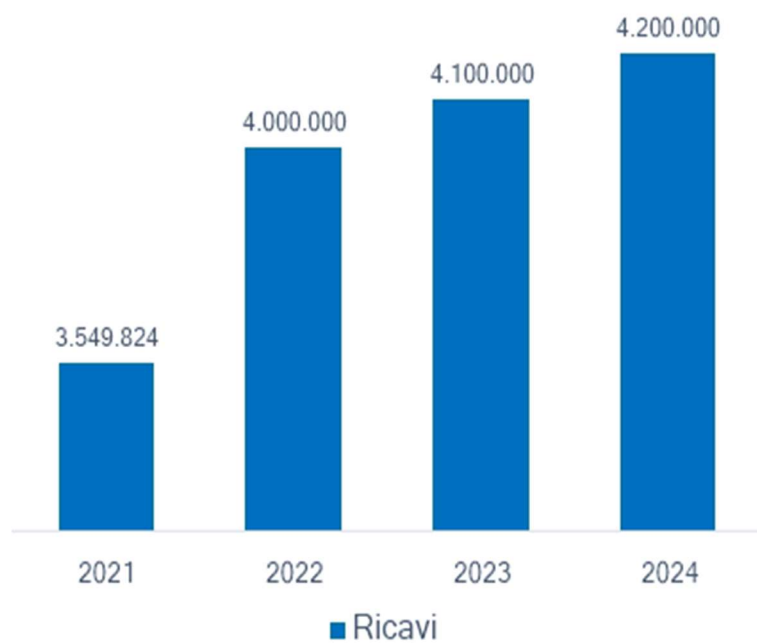
CENTRO PLURISERVIZI SPA

Dati anagrafici	
Sede in	VIA VI STRADA POGGILUPI 353 - TERRANUOVA BRACCIOLINI (AR)
Codice Fiscale	01288290511
Numero Rea	95762
P.I.	01288290511
Capitale Sociale Euro	536.855
Forma giuridica	Società per Azioni (Spa)
Settore di attività prevalente (ATECO)	56.29.10
Società in liquidazione	
Società con socio unico	
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	

Financial Highlights 2024

Ricavi

€ 4.200.000 ▲ +2,4%



Mol

€ 190.000 ▼ -1,3%



Ebit

€ 39.546 ▼ -5,8%



7.188

39.500

42.000

39.546

2021

2022

2023

2024

■ Ebit

● Costi Operativi

Utile

€ 21.000 ▲ +10,5%



807

16.000

19.000

21.000

2021

2022

2023

2024

■ Utile netto

● Ricavi

Dati finanziari principali

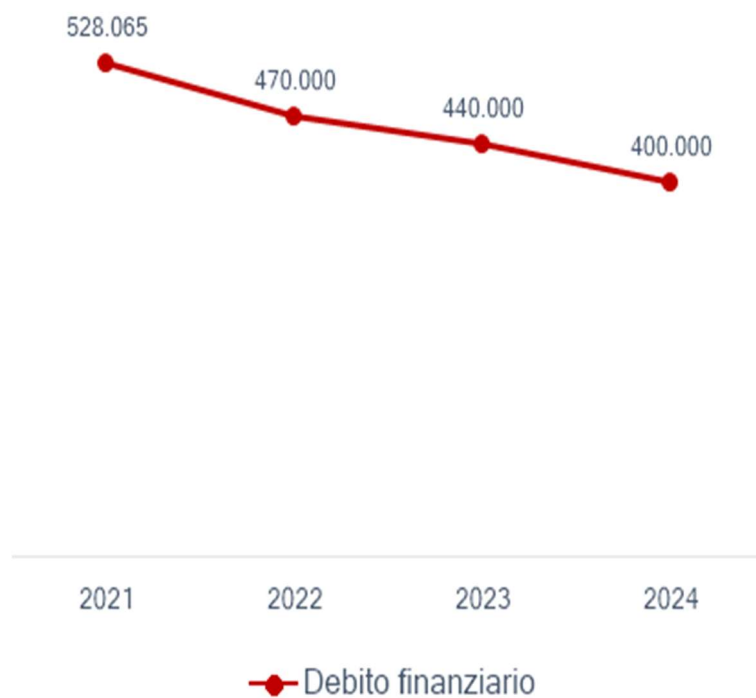
	2021	2022	2023	2024
Ricavi	3.549.824	▲ 4.000.000	▲ 4.100.000	▲ 4.200.000
% change	-	+12,7%	+2,5%	+2,4%
Mol	127.127	▲ 189.954	▲ 192.454	▼ 190.000
% change	-	+49,4%	+1,3%	-1,3%
Ebit	7.188	▲ 39.500	▲ 42.000	▼ 39.546
% change	-	+449,5%	+6,3%	-5,8%
Utile (perdita)	807	▲ 16.000	▲ 19.000	▲ 21.000
% change	-	+1.882,7%	+18,8%	+10,5%
Posizione finanziaria netta	(636.334)	▲ (505.600)	▲ (495.700)	▼ (556.000)
% change	-	+20,5%	+2,0%	-12,2%
PFN/PN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
PFN/MOL	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
Flusso di Cassa Operativo	-	(125.345)	▲ 7.300	▲ 77.880
% change	-	-	+105,8%	+966,8%

Nell'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2024, il fatturato è cresciuto del 2,4% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad € 4.200.000. Il Margine Operativo Lordo (MOL) si è mantenuto sostanzialmente in linea con l'anno precedente (-1,3%), attestandosi ad € 190.000, pari al 4,5% del fatturato. L'Ebit è diminuito del 5,8%, attestandosi ad € 39.546, pari allo 0,9% del fatturato.

Gli indicatori di redditività vedono per il ROI un calo di 0,0 punti percentuali rispetto all'anno precedente, attestandosi nel 2024 all'1,1%, il ROE risulta in aumento di 0,1 punti percentuali e si attesta all'1,2% e per quanto concerne la redditività delle vendite (ROS) assistiamo ad una sostanziale stabilità del dato ottenuto nel 2023, con un valore del ROS pari allo 0,9%. Gli oneri finanziari sono aumentati del 6,7% rispetto al 2023 ed ammontano ad € 8.000, con un'incidenza sul fatturato pari allo 0,2%. Il rapporto Ebit/Of, pari ad un valore di 4,9, denota una situazione di equilibrio finanziario in quanto il reddito generato dalla gestione caratteristica è sufficiente a remunerare il capitale acquisito per produrlo.

Debito finanziario

€ 400.000 ▼ -9,1%



PFN/PN

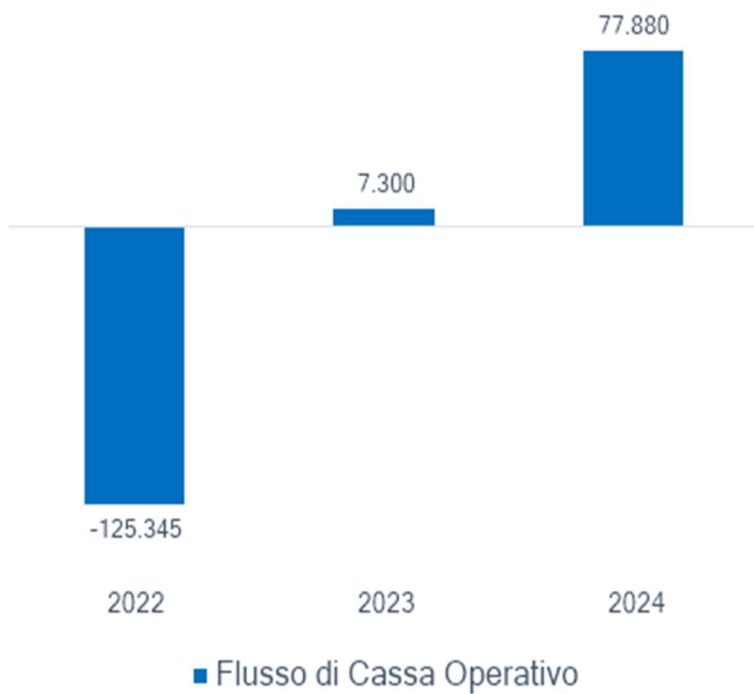
NO PFN

-

	2021	2022	2023	2024
PFN/PN	0,00	0,00	0,00	0,00

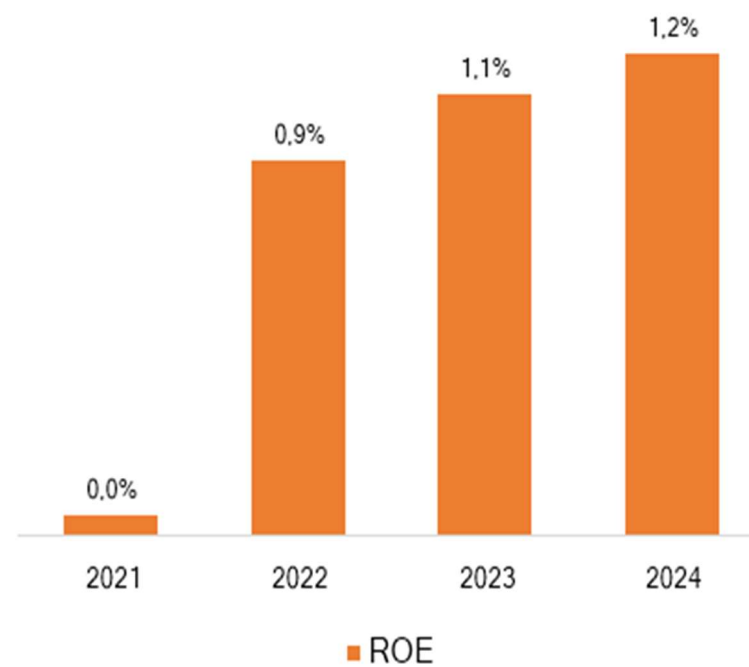
Flusso di Cassa Operativo

€ 77.880 ▲ +966,8%



ROE

1,2% ▲ +9,3%



Dati patrimoniali

	2021		2022		2023		2024	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Immobilizzazioni	1.545.024	-	1.603.012	+3,8%	1.674.612	+4,5%	1.576.412	-5,9%
Crediti oltre 12 mesi	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Totale Attivo a lungo	1.545.024	-	1.603.012	+3,8%	1.674.612	+4,5%	1.576.412	-5,9%
Rimanenze	24.962	-	12.000	-51,9%	12.000	0,0%	12.000	0,0%
Liquidità differite	896.971	-	1.030.000	+14,8%	1.035.000	+0,5%	1.030.000	-0,5%
Liquidità immediate	1.159.359	-	970.600	-16,3%	930.700	-4,1%	951.000	+2,2%
Totale Attivo a breve	2.081.292	-	2.012.600	-3,3%	1.977.700	-1,7%	1.993.000	+0,8%
TOTALE ATTIVO	3.626.316	-	3.615.612	-0,3%	3.652.312	+1,0%	3.569.412	-2,3%
Patrimonio Netto	1.755.472	-	1.783.663	+1,6%	1.802.663	+1,1%	1.823.663	+1,2%
Fondi e Tfr	234.148	-	310.000	+32,4%	350.000	+12,9%	390.000	+11,4%
Totale Debiti a lungo	772.376	-	813.000	+5,3%	825.000	+1,5%	825.000	0,0%
<i>di cui finanziari</i>	528.065	-	470.000	-11,0%	440.000	-6,4%	400.000	-9,1%
Totale Debiti a breve	1.098.468	-	1.018.949	-7,2%	1.024.649	+0,6%	920.749	-10,1%
<i>di cui finanziari</i>	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE PASSIVO	3.626.316	-	3.615.612	-0,3%	3.652.312	+1,0%	3.569.412	-2,3%

Rating MCC

Modulo economico-finanziario

Modulo andamentale

Fascia di valutazione

Ammissibilità

	2021	2022	2023	2024
Modulo economico-finanziario	Non classificabile	F1 - Alto	F1 - Alto	F1 - Alto
Modulo andamentale	Non classificabile	Non classificabile	Non classificabile	A1 - Alto
Fascia di valutazione	Non classificabile	1 - Sicurezza	1 - Sicurezza	1 - Sicurezza
Ammissibilità	-	SI	SI	SI

Altman standard

	2021	2022	2023	2024
Altman standard	Incertezza	Incertezza	Incertezza	Incertezza

Valutazione performance

Equilibrio economico

Equilibrio patrimoniale

Equilibrio finanziario

Liquidità

2024
Basso
Medio-alto
Medio-alto
Alto

Debito finanziario

Livello di indebitamento

Sostenibilità del debito

2024
Basso
Alto

Dati patrimoniali al 31/12/2024

Attivo a lungo ▼ € 1.576.412 -5,9%

Il valore delle attività a lungo termine è diminuito di € 98.200 al termine dell'esercizio 2024 rispetto al 2023, attestandosi ad un totale di € 1.576.412 e facendo segnare un calo del 5,9% nel corso dell'ultimo anno.

Attivo a breve ▲ € 1.993.000 +0,8%

L'Attivo a breve ammonta ad un totale di € 1.993.000, in crescita dello 0,8% rispetto al 2023, in cui era pari ad € 1.977.700. I giorni di dilazione dei crediti v/clienti nell'esercizio 2024 si sono mantenuti sostanzialmente in linea con quello precedente attestandosi ad una media di 77 giorni.

Capitale Operativo Investito Netto ▼ € 1.267.663 -3,0%

Nell'esercizio 2024 il Capitale Operativo Investito Netto è pari ad € 1.267.663 ed è diminuito del 3,0% rispetto all'anno precedente, quando ammontava ad € 1.306.963.

Capitale Circolante Netto ▲ € 1.072.251 +12,5%

Il Capitale Circolante Netto nel 2024 si attesta ad un totale di € 1.072.251 e fa segnare un incremento del 12,5% rispetto all'esercizio 2023, in cui ammontava ad € 953.051. I giorni di dilazione dei debiti concessi dai fornitori sono diminuiti di 14 giorni nell'esercizio 2024, rispetto a quello precedente, attestandosi ad una media di 93 giorni.

Indebitamento finanziario netto ▼ -€ 556.000 -12,2%

Nell'esercizio 2024 l'indebitamento finanziario netto si attesta ad € -556.000, in calo del 12,2% rispetto all'anno precedente.

Crediti commerciali € 900.000 0,0%

Il valore complessivo dei crediti commerciali nell'esercizio 2024 si è mantenuto invariato rispetto all'anno precedente attestandosi ad € 900.000.

Disponibilità liquide ▲ € 951.000 +2,2%

Al 31/12/2024 l'azienda può contare su € 951.000 in disponibilità liquide, dato in crescita del 2,2% rispetto all'anno precedente.

Patrimonio Netto ▲ € 1.823.663 +1,2%

Al termine dell'esercizio 2024 il valore del Patrimonio Netto si attesta ad € 1.823.663 e fa registrare un incremento dell'1,2% rispetto al 2023 in cui era pari ad € 1.802.663.

Debito finanziario ▼ € 400.000 -9,1%

Al 31/12/2024 l'azienda riporta passività finanziarie per un totale di € 400.000, costituito interamente da debiti a lungo termine, mentre nel 2023 il debito finanziario ammontava ad € 440.000 (anch'esso composto da sole passività a lunga scadenza). In definitiva, il debito finanziario è diminuito del 9,1% rispetto al 2023 per via di un calo delle passività a lungo termine, mentre i debiti a breve scadenza sono rimasti pari a zero.

Debiti commerciali ▼ € 800.000 -11,1%

Il valore dei debiti v/fornitori è diminuito dell'11,1% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad € 800.000.

Indici di Bilancio

Indici di Redditività	2021	2022	2023	2024
ROE	0,0%	▲ 0,9%	▲ 1,1%	▲ 1,2%
ROI	0,2%	▲ 1,1%	1,1%	1,1%
ROS	0,2%	▲ 1,0%	1,0%	▼ 0,9%
ROT	3,2	▼ 3,1	3,1	▲ 3,3

Indici di Solidità	2021	2022	2023	2024
Copertura Immobilizzazioni	1,64	▼ 1,62	▼ 1,57	▲ 1,68
Indipendenza Finanziaria	0,48	▲ 0,49	0,49	▲ 0,51
Leverage	2,07	▼ 2,03	2,03	▼ 1,96
PFN/PN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN

Indici di Liquidità	2021	2022	2023	2024
Margine di Tesoreria	957.862	▲ 981.651	▼ 941.051	▲ 1.060.251
Margine di Struttura	210.448	▼ 180.651	▼ 128.051	▲ 247.251
Quick Ratio	187,2%	▲ 196,3%	▼ 191,8%	▲ 215,2%
Current Ratio	1,9	▲ 2,0	▼ 1,9	▲ 2,2
Capitale Circolante Netto	982.824	993.651	▼ 953.051	▲ 1.072.251

Copertura Finanziaria	2021	2022	2023	2024
EBIT/OF	1,1	▲ 4,9	▲ 5,6	▼ 4,9
MOL/PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
Flusso di Cassa/OF	n.d.	8,89	▲ 28,98	▼ 14,77
PFN/MOL	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
PFN/Ricavi	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN

Stato Patrimoniale Riclassificato

Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità

	2021		2022		2023		2024	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	1.463.610	40,4%	1.510.000	41,8%	1.570.000	43,0%	1.460.000	40,9%
Immobilizzi immateriali netti	1.362	0,0%	1.000	0,0%	600	0,0%	400	0,0%
Immobilizzi finanziari	80.052	2,2%	92.012	2,5%	104.012	2,9%	116.012	3,3%
Crediti oltre 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	1.545.024	42,6%	1.603.012	44,3%	1.674.612	45,9%	1.576.412	44,2%
Rimanenze	24.962	0,7%	12.000	0,3%	12.000	0,3%	12.000	0,3%
Crediti commerciali a breve	746.581	20,6%	900.000	24,9%	900.000	24,6%	900.000	25,2%
Crediti comm. a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Crediti finanziari a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	109.465	3,0%	100.000	2,8%	110.000	3,0%	110.000	3,1%
Ratei e risconti	40.925	1,1%	30.000	0,8%	25.000	0,7%	20.000	0,6%
Liquidità differite	896.971	24,7%	1.030.000	28,5%	1.035.000	28,3%	1.030.000	28,9%
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cassa, Banche e c/c postali	1.159.359	32,0%	970.600	26,8%	930.700	25,5%	951.000	26,6%
Liquidità immediate	1.159.359	32,0%	970.600	26,8%	930.700	25,5%	951.000	26,6%
TOTALE ATTIVO A BREVE	2.081.292	57,4%	2.012.600	55,7%	1.977.700	54,2%	1.993.000	55,8%
TOTALE ATTIVO	3.626.316	100,0%	3.615.612	100,0%	3.652.312	100,0%	3.569.412	100,0%
Patrimonio Netto	1.755.472	48,4%	1.783.663	49,3%	1.802.663	49,4%	1.823.663	51,1%
Fondi per Rischi e Oneri	78.000	2,2%	80.000	2,2%	80.000	2,2%	80.000	2,2%
Fondo TFR	156.148	4,3%	230.000	6,4%	270.000	7,4%	310.000	8,7%
Obbligazioni	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%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	528.065	14,6%	470.000	13,0%	440.000	12,1%	400.000	11,2%
Debiti verso altri finanziatori a lungo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a lungo verso gruppo	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%
Altri debiti a lungo termine	10.163	0,3%	33.000	0,9%	35.000	1,0%	35.000	1,0%

TOTALE DEBITI A LUNGO	772.376	21,3%	813.000	22,5%	825.000	22,6%	825.000	23,1%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	2.527.848	69,7%	2.596.663	71,8%	2.627.663	72,0%	2.648.663	74,2%
Obbligazioni	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%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso altri finanziatori a breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	917.844	25,3%	900.000	24,9%	900.000	24,6%	800.000	22,4%
Debiti commerciali a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a breve verso gruppo	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%
Altri debiti a breve termine	180.624	5,0%	118.949	3,3%	124.649	3,4%	120.749	3,4%
TOTALE DEBITI A BREVE	1.098.468	30,3%	1.018.949	28,2%	1.024.649	28,1%	920.749	25,8%
TOTALE PASSIVO	3.626.316	100,0%	3.615.612	100,0%	3.652.312	100,0%	3.569.412	100,0%

Margine di Tesoreria

Analizzando il Margine di Tesoreria relativo all'esercizio 2024 si rileva che l'azienda si trova in una situazione di equilibrio finanziario, ovvero ha le capacità di far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve. Rispetto all'anno precedente il margine è migliorato di € 119.200.

Margine di Struttura

Analizzando il Margine di Struttura relativo all'esercizio 2024 le attività immobilizzate sono state finanziate con fonti di capitale proprio. Rispetto all'anno precedente il margine è migliorato di € 119.200.

Quick Ratio

Analizzando il Quick ratio relativo all'esercizio 2024 notiamo che l'azienda si trova in una soddisfacente situazione di tranquillità finanziaria dato che le liquidità immediate e quelle differite riescono a coprire le passività correnti. Rispetto all'anno precedente l'indice è migliorato di 23,3 punti percentuali in valore assoluto.

Current Ratio

Analizzando l'Indice di Liquidità (Current ratio) relativo all'esercizio 2024 si rileva che l'azienda si trova in una soddisfacente situazione di equilibrio finanziaria dato che le attività correnti riescono a coprire le passività correnti. Rispetto all'anno precedente l'indice è migliorato di 0,2 punti in valore assoluto.

Matrice rapporti Margine di tesoreria e Margine di struttura

	2022		2023		2024	
	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo
Positivo	Situazione ottimale		Situazione ottimale		Situazione ottimale	
Negativo						

Matrice rapporti CCN e Margine di struttura

	2022		2023		2024	
	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo
Positivo	Situazione ottimale		Situazione ottimale		Situazione ottimale	
Negativo						

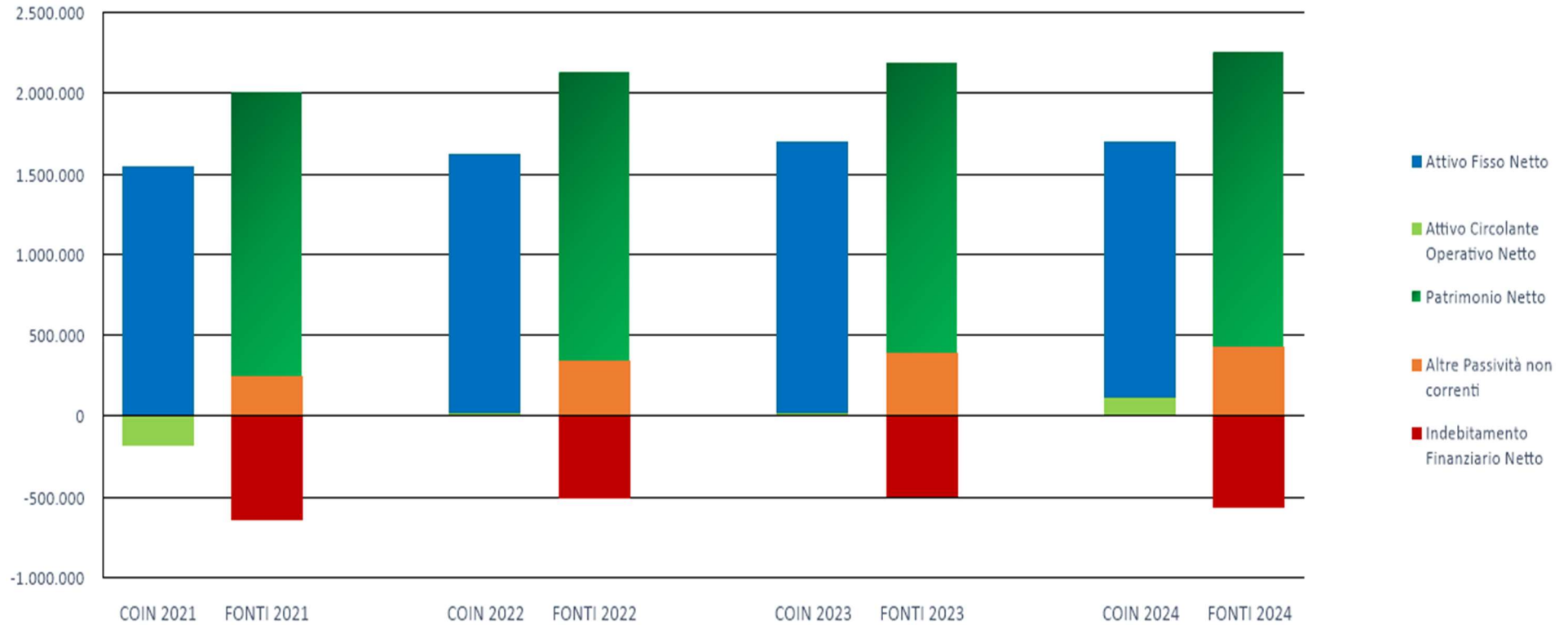
Matrice rapporti CCN e Margine di Tesoreria

	2022		2023		2024	
	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo
Positivo	Situazione ottimale		Situazione ottimale		Situazione ottimale	
Negativo						

Stato Patrimoniale Gestionale

	2021		2022		2023		2024	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzazioni Immateriali	1.362	0,1%	1.000	0,1%	600	0,0%	400	0,0%
Immobilizzazioni materiali	1.463.610	130,8%	1.510.000	118,1%	1.570.000	120,1%	1.460.000	115,2%
Immobilizzazioni finanziarie	75.012	6,7%	87.012	6,8%	99.012	7,6%	111.012	8,8%
ATTIVO FISSO NETTO	1.539.984	137,6%	1.598.012	125,0%	1.669.612	127,7%	1.571.412	124,0%
Rimanenze	24.962	2,2%	12.000	0,9%	12.000	0,9%	12.000	0,9%
Crediti netti v/clienti	746.581	66,7%	900.000	70,4%	900.000	68,9%	900.000	71,0%
Altri crediti operativi	109.465	9,8%	100.000	7,8%	110.000	8,4%	110.000	8,7%
Ratei e risconti attivi	40.925	3,7%	30.000	2,3%	25.000	1,9%	20.000	1,6%
(Debiti operativi v/fornitori)	(917.844)	-82,0%	(900.000)	-70,4%	(900.000)	-68,9%	(800.000)	-63,1%
(Debiti v/imprese del gruppo)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(Altri debiti operativi)	(111.800)	-10,0%	(83.000)	-6,5%	(90.000)	-6,9%	(90.000)	-7,1%
(Ratei e risconti passivi)	(68.824)	-6,1%	(35.949)	-2,8%	(34.649)	-2,7%	(30.749)	-2,4%
ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO	(176.535)	-15,8%	23.051	1,8%	22.351	1,7%	121.251	9,6%
CAPITALE INVESTITO	1.363.449	121,8%	1.621.063	126,8%	1.691.963	129,5%	1.692.663	133,5%
(Fondo Tfr)	(156.148)	-14,0%	(230.000)	-18,0%	(270.000)	-20,7%	(310.000)	-24,5%
(Altri fondi)	(78.000)	-7,0%	(80.000)	-6,3%	(80.000)	-6,1%	(80.000)	-6,3%
(Passività non correnti)	(10.163)	-0,9%	(33.000)	-2,6%	(35.000)	-2,7%	(35.000)	-2,8%
CAPITALE OPERATIVO INVESTITO NETTO (COIN)	1.119.138	100,0%	1.278.063	100,0%	1.306.963	100,0%	1.267.663	100,0%
Debiti v/banche a breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a lungo	528.065	47,2%	470.000	36,8%	440.000	33,7%	400.000	31,6%
Altri debiti finanziari a lungo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Finanziamento soci	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti Leasing	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(Crediti finanziari correnti)	(5.040)	-0,5%	(5.000)	-0,4%	(5.000)	-0,4%	(5.000)	-0,4%
Attività finanziarie correnti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Disponibilità liquide	(1.159.359)	-103,6%	(970.600)	-75,9%	(930.700)	-71,2%	(951.000)	-75,0%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(636.334)	-56,9%	(505.600)	-39,6%	(495.700)	-37,9%	(556.000)	-43,9%
Capitale sociale	536.856	48,0%	536.856	42,0%	536.856	41,1%	536.856	42,4%
Riserve	1.217.809	108,8%	1.230.807	96,3%	1.246.807	95,4%	1.265.807	99,9%
Utile/(perdita)	807	0,1%	16.000	1,3%	19.000	1,5%	21.000	1,7%
PATRIMONIO NETTO	1.755.472	156,9%	1.783.663	139,6%	1.802.663	137,9%	1.823.663	143,9%
FONTI DI FINANZIAMENTO	1.119.138	100,0%	1.278.063	100,0%	1.306.963	100,0%	1.267.663	100,0%

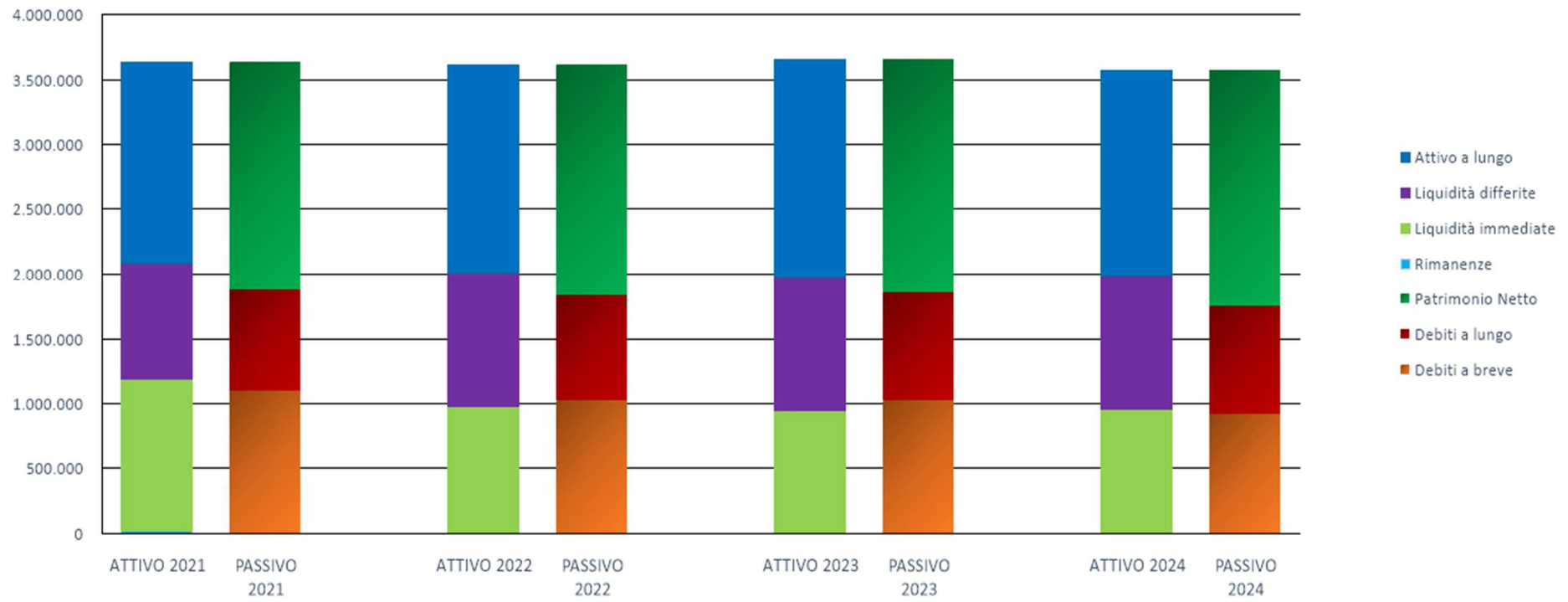
Composizione Stato Patrimoniale Gestionale



Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità abbreviato

	2021		2022		2023		2024	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	1.463.610	40,4%	1.510.000	41,8%	1.570.000	43,0%	1.460.000	40,9%
Immobilizzi immateriali netti	1.362	0,0%	1.000	0,0%	600	0,0%	400	0,0%
Immobilizzi finanziari	80.052	2,2%	92.012	2,5%	104.012	2,9%	116.012	3,3%
Crediti oltre 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	1.545.024	42,6%	1.603.012	44,3%	1.674.612	45,9%	1.576.412	44,2%
Rimanenze	24.962	0,7%	12.000	0,3%	12.000	0,3%	12.000	0,3%
Liquidità differite	896.971	24,7%	1.030.000	28,5%	1.035.000	28,3%	1.030.000	28,9%
Liquidità immediate	1.159.359	32,0%	970.600	26,8%	930.700	25,5%	951.000	26,6%
TOTALE ATTIVO A BREVE	2.081.292	57,4%	2.012.600	55,7%	1.977.700	54,2%	1.993.000	55,8%
TOTALE ATTIVO	3.626.316	100,0%	3.615.612	100,0%	3.652.312	100,0%	3.569.412	100,0%
Patrimonio Netto	1.755.472	48,4%	1.783.663	49,3%	1.802.663	49,4%	1.823.663	51,1%
Fondi per Rischi e Oneri	78.000	2,2%	80.000	2,2%	80.000	2,2%	80.000	2,2%
Fondo TFR	156.148	4,3%	230.000	6,4%	270.000	7,4%	310.000	8,7%
TOTALE DEBITI A LUNGO	772.376	21,3%	813.000	22,5%	825.000	22,6%	825.000	23,1%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	2.527.848	69,7%	2.596.663	71,8%	2.627.663	72,0%	2.648.663	74,2%
TOTALE DEBITI A BREVE	1.098.468	30,3%	1.018.949	28,2%	1.024.649	28,1%	920.749	25,8%
TOTALE PASSIVO	3.626.316	100,0%	3.615.612	100,0%	3.652.312	100,0%	3.569.412	100,0%

Composizione Stato Patrimoniale



Conto Economico Riclassificato

Conto Economico a valore aggiunto

	2021		2022		2023		2024	
	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	3.549.824	100,0%	4.000.000	100,0%	4.100.000	100,0%	4.200.000	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	176.666	5,0%	40.000	1,0%	50.000	1,2%	50.000	1,2%
Valore della produzione operativa	3.726.490	105,0%	4.040.000	101,0%	4.150.000	101,2%	4.250.000	101,2%
(-) Acquisti di merci	(685.478)	19,3%	(940.000)	23,5%	(960.000)	23,4%	(980.000)	23,3%
(-) Acquisti di servizi	(1.993.470)	56,2%	(1.980.000)	49,5%	(2.000.000)	48,8%	(2.050.000)	48,8%
(-) Godimento beni di terzi	(50.938)	1,4%	(72.000)	1,8%	(75.000)	1,8%	(78.000)	1,9%
(-) Oneri diversi di gestione	(49.078)	1,4%	(33.046)	0,8%	(42.546)	1,0%	(40.000)	1,0%
(+/-) Var. rimanenze materie	13.346	-0,4%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Costi della produzione	(2.765.618)	77,9%	(3.025.046)	75,6%	(3.077.546)	75,1%	(3.148.000)	75,0%
VALORE AGGIUNTO	960.872	27,1%	1.014.954	25,4%	1.072.454	26,2%	1.102.000	26,2%
(-) Costi del personale	(833.745)	23,5%	(825.000)	20,6%	(880.000)	21,5%	(912.000)	21,7%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	127.127	3,6%	189.954	4,7%	192.454	4,7%	190.000	4,5%
(-) Ammortamenti	(119.939)	3,4%	(150.454)	3,8%	(150.454)	3,7%	(150.454)	3,6%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	7.188	0,2%	39.500	1,0%	42.000	1,0%	39.546	0,9%
(-) Oneri finanziari	(6.624)	0,2%	(8.000)	0,2%	(7.500)	0,2%	(8.000)	0,2%
(+) Proventi finanziari	243	0,0%	500	0,0%	500	0,0%	500	0,0%
Saldo gestione finanziaria	(6.381)	-0,2%	(7.500)	-0,2%	(7.000)	-0,2%	(7.500)	-0,2%
RISULTATO CORRENTE	807	0,0%	32.000	0,8%	35.000	0,9%	32.046	0,8%
(-) Altri costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo altri ricavi e costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	807	0,0%	32.000	0,8%	35.000	0,9%	32.046	0,8%
(-) Imposte sul reddito	0	0,0%	(16.000)	0,4%	(16.000)	0,4%	(11.046)	0,3%
RISULTATO NETTO	807	0,0%	16.000	0,4%	19.000	0,5%	21.000	0,5%

Risultati economici 2024

Ricavi

▲ € 4.200.000 +2,4%

Nell'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2024, il fatturato è cresciuto del 2,4% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad € 4.200.000. Tenendo conto delle altre componenti del valore della produzione (variazione rimanenze prodotti, altri ricavi, costi capitalizzati), il Valore della Produzione Operativa si attesta ad € 4.250.000, in crescita del 2,4% rispetto al 2023.

Ebit

▼ € 39.546 -5,8%

L'Ebit è diminuito del 5,8%, attestandosi ad € 39.546, pari allo 0,9% del fatturato.

Mol

▼ € 190.000 -1,3%

Il Margine Operativo Lordo (MOL) si è mantenuto sostanzialmente in linea con l'anno precedente (-1,3%), attestandosi ad € 190.000, pari al 4,5% del fatturato. Nell'esercizio 2024, la flessione del Mol è determinata unicamente dal complessivo peggioramento delle incidenze dei costi operativi, che fanno registrare mediamente un aumento di 0,0 punti percentuali rispetto all'anno precedente. La riduzione del Mol viene fatta registrare nonostante la crescita del fatturato, che risulta in aumento di 2,4 punti. Le altre componenti non influiscono giacché gli Altri Ricavi rimangono stabili e non si registrano variazioni di rimanenze dei prodotti finiti.

Utile

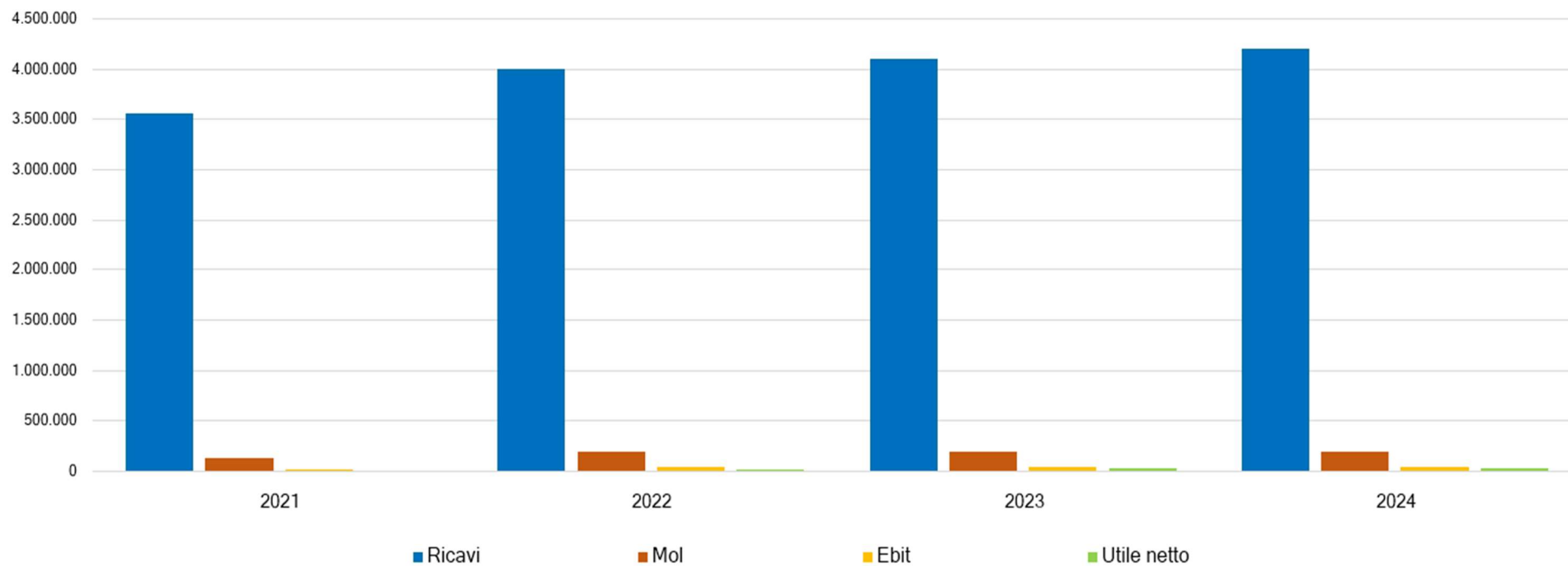
▲ € 21.000 +10,5%

Nell'esercizio 2024 l'utile netto è cresciuto del 10,5% rispetto all'anno precedente, attestandosi su un valore di € 21.000.

Analisi risultati economici

	2021		2022		2023		2024	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Ricavi delle vendite	3.549.824	-	▲ 4.000.000	+12,7%	▲ 4.100.000	+2,5%	▲ 4.200.000	+2,4%
Valore della Produzione	3.726.490	-	▲ 4.040.000	+8,4%	▲ 4.150.000	+2,7%	▲ 4.250.000	+2,4%
Margine Operativo Lordo (Mol)	127.127	-	▲ 189.954	+49,4%	▲ 192.454	+1,3%	▼ 190.000	-1,3%
Risultato Operativo (Ebit)	7.188	-	▲ 39.500	+449,5%	▲ 42.000	+6,3%	▼ 39.546	-5,8%
Risultato ante-imposte (Ebt)	807	-	▲ 32.000	+3.865,3%	▲ 35.000	+9,4%	▼ 32.046	-8,4%
Utile netto	807	-	▲ 16.000	+1.882,7%	▲ 19.000	+18,8%	▲ 21.000	+10,5%

Margini Economici



Analisi Costi di gestione

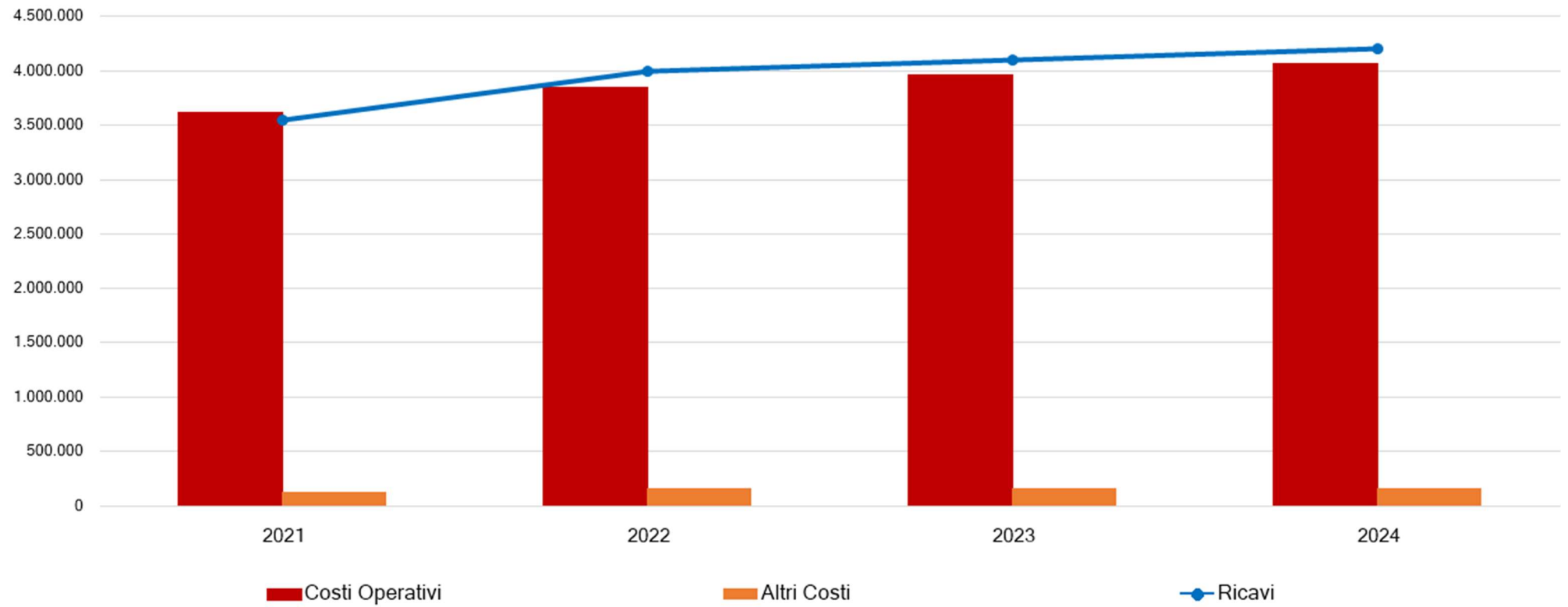
	2021			2022			2023			2024		
	€	% ricavi	% var. incid.	€	% ricavi	% var. incid.	€	% ricavi	% var. incid.	€	% ricavi	% var. incid.
Acquisti di merci	685.478	19,3%	-	940.000	23,5%	+4,2%	960.000	23,4%	-0,1%	980.000	23,3%	-0,1%
Acquisti di servizi	1.993.470	56,2%	-	1.980.000	49,5%	-6,7%	2.000.000	48,8%	-0,7%	2.050.000	48,8%	+0,0%
Godimento beni di terzi	50.938	1,4%	-	72.000	1,8%	+0,4%	75.000	1,8%	+0,0%	78.000	1,9%	+0,0%
Oneri diversi di gestione	49.078	1,4%	-	33.046	0,8%	-0,6%	42.546	1,0%	+0,2%	40.000	1,0%	-0,1%
Costi del personale	833.745	23,5%	-	825.000	20,6%	-2,9%	880.000	21,5%	+0,8%	912.000	21,7%	+0,3%
Totale Costi Operativi	3.612.709	101,8%	-	3.850.046	96,3%	-5,5%	3.957.546	96,5%	+0,3%	4.060.000	96,7%	+0,1%
Ammortamenti e accantonamenti	119.939	3,4%	-	150.454	3,8%	+0,4%	150.454	3,7%	-0,1%	150.454	3,6%	-0,1%
Oneri finanziari	6.624	0,2%	-	8.000	0,2%	+0,0%	7.500	0,2%	0,0%	8.000	0,2%	+0,0%
Altri costi non operativi	0	0,0%	-	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%
Totale Altri Costi	126.563	3,6%	-	158.454	4,0%	+0,4%	157.954	3,9%	-0,1%	158.454	3,8%	-0,1%

Nell'anno 2024 i Costi Operativi ammontano ad un totale di € 4.060.000, pari al 96,7% del fatturato. L'incidenza dei costi operativi sui ricavi si è mantenuta sostanzialmente invariata rispetto all'anno precedente (+0,1%). Il totale degli Altri Costi (voci di spesa non operative) è pari invece ad € 158.454, con un'incidenza del 3,8% sul fatturato che si è mantenuta sostanzialmente invariata rispetto al 2023 (-0,1%).

Matrice del raccordo economico - finanziario

	2022	2023	2024
Confronto tra risultato economico (utile netto) e risultato finanziario (flusso di cassa per azionisti)	Utile economico ma deficit finanziario	Utile economico ma deficit finanziario	Utile economico e surplus finanziario

Costi di Gestione



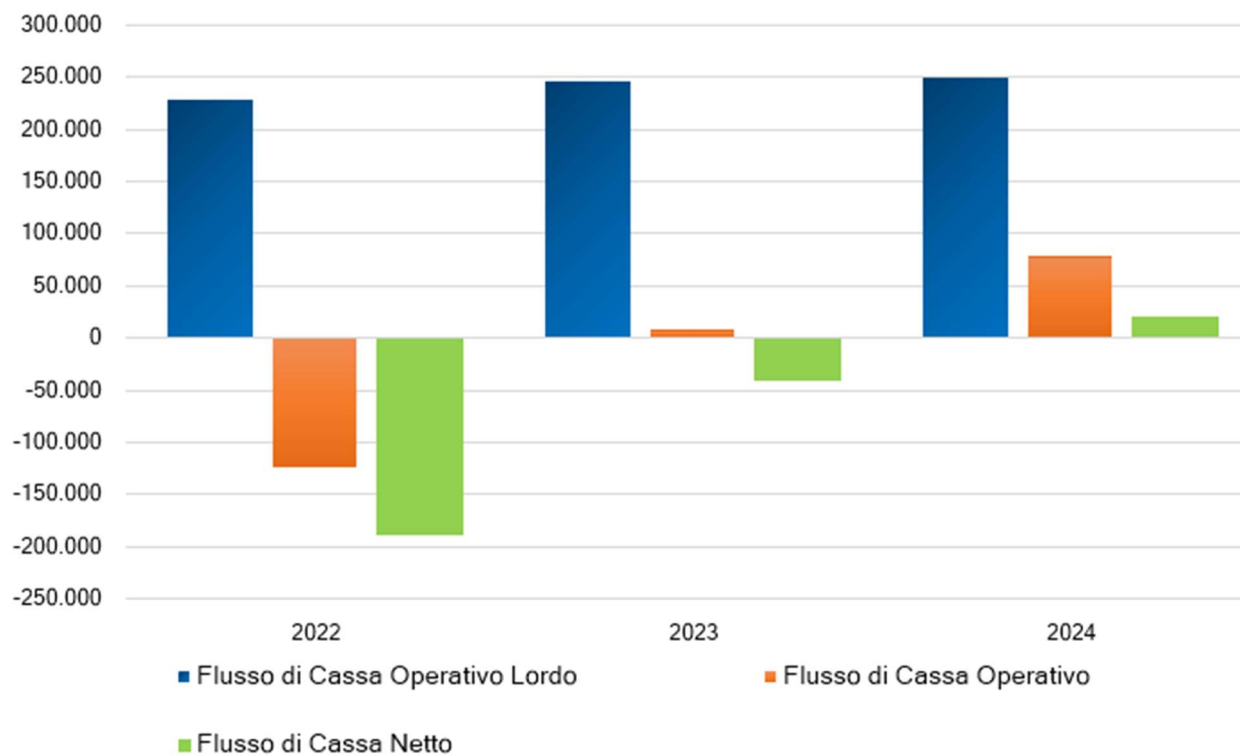
Rendiconto Finanziario

Rendiconto finanziario

	2022	2023	2024
	€	€	€
+/- Ebit	39.500	42.000	39.546
- Imposte figurative	(17.920)	(17.800)	(12.966)
+/- Nopat	21.580	24.200	26.580
+ Ammortamenti, Accantonamenti e Tfr	205.454	220.454	222.454
Flusso di Cassa Operativo Lordo	227.034	▲ 244.654	▲ 249.034
+/- Clienti	(153.419)	0	0
+/- Rimanenze	12.962	0	0
+/- Fornitori	(17.844)	0	(100.000)
+/- Altre attività	20.390	(5.000)	5.000
+/- Altre passività	(38.838)	7.700	(3.900)
+/- Variazione fondi	20.852	(30.000)	(32.000)
Variazione CCN	(155.897)	▲ (27.300)	▼ (130.900)
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	71.137	217.354	118.134
+/- Investimenti/Disinvestimenti	(196.482)	(210.054)	(40.254)
Flusso di Cassa Operativo	(125.345)	▲ 7.300	▲ 77.880
+/- Equity	12.191	0	0
+/- Variazione debiti v/banche a breve termine	0	0	0
+ Incremento debiti v/banche a lungo termine	0	0	0
+ Incremento debiti leasing	0	0	0
+ Incremento altri debiti finanziari	0	0	0
+ Proventi finanziari	500	500	500
+/- Variazione altre attività finanziarie	40	0	0
+/- Partecipazioni e titoli	(12.000)	(12.000)	(12.000)
+/- Proventi/Oneri straordinari	0	0	0
Flusso di Cassa al servizio del Debito	(124.614)	▲ (4.200)	▲ 66.380
+ Scudo fiscale del debito	1.920	1.800	1.920

- Restituzione debiti v/banche a lungo termine	(58.065)	(30.000)	(40.000)
- Restituzione debiti Leasing	0	0	0
- Restituzione altri debiti finanziari	0	0	0
- Oneri finanziari	(8.000)	(7.500)	(8.000)
Flusso di cassa per azionisti	(188.759)	▲ (39.900)	▲ 20.300
- Dividendo distribuito	0	0	0
Flusso di Cassa Netto	(188.759)	▲ (39.900)	▲ 20.300
Disponibilità liquide finali	970.600	930.700	951.000

Conforme allo schema di rendiconto finanziario elaborato dalla Fondazione Nazionale di Ricerca dei Commercialisti Documento di Ricerca - 21 marzo 2019



Analisi Cash-flow

	2022	2023	2024
	€	€	€
Flusso di Cassa Operativo Lordo	227.034	▲ 244.654	▲ 249.034
<i>Flusso di Cassa Operativo Lordo</i>	-	+7,8%	+1,8%
Variazione CCN	(155.897)	▲ (27.300)	▼ (130.900)
<i>Variazione CCN</i>	-	+82,5%	-379,5%
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	71.137	▲ 217.354	▼ 118.134
<i>Flusso di Cassa della Gestione Corrente</i>	-	+205,5%	-45,6%
Flusso di Cassa Operativo	(125.345)	▲ 7.300	▲ 77.880
<i>Flusso di Cassa Operativo</i>	-	+105,8%	+966,8%
Flusso di Cassa al servizio del Debito	(124.614)	▲ (4.200)	▲ 66.380
<i>Flusso di Cassa al servizio del Debito</i>	-	+96,6%	+1.680,5%
Flusso di cassa per azionisti	(188.759)	▲ (39.900)	▲ 20.300
<i>Flusso di cassa per azionisti</i>	-	+78,9%	+150,9%
Flusso di Cassa Netto	(188.759)	▲ (39.900)	▲ 20.300
<i>Flusso di Cassa Netto</i>	-	+78,9%	+150,9%

Analisi dei flussi finanziari

Il rendiconto finanziario utilizzato per l'analisi è quello dei flussi di liquidità che determina, nella fattispecie, il Flusso di cassa disponibile per gli azionisti e i finanziatori (detto anche Unlevered Free Cash-flow o Free Cash-flow to the Firm). Tale flusso corrisponde al Flusso di cassa operativo, ovvero quello che scaturisce dalla gestione caratteristica dell'impresa al lordo degli oneri finanziari e della restituzione delle risorse impiegate da tutti i finanziatori dell'impresa (capitale di rischio e di terzi). Per calcolare tale flusso occorre utilizzare il concetto del NOPAT, ovvero considerare le c.d. imposte figurative che rappresentano la parte di imposta imputabile al solo risultato operativo che la società pagherebbe se non ci fossero gli oneri finanziari o proventi/oneri straordinari che in Italia sono in parte deducibili. Iniziamo la nostra analisi con il primo flusso di cassa detto operativo lordo dato dalla somma del NOPAT con i costi non monetari per eccellenza ovvero gli ammortamenti e gli accantonamenti. Nell'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2024, il flusso di cassa operativo lordo è positivo e si è mantenuto sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente, attestandosi ad € 249.034. Il flusso di capitale circolante risulta negativo in conseguenza della diminuzione sia delle altre passività e fondi sia dei debiti verso i fornitori, nonostante la contestuale diminuzione delle altre attività. Le altre voci che contribuiscono alla formazione del CCN (crediti v/clienti e rimanenze) si attestano sugli stessi valori dell'anno precedente e pertanto non influiscono sulla variazione del circolante.

Flusso di Cassa della Gestione Corrente

Continuiamo la nostra analisi con il flusso di cassa della gestione corrente che, dopo quello operativo lordo, è l'indicatore più importante della performance finanziaria di un'azienda. Esso comprende tutte le operazioni che costituiscono le attività tipiche dell'azienda che presentano il carattere di continua ripetitività nel tempo. Nell'esercizio 2024 il flusso di cassa della gestione corrente è positivo, ovvero le entrate monetarie risultano maggiori delle uscite monetarie, ma è diminuito del 45,6% rispetto all'esercizio precedente, attestandosi ad € 118.134. Le risorse generate dalla gestione corrente che possono essere impiegate per il fabbisogno generato dall'altro flusso, che attiene l'area degli investimenti in immobilizzazioni necessarie per un eventuale sviluppo aziendale.

Flusso di Cassa Operativo

Il flusso di cassa operativo rappresenta il flusso di cassa al lordo degli oneri finanziari e dei benefici fiscali derivanti da questi ultimi e misura la liquidità generata dalla gestione aziendale per tutti gli investitori (azionisti e finanziatori) al netto delle spese non cash, delle variazioni del circolante non cash e delle necessità di investimento/reinvestimento. Un flusso positivo genera liquidità disponibile che può essere impiegata per effettuare pagamenti del debito (interessi passivi e restituzione sorta capitale) e del patrimonio netto (dividendi e riacquisto di azioni proprie). Un flusso di cassa negativo implica che l'impresa deve affrontare un deficit di cassa che deve essere coperto da nuova immissione di Equity o attraverso l'apporto di ulteriore debito. Nell'esercizio 2024, il flusso di cassa operativo è positivo ed è cresciuto del 966,8% rispetto all'esercizio precedente, attestandosi ad € 77.880.

Flusso di Cassa al servizio del Debito

Notevole importanza riveste infine il flusso di cassa al servizio del debito, destinato al rimborso delle rate dei debiti a medio e lungo termine contratti per la realizzazione dei progetti aziendali. Il flusso di cassa al servizio del debito è ottenuto a partire dal flusso di cassa operativo tenendo conto dei versamenti in conto capitale proprio, degli incrementi dei debiti finanziari e dei proventi e degli oneri non operativi. Nell'esercizio 2024 il flusso di cassa al servizio del debito è pari ad € 66.380 e risulta sufficiente a rimborsare le risorse ottenute dai finanziatori.

Rendiconto finanziario OIC 10

	2022	2023	2024
	€	€	€
A. Flussi finanziari della gestione reddituale (Metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	16.000	19.000	21.000
Imposte sul reddito	16.000	16.000	11.046
Interessi passivi/(interessi attivi)	7.500	7.000	7.500
(Dividendi)	0	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	0
1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.	39.500	▲ 42.000	▼ 39.546
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>			
Accantonamenti ai fondi	55.000	70.000	72.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	150.454	150.454	150.454
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	205.454	▲ 220.454	▲ 222.454
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>			
Decremento/(incremento) delle rimanenze	12.962	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(153.419)	0	0
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	(17.844)	0	(100.000)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	10.925	5.000	5.000
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(32.875)	(1.300)	(3.900)
Altre variazioni del capitale circolante netto	3.502	(1.000)	0
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(176.749)	▲ 2.700	▼ (98.900)
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati/(pagati)	(7.500)	(7.000)	(7.500)
(Imposte sul reddito pagate)	(16.000)	(16.000)	(11.046)
Dividendi incassati	0	0	0
(Utilizzo fondi)	20.852	(30.000)	(32.000)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(2.648)	(53.000)	(50.546)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	65.557	▲ 212.154	▼ 112.554
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			
(Investimenti)	(196.390)	(210.000)	(40.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			
(Investimenti)	(92)	(54)	(254)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			
(Investimenti)	(11.960)	(12.000)	(12.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>			
(Investimenti)	0	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0
<i>Acquisiz. (cessione) di società contr. o rami azienda al netto di disp. liquide</i>			
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(208.442)	▼ (222.054)	▲ (52.254)
C. Flussi finanziari derivanti all'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0	0
Accensione finanziamenti	0	0	0
Rimborso finanziamenti	(58.065)	(30.000)	(40.000)
<i>Mezzi propri</i>			
Aumento di capitale a pagamento	12.191	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(45.874)	▲ (30.000)	▼ (40.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(188.759)	(39.900)	20.300
Disponibilità liquide al 1 gennaio	1.159.359	970.600	930.700
Disponibilità liquide al 31 dicembre	970.600	930.700	951.000

Analisi Cash-flow OIC 10

	2022	2023	2024
	€	€	€
1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.	39.500	▲ 42.000	▼ 39.546
<i>% change</i>	-	+6,3%	-5,8%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	205.454	▲ 220.454	▲ 222.454
<i>% change</i>	-	+7,3%	+0,9%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(176.749)	▲ 2.700	▼ (98.900)
<i>% change</i>	-	+101,5%	-3.763,0%
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(2.648)	▼ (53.000)	▲ (50.546)
<i>% change</i>	-	-1.901,5%	+4,6%
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	65.557	▲ 212.154	▼ 112.554
<i>% change</i>	-	+223,6%	-46,9%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(208.442)	▼ (222.054)	▲ (52.254)
<i>% change</i>	-	-6,5%	+76,5%
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(45.874)	▲ (30.000)	▼ (40.000)
<i>% change</i>	-	+34,6%	-33,3%
Disponibilità liquide al 31 dicembre	970.600	▼ 930.700	▲ 951.000
<i>% change</i>	-	-4,1%	+2,2%

Posizione Finanziaria Netta

Posizione Finanziaria Netta

	2021	2022	2023	2024
	€	€	€	€
Liquidità	1.159.359	▼ 970.600	▼ 930.700	▲ 951.000
Crediti finanziari verso terzi	5.040	5.000	5.000	5.000
Attività finanziarie correnti	0	0	0	0
Crediti finanziari a breve verso società del gruppo	0	0	0	0
Crediti finanziari correnti	5.040	▼ 5.000	5.000	5.000
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	0	0
Debiti finanziari a breve verso società del gruppo	0	0	0	0
Altre passività finanziarie correnti	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente netto	1.164.399	▼ 975.600	▼ 935.700	▲ 956.000
Debiti verso banche	(528.065)	(470.000)	(440.000)	(400.000)
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	(528.065)	▼ (470.000)	▼ (440.000)	▼ (400.000)
Posizione finanziaria netta	636.334	▼ 505.600	▼ 495.700	▲ 556.000

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con la raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005

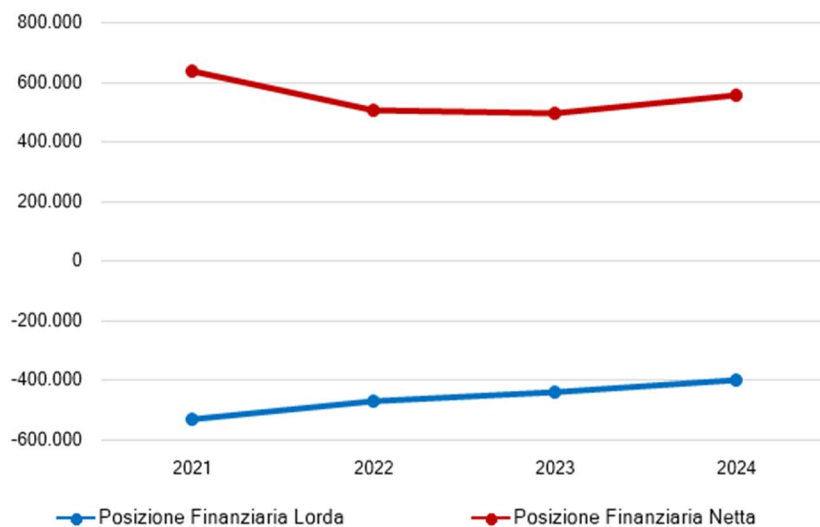
Posizione Finanziaria Netta (PFN) 2024

Il calcolo viene effettuato sottraendo al valore delle liquidità (€ 951.000) e dei crediti finanziari correnti (€ 5.000) l'indebitamento finanziario lordo, dato dal totale delle passività di natura finanziaria (€ 400.000). PFN 2024 = Liquidità + Crediti finanziari correnti - Totale Indebitamento finanziario = 951.000 + 5.000 - 400.000 = € 556.000

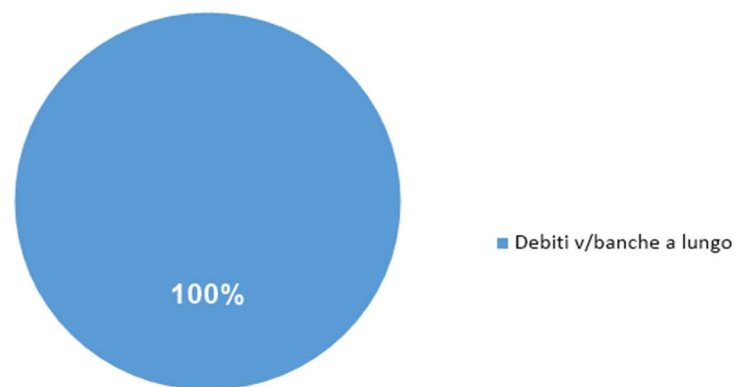
Posizione Finanziaria Lorda e Netta

	2021		2022		2023		2024	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
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%	0	0,0%	0	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%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a lungo	(528.065)	-	▼ (470.000)	-11,0%	▼ (440.000)	-6,4%	▼ (400.000)	-9,1%
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	(528.065)	-	▼ (470.000)	-11,0%	▼ (440.000)	-6,4%	▼ (400.000)	-9,1%
POSIZIONE FINANZIARIA LORDA (PFL)	(528.065)	-	▲ (470.000)	+11,0%	▲ (440.000)	+6,4%	▲ (400.000)	+9,1%
(Attività finanziarie correnti)	5.040	-	5.000	-0,8%	5.000	0,0%	5.000	0,0%
(Disponibilità liquide)	1.159.359	-	970.600	-16,3%	930.700	-4,1%	951.000	+2,2%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)	636.334	-	▲ 505.600	-20,5%	▲ 495.700	-2,0%	▲ 556.000	+12,2%

Posizione Finanziaria Lorda e Netta



Struttura del debito al 31/12/2024



Debito finanziario 2024**€ 400.000 -9,1%****Posizione Finanziaria Netta (PFN) 2024****€ 556.000 +12,2%**

Nell'esercizio 2024, la Posizione Finanziaria Netta (PFN) è aumentata del 12,2% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad un valore pari ad € 556.000. Il calcolo viene effettuato sottraendo al totale delle disponibilità liquide (€ 951.000) e delle attività finanziarie correnti (€ 5.000) l'indebitamento finanziario lordo, costituito dal totale delle passività di natura finanziaria e pari ad € 400.000, $PFN\ 2024 = \text{Disponibilità liquide} + \text{Attività finanziarie correnti} - \text{Debito Finanziario} = 951.000 + 5.000 - 400.000 = €\ 556.000$.

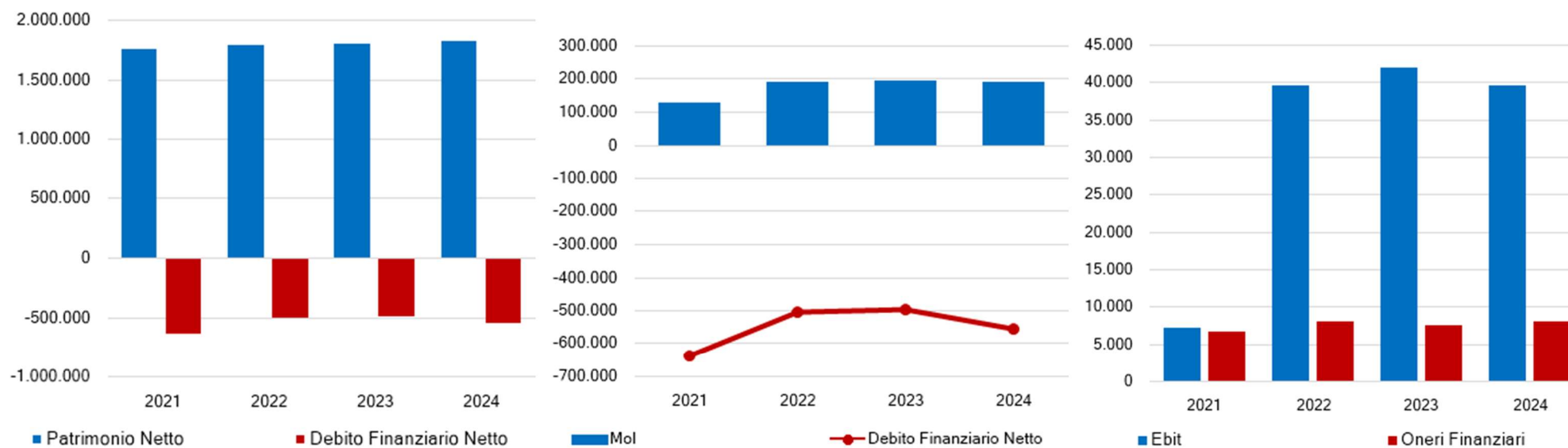
Nell'esercizio 2024 l'indebitamento finanziario lordo, pari al totale delle passività di natura finanziaria contratte dall'azienda si attesta ad € 400.000, in calo del 9,1% rispetto all'anno precedente. La Posizione Finanziaria Lorda è determinata unicamente dal valore dei mutui passivi, che ammontano appunto ad € 400.000. Non risultano infatti iscritti a bilancio debiti verso banche a breve termine, debiti verso soci per finanziamenti, altri debiti finanziari e debiti per leasing. In riferimento nello specifico ai debiti per leasing, questi ultimi potrebbero anche essere stati contabilizzati con il metodo patrimoniale. Il valore delle voci attive di cui va diminuita la Posizione Finanziaria Lorda per ottenere la PFN risulta invece composto da crediti finanziari per € 5.000, cassa e disponibilità liquide per € 951.000. La Posizione finanziaria netta dell'azienda è calcolata come somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva e delle attività finanziarie prontamente liquidabili. Il valore dell'Equity nell'esercizio 2024 è pari a € 1.823.663 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 400.000. L'indice Pfn/Pn non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2023 l'indice non era calcolabile per via del fatto che nonostante l'azienda presentasse un certo livello di indebitamento finanziario, questo veniva integralmente coperto dalle disponibilità liquide, risultando in una Pfn positiva e pari ad € -495.700. Nel 2022 l'indice non era calcolabile in quanto la Posizione Finanziaria Netta era negativa. Le passività finanziarie contratte dall'azienda sono coperte da disponibilità liquide ed attività finanziarie a breve termine.

Rating Debito Finanziario

AA

Il Debito Finanziario è sostenibile

Al 31/12/2024 il debito finanziario (pari ad € 400.000) risulta interamente coperto dalle disponibilità liquide e dalle attività finanziarie correnti, risultando in una Pfn positiva. In linea teorica, l'azienda avrebbe la possibilità di rientrare immediatamente dal debito impiegando le disponibilità liquide e le attività finanziarie prontamente liquidabili.



Indici di Redditività

ROE	2021	2022	2023	2024
Risultato Netto / Patrimonio Netto	0,0% ●	↑ 0,9% ●	↔ 1,1% ●	↔ 1,2% ●

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

Chiave di lettura

ROE < 2,0%

2,0% < ROE < 6,0%

ROE > 6,0%

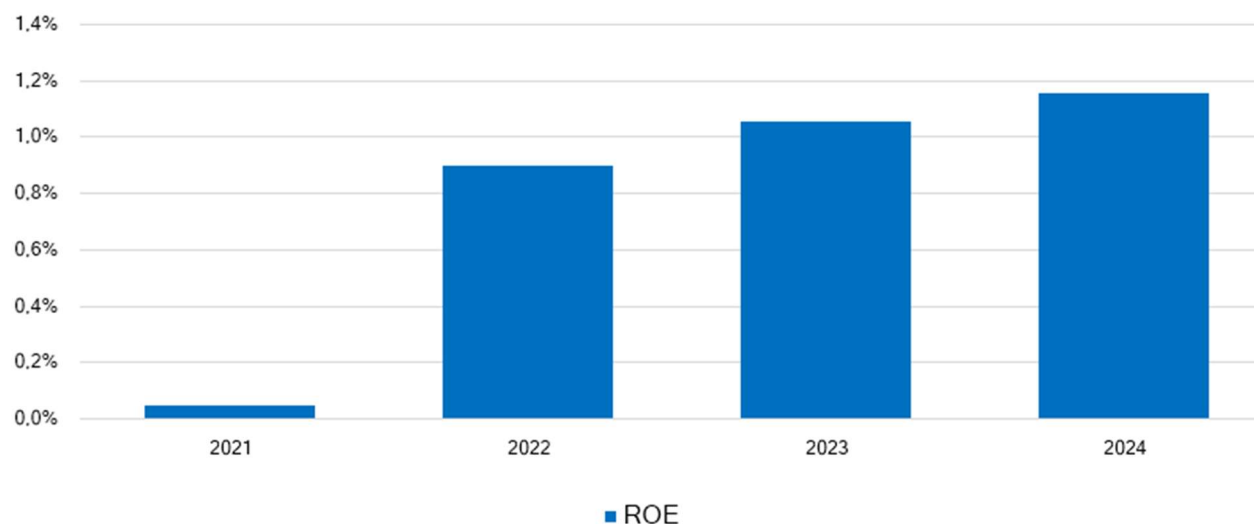
Significato

Risultato non soddisfacente

Risultato nella media

Risultato soddisfacente

Il ROE dell'anno 2024 è pari a 1,2%, dato da un Utile di € 21.000 e da un valore contabile dell'Equity che ammonta ad € 1.823.663. Il valore del ROE rilevato dall'ultimo bilancio è da ritenersi insoddisfacente. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 1,1%. La stabilità del ROE è riconducibile al fatto che l'Equity non fa registrare significative variazioni se confrontato con il dato dell'anno precedente e si verifica nonostante l'Utile mostri invece un sensibile incremento. Nello specifico, il Patrimonio Netto passa da un valore di € 1.802.663 nel 2023 ad € 1.823.663 nell'anno in corso, con una variazione piuttosto contenuta di 1,2 punti percentuali mentre il Risultato Netto si attesta su un valore di € 21.000 nel 2024 a fronte di € 19.000 dell'anno precedente evidenziando invece un incremento percentuale di 10,5 punti. Nel 2022 il ROE risultava pari a 0,9%.



ROI

	2021	2022	2023	2024
	0,2% ●	↑ 1,1% ●	↔ 1,1% ●	↔ 1,1% ●

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

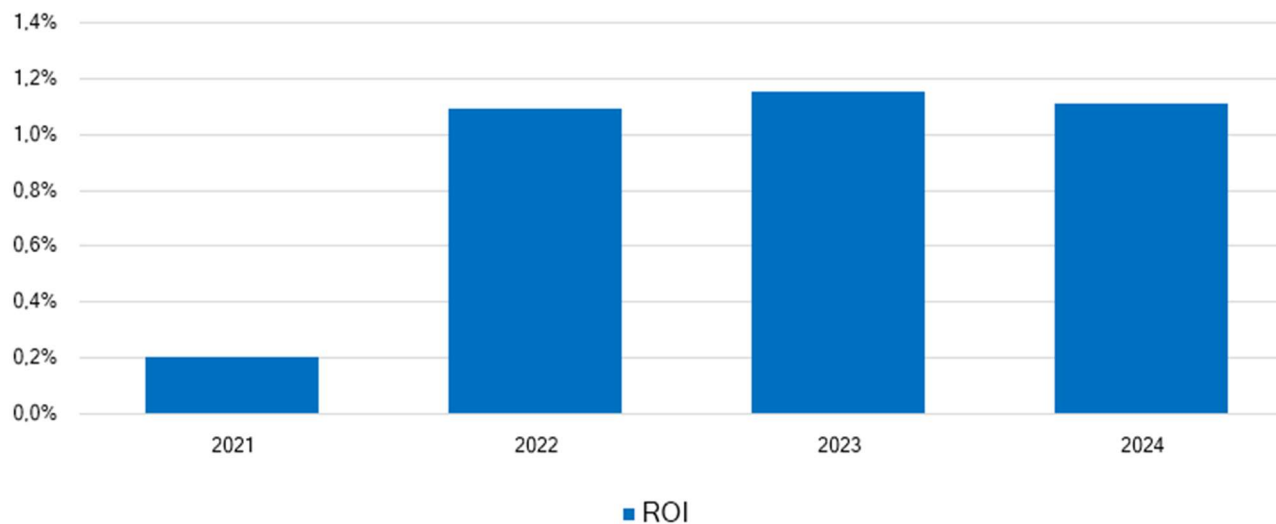
Chiave di lettura

ROI < 7,0%
7,0% < ROI < 15,0%
ROI > 15,0%

Significato

Risultato non soddisfacente
Risultato nella media
Risultato soddisfacente

Nel 2024 il ROI è pari a 1,1% ed è dato da un valore totale delle attività pari ad € 3.569.412 e da un Risultato Operativo (EBIT) di € 39.546. Il rendimento della gestione caratteristica dell'azienda non è soddisfacente. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 1,1%. La stabilità del ROI è riconducibile al fatto che il valore totale delle attività non fa registrare significative variazioni se confrontato con il dato dell'anno precedente e si verifica nonostante il Risultato Operativo mostri invece un sensibile calo. Nello specifico, le attività passano da un valore di € 3.652.312 nel 2023 ad € 3.569.412 nell'anno in corso, con una variazione piuttosto contenuta di 2,3 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 39.546 nel 2024 a fronte di € 42.000 dell'anno precedente evidenziando invece una diminuzione in percentuale di 5,8 punti. Nel 2022 il ROI risultava pari a 1,1%.



ROS

	2021	2022	2023	2024
Risultato Operativo / Vendite	0,2% ●	↑ 1,0% ●	↔ 1,0% ●	↔ 0,9% ●

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

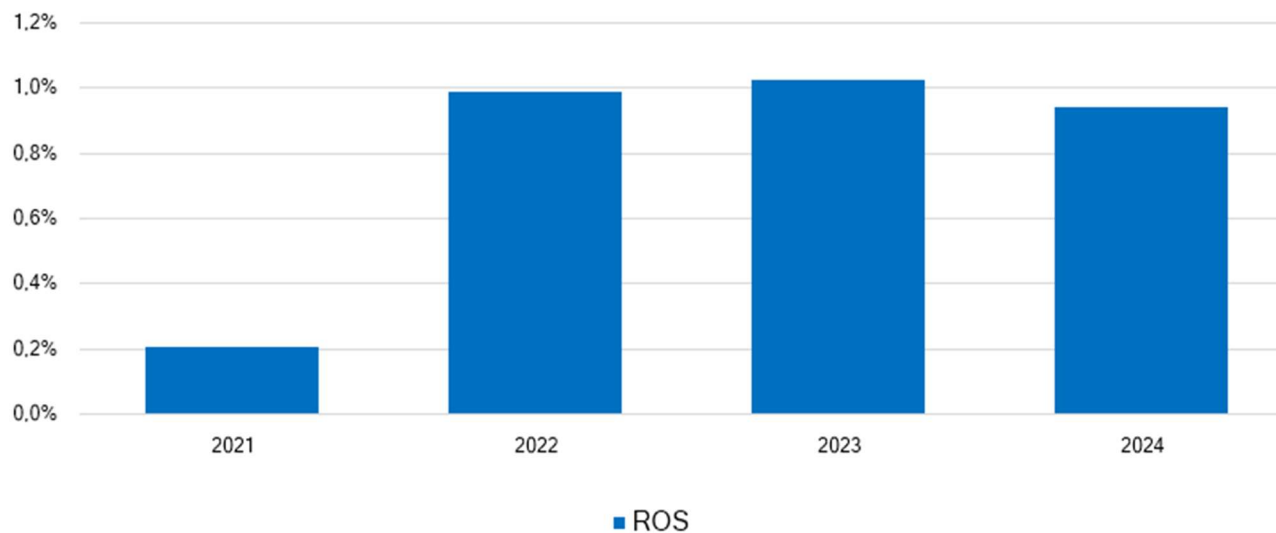
Chiave di lettura

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

Significato

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

Nel 2024 il ROS è pari a 0,9%, dato che l'azienda ha ottenuto ricavi per € 4.200.000 e il Risultato Operativo (EBIT) risulta pari ad € 39.546. L'analisi evidenzia in definitiva che la gestione caratteristica non è in grado di generare risorse in grado di coprire i costi dei fattori produttivi utilizzati. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 1,0%. La stabilità del ROS è riconducibile al fatto che i Ricavi non fanno registrare significative variazioni se confrontati con il dato dell'anno precedente e si verifica nonostante il Risultato Operativo mostri invece un sensibile calo. Nello specifico, le vendite passano da un valore di € 4.100.000 nel 2023 ad € 4.200.000 nell'anno in corso, con una variazione piuttosto contenuta di 2,4 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 39.546 nel 2024 a fronte di € 42.000 dell'anno precedente evidenziando invece una diminuzione in percentuale di 5,8 punti. Nel 2022 il ROS risultava pari a 1,0%.



ROT

	2021	2022	2023	2024
Vendite / Capitale Operativo Investito Netto	3,2 ●	↔ 3,1 ●	↔ 3,1 ●	↑ 3,3 ●

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

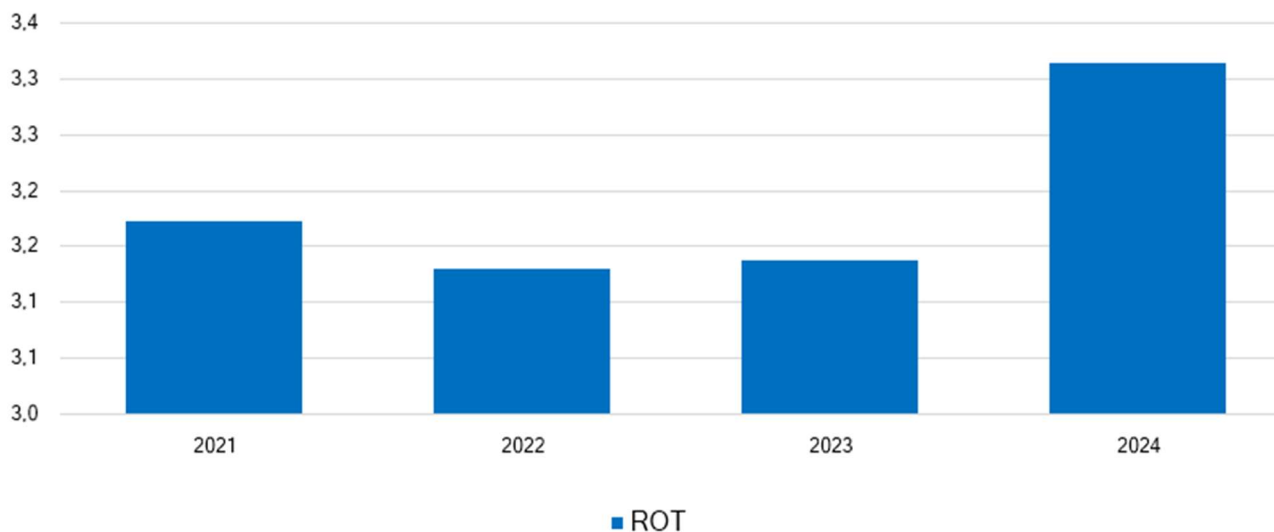
Chiave di lettura

- ROT < 0,50
- 0,50 < ROT < 2,00
- ROT > 2,00

Significato

- Efficienza produttiva non soddisfacente
- Risultato nella media
- Efficienza produttiva soddisfacente

Il ROT dell'anno 2024 è pari a 3,3, dato da un fatturato di € 4.200.000 e da un valore del Capitale Investito Netto che ammonta ad € 1.267.663. Il valore del ROT rilevato dall'ultimo bilancio è da ritenersi soddisfacente. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile incremento rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 3,1. L'andamento del ROT è direttamente riconducibile al fatto che il Capitale Investito Netto mostra un sensibile calo se confrontato con il dato dell'anno precedente mentre il fatturato non fa registrare significative variazioni. Nello specifico, il Capitale Investito Netto passa da un valore di € 1.306.963 nel 2023 ad € 1.267.663 nell'anno in corso, con una diminuzione di 3,0 punti percentuali mentre il fatturato si attesta su un valore di € 4.200.000 nel 2024 a fronte di € 4.100.000 dell'anno precedente evidenziando invece una variazione percentuale piuttosto contenuta di 2,4 punti. Nel 2022 il ROT risultava pari a 3,1.



Margini Economici

	2021	2022	2023	2024
Ricavi delle vendite	3.549.824	▲ 4.000.000	▲ 4.100.000	▲ 4.200.000
Valore aggiunto	960.872	▲ 1.014.954	▲ 1.072.454	▲ 1.102.000
Margine Operativo Lordo (Mol)	127.127	▲ 189.954	▲ 192.454	▼ 190.000
Risultato Operativo (Ebit)	7.188	▲ 39.500	▲ 42.000	▼ 39.546
Risultato ante-imposte (Ebt)	807	▲ 32.000	▲ 35.000	▼ 32.046
Utile netto	807	▲ 16.000	▲ 19.000	▲ 21.000
Flusso di Cassa Operativo	-	(125.345)	▲ 7.300	▲ 77.880

Altri indici di Redditività

	2021	2022	2023	2024
NOPAT	n.d.	21.580	▲ 24.200	▲ 26.580
ROIC	n.d.	1,8%	▲ 1,9%	▲ 2,1%



Indici di Solidità

Copertura Immobilizzazioni

Patrimonio Netto + Passività a lungo / Attivo Immobilizzato

2021

1,64 ●

2022

↔ 1,62 ●

2023

↔ 1,57 ●

2024

↔ 1,68 ●

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

Chiave di lettura

Indice < 1,00

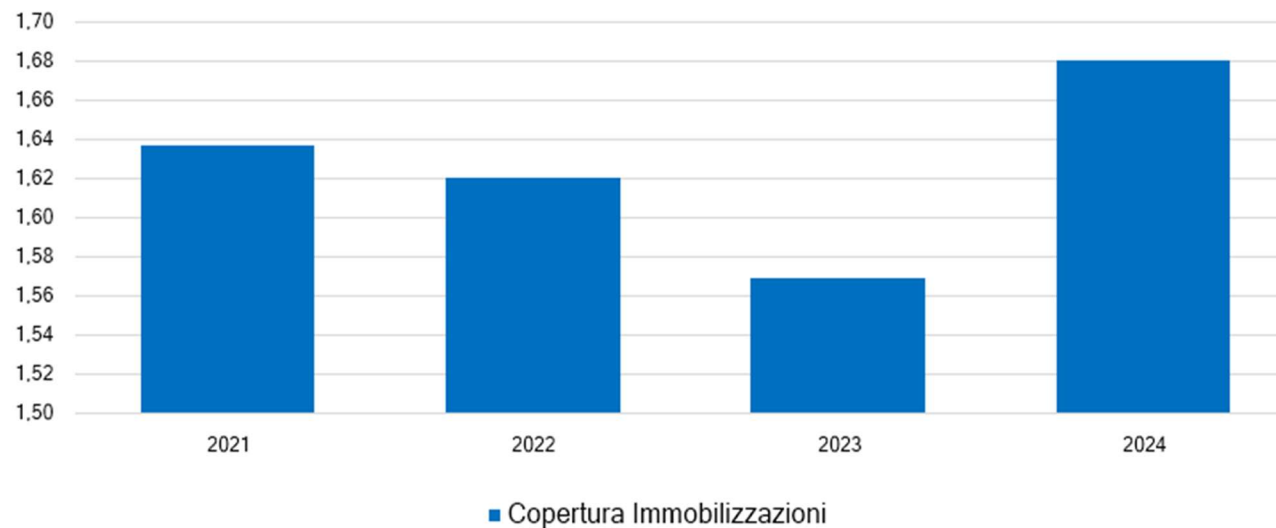
Indice > 1,00

Significato

Risultato non soddisfacente

Risultato soddisfacente

Nell'esercizio 2024 si riscontra una situazione soddisfacente dal punto di vista della solidità patrimoniale in quanto l'indice evidenzia una struttura efficiente dato che le attività fisse risultano finanziate interamente da fonti durevoli. L'indice si è mantenuto sostanzialmente in linea con l'anno precedente, attestandosi ad un valore pari a 1,68.



Indipendenza Finanziaria

	2021	2022	2023	2024
Patrimonio Netto / Totale Attivo	0,48 ●	↔ 0,49 ●	↔ 0,49 ●	↔ 0,51 ●

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

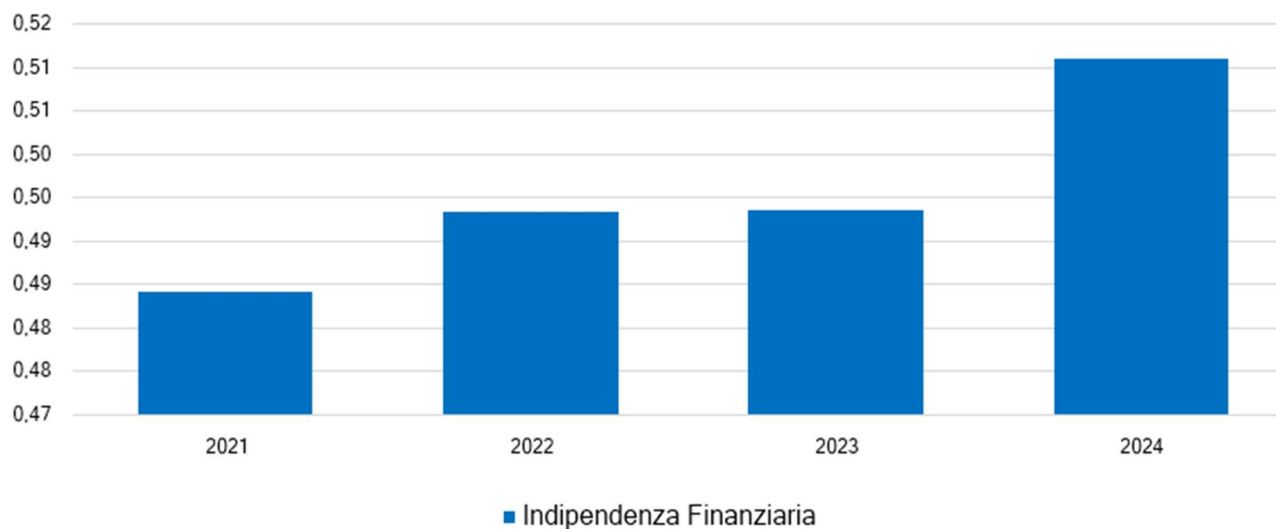
Chiave di lettura

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

Significato

- Situazione critica
- Situazione nella norma
- Situazione soddisfacente

Nel 2024 l'indice di Indipendenza Finanziaria è pari a 0,51 ed è dato da un valore totale delle attività pari ad € 3.569.412 e da un Patrimonio Netto di € 1.823.663. L'azienda risulta finanziata prevalentemente tramite mezzi propri e mostra quindi un adeguato livello di indipendenza finanziaria. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 0,49. Ciò si deve al fatto che sia il Totale Attivo che il Patrimonio Netto fanno registrare una sostanziale stabilità rispetto all'anno precedente. Nello specifico, le attività passano da un valore di € 3.652.312 nel 2023 ad € 3.569.412 nell'anno in corso, con una variazione di 2,3 punti percentuali mentre l'Equity si attesta su un valore di € 1.823.663 nel 2024 a fronte di € 1.802.663 dell'anno precedente evidenziando anch'esso una variazione percentuale piuttosto contenuta di 1,2 punti. Nel 2022 l'indice risultava pari a 0,49.



Leverage

	2021	2022	2023	2024
Totale Attivo / Patrimonio Netto	2,07 ●	↔ 2,03 ●	↔ 2,03 ●	↔ 1,96 ●

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

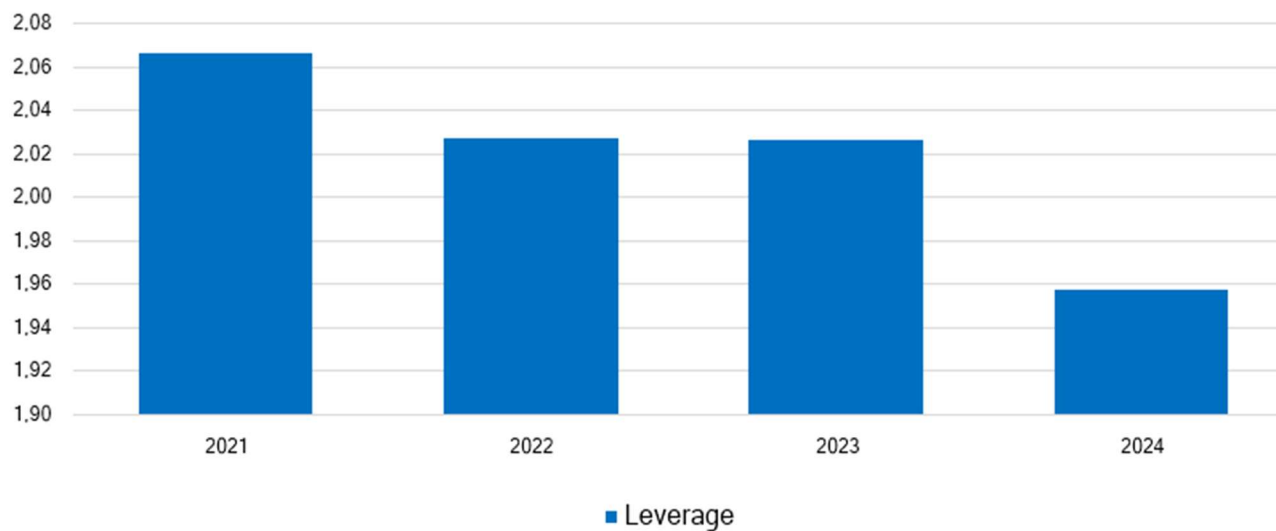
Chiave di lettura

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

Significato

Situazione rischiosa
 Situazione nella norma
 Situazione soddisfacente

Nel 2024 il Leverage ratio è pari a 1,96 ed è dato da un valore contabile del Patrimonio Netto pari ad € 1.823.663 e da un totale delle attività che ammonta ad € 3.569.412. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 2,03. Ciò si deve al fatto che sia il Patrimonio Netto che il totale delle attività fanno registrare una sostanziale stabilità rispetto all'anno precedente. Nello specifico, il Patrimonio Netto passa da un valore di € 1.802.663 nel 2023 ad € 1.823.663 nell'anno in corso, con una variazione di 1,2 punti percentuali mentre il Totale Attivo si attesta su un valore di € 3.569.412 nel 2024 a fronte di € 3.652.312 dell'anno precedente evidenziando anch'esso una variazione percentuale piuttosto contenuta di 2,3 punti. Nel 2022 l'indice risultava pari a 2,03.



PFN/PN

2021

2022

2023

2024

Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto

NO PFN ●**NO PFN** ●**NO PFN** ●**NO PFN** ●

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

Il valore dell'Equity nell'esercizio 2024 è pari a € 1.823.663 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 400.000. L'indice Pfn/Pn non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2023 l'indice non era calcolabile per via del fatto che nonostante l'azienda presentasse un certo livello di indebitamento finanziario, questo veniva integralmente coperto dalle disponibilità liquide, risultando in una Pfn positiva e pari ad € -495.700. Nel 2022 l'indice non era calcolabile in quanto la Posizione Finanziaria Netta era negativa.

Altri indici di solidità

	2021	2022	2023	2024
Banche su Circolante	0,25	▼ 0,23	▼ 0,22	▼ 0,20
Banche a breve su Circolante	0,00	0,00	0,00	0,00
Rapporto di Indebitamento	51,6%	▼ 50,7%	▼ 50,6%	▼ 48,9%
Rotazione circolante	1,71	▲ 1,99	▲ 2,07	▲ 2,11
Rotazione magazzino	142,21	▲ 333,33	▲ 341,67	▲ 350,00
Indice di Capitalizzazione Pn/Pfn	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
Tasso di intensità Attivo Circolante	58,6%	▼ 50,3%	▼ 48,2%	▼ 47,5%

Indici di Liquidità

Margine di Tesoreria

(Attività a breve - Rimanenze) - Passività a breve

	2021	2022	2023	2024
	957.862 ●	↑ 981.651 ●	↓ 941.051 ●	↑ 1.060.251 ●

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

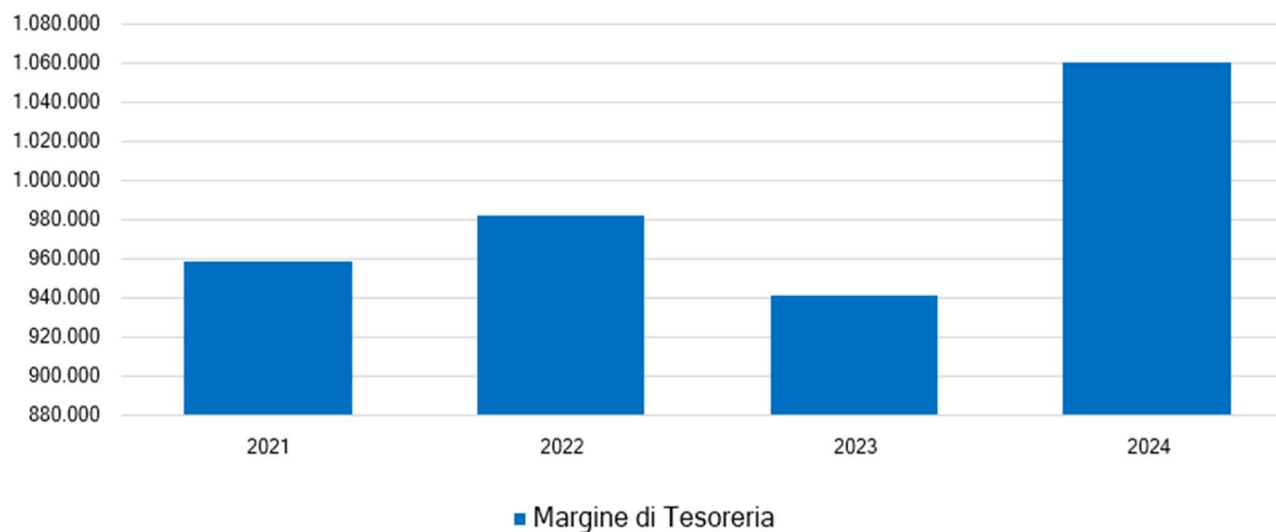
Margine di tesoreria < 0

Significato

Situazione di equilibrio finanziario

Situazione di crisi di liquidità

Analizzando il Margine di Tesoreria relativo all'esercizio 2024 si rileva che l'azienda si trova in una situazione di equilibrio finanziario, ovvero ha le capacità di far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve. Rispetto all'anno precedente il margine è migliorato di € 119.200.



Margine di Struttura

	2021	2022	2023	2024
Margine di Struttura	210.448 ●	↓ 180.651 ●	↓ 128.051 ●	↑ 247.251 ●

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

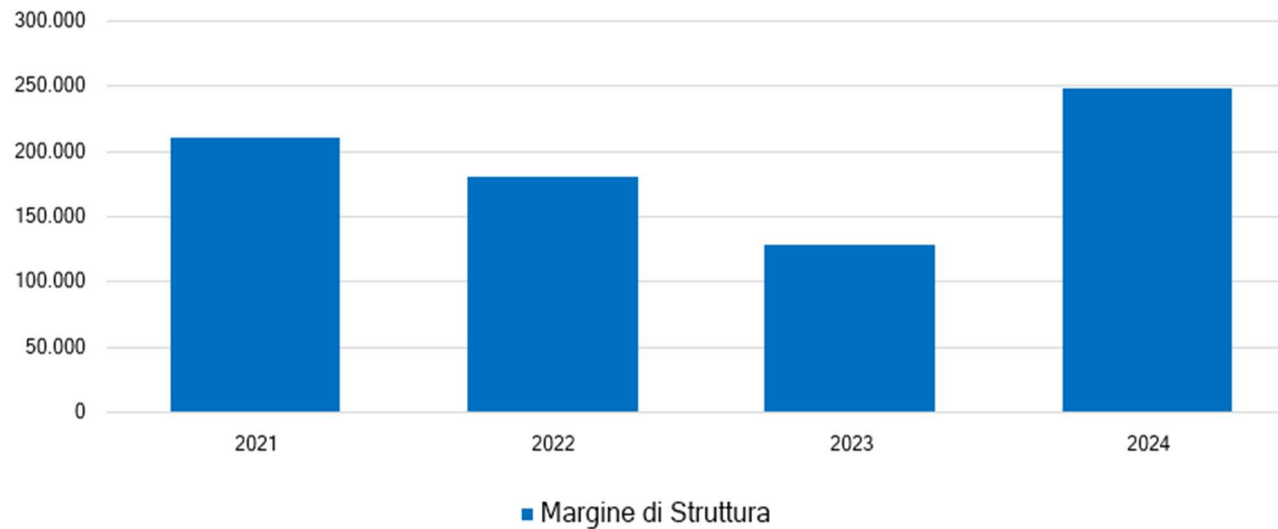
Margine di Struttura < 0

Significato

Le attività immobilizzate sono state finanziate con fonti di capitale proprio.

Il Patrimonio netto finanzia interamente le attività fisse e in parte quelle correnti

Analizzando il Margine di Struttura relativo all'esercizio 2024 le attività immobilizzate sono state finanziate con fonti di capitale proprio. Rispetto all'anno precedente il margine è migliorato di € 119.200.



Quick Ratio

	2021	2022	2023	2024
(Attività a breve - Rimanenze) / Passività a breve	187,2% ●	↑ 196,3% ●	↔ 191,8% ●	↑ 215,2% ●

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

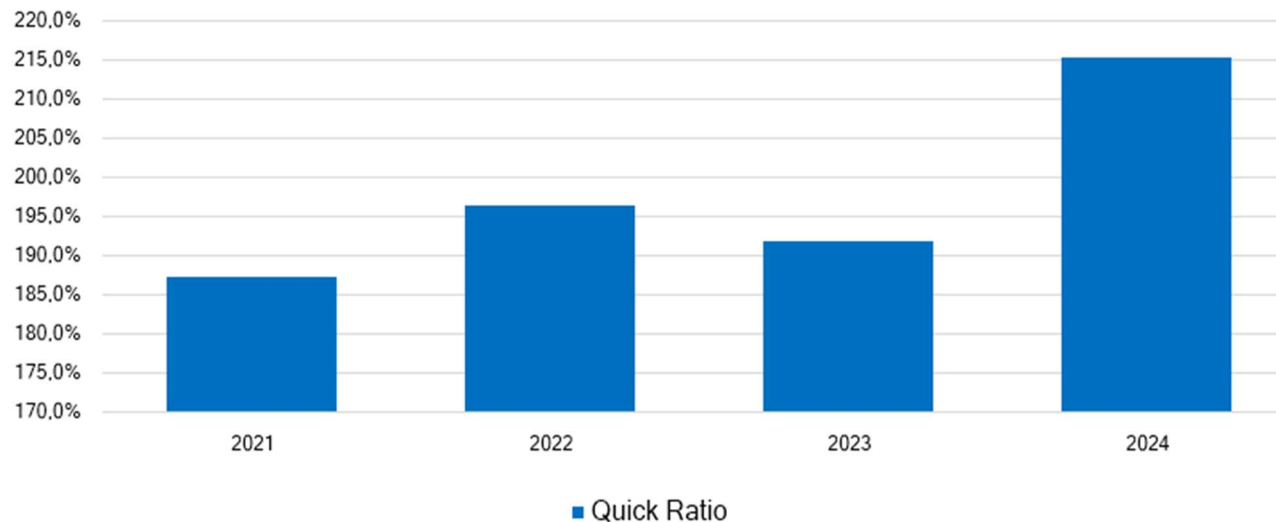
Chiave di lettura

- 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

Analizzando il Quick ratio relativo all'esercizio 2024 notiamo che l'azienda si trova in una soddisfacente situazione di tranquillità finanziaria dato che le liquidità immediate e quelle differite riescono a coprire le passività correnti. Rispetto all'anno precedente l'indice è migliorato di 23,3 punti percentuali in valore assoluto.



Indice di liquidità (Current Ratio)

	2021	2022	2023	2024
Attività a breve / Passività a breve	1,9 ●	↑ 2,0 ●	↔ 1,9 ●	↑ 2,2 ●

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

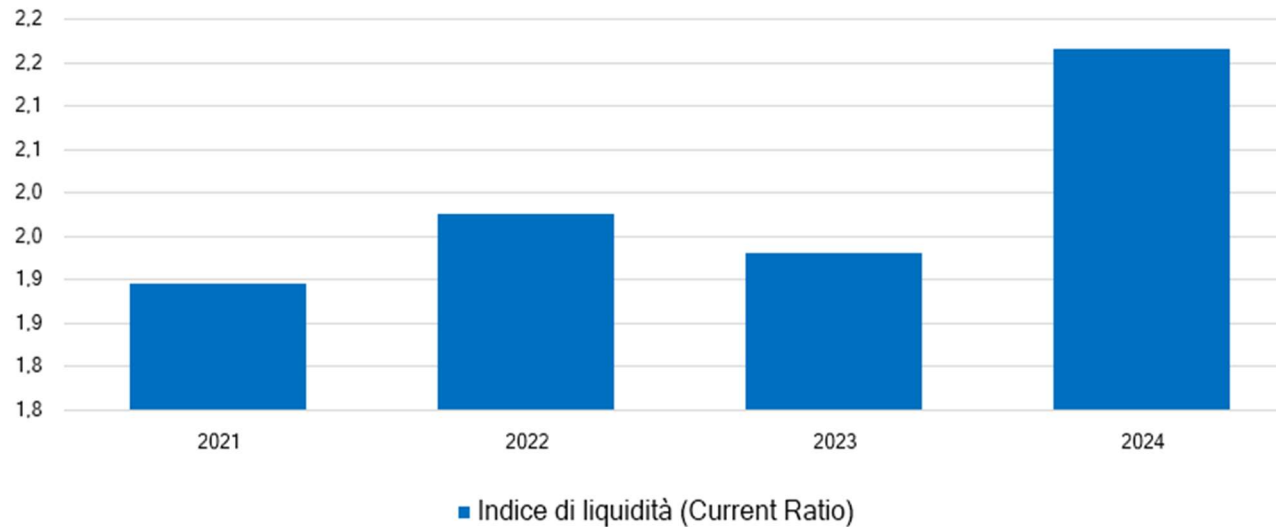
Chiave di lettura

- 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

Analizzando l'Indice di Liquidità (Current ratio) relativo all'esercizio 2024 si rileva che l'azienda si trova in una soddisfacente situazione di equilibrio finanziaria dato che le attività correnti riescono a coprire le passività correnti. Rispetto all'anno precedente l'indice è migliorato di 0,2 punti in valore assoluto.



Capitale Circolante Netto

	2021	2022	2023	2024
Attività a breve - Passività a breve	982.824 ●	↔ 993.651 ●	↓ 953.051 ●	↑ 1.072.251 ●

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

Chiave di lettura

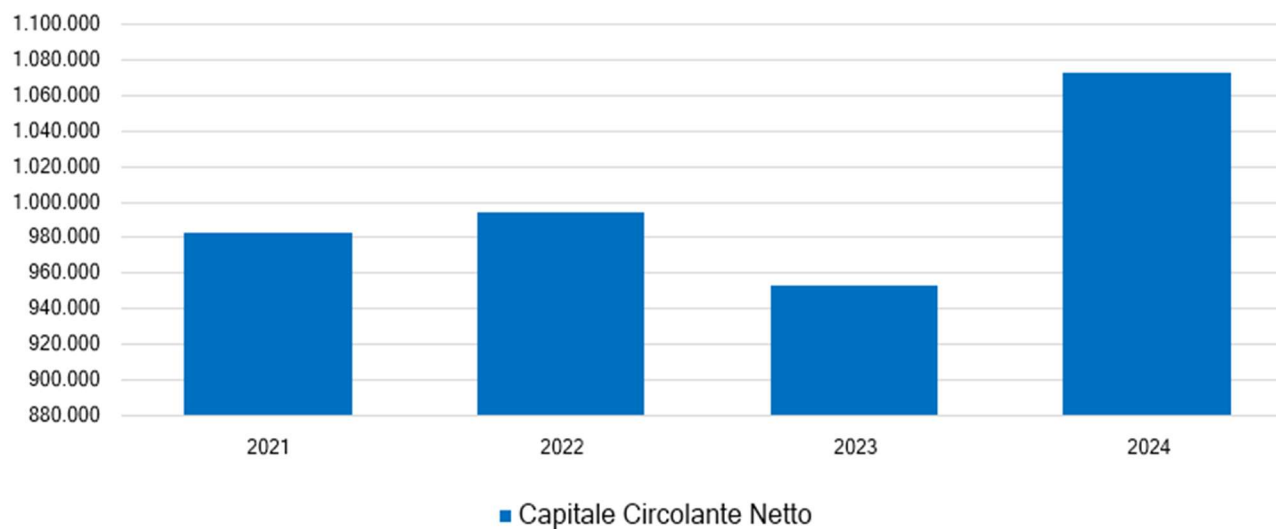
CCN > 0

CCN < 0

Significato

Situazione di equilibrio

Situazione finanziaria-patrimoniale da riequilibrare



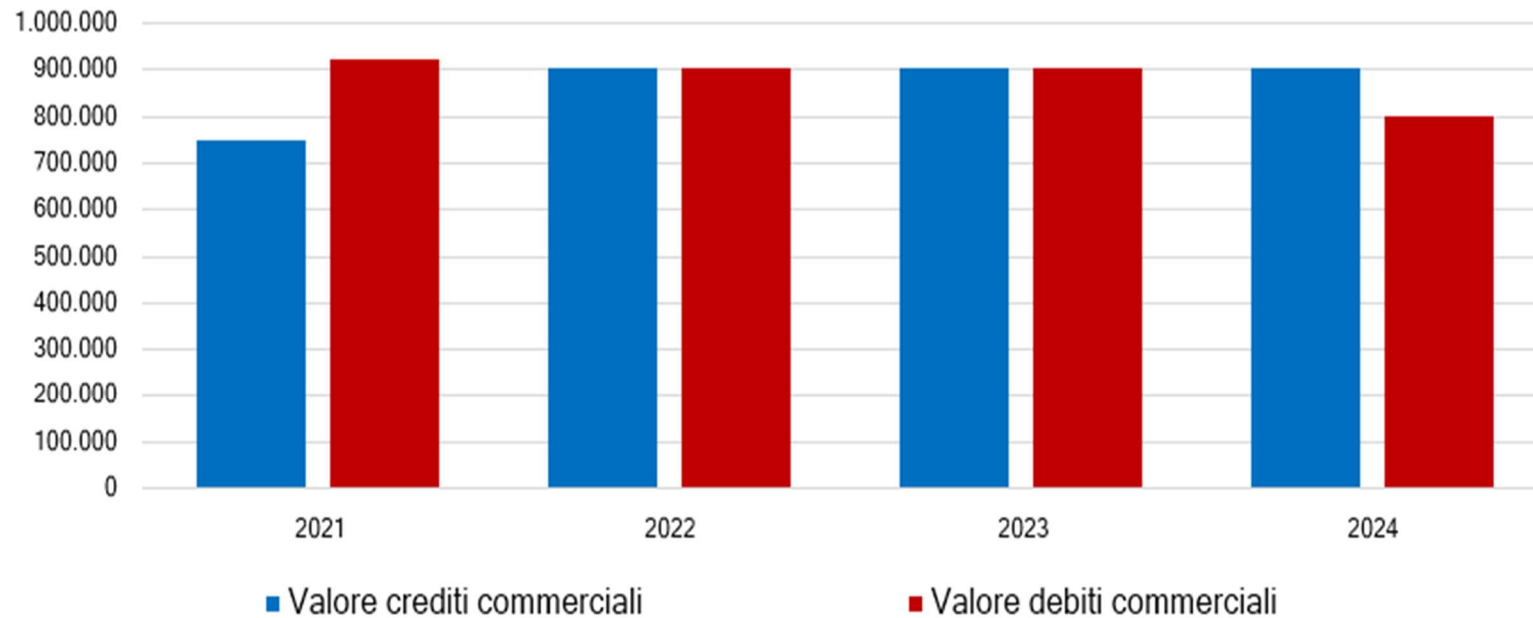
Altri Indici di liquidità

	2021	2022	2023	2024
Giorni di credito ai clienti	76	▲ 81	▼ 79	▼ 77
Giorni di credito dai fornitori	121	▼ 108	▼ 107	▼ 93
Giorni di scorta	3	1	1	1
Durata scorte	13	5	5	4

Indici di Produttività

	2021	2022	2023	2024
Costo del lavoro su Fatturato	23,5%	▼ 20,6%	▲ 21,5%	▲ 21,7%
Valore Aggiunto su Fatturato	27,1%	▼ 25,4%	▲ 26,2%	26,2%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	25,8%	▼ 25,1%	▲ 25,8%	▲ 25,9%

Crediti/Debiti commerciali



Indici di Copertura Finanziaria

EBIT/OF	2021	2022	2023	2024
Risultato Operativo / Oneri Finanziari	1,1 ●	↑ 4,9 ●	↑ 5,6 ●	↓ 4,9 ●

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

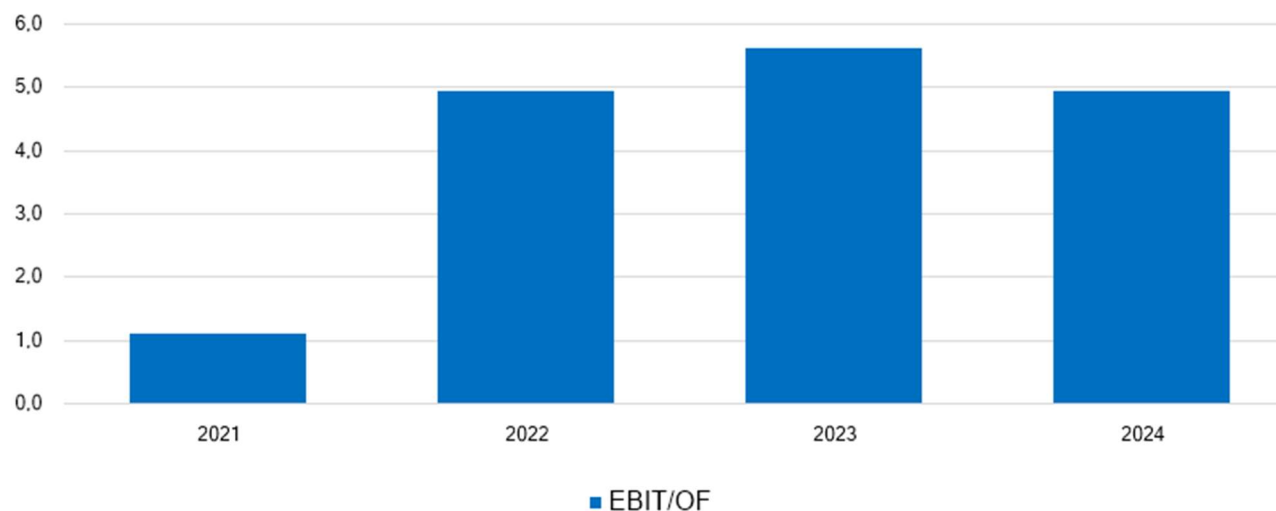
Chiave di lettura

- 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

Il rapporto EBIT/OF dell'esercizio 2024 è pari a 4,9 ed è determinato da un valore dell'EBIT di € 39.546 e da oneri finanziari per € 8.000. L'indice denota una situazione di equilibrio finanziario, in quanto il reddito generato dalla gestione caratteristica è sufficiente a remunerare il capitale di terzi acquisito per produrlo. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile calo rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 5,6. La diminuzione, dunque il peggioramento dell'indice è direttamente riconducibile ad una riduzione del valore dell'EBIT ed al contestuale incremento degli oneri finanziari. Nello specifico, gli oneri finanziari passano da un valore di € 7.500 nel 2023 ad € 8.000 nell'anno in corso, registrando una crescita di 6,7 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 39.546 nel 2024 a fronte di € 42.000 dell'anno precedente evidenziando invece un calo percentuale di 5,8 punti. Nel 2022 Il rapporto EBIT/OF risultava pari a 4,9.



MOL/PFN

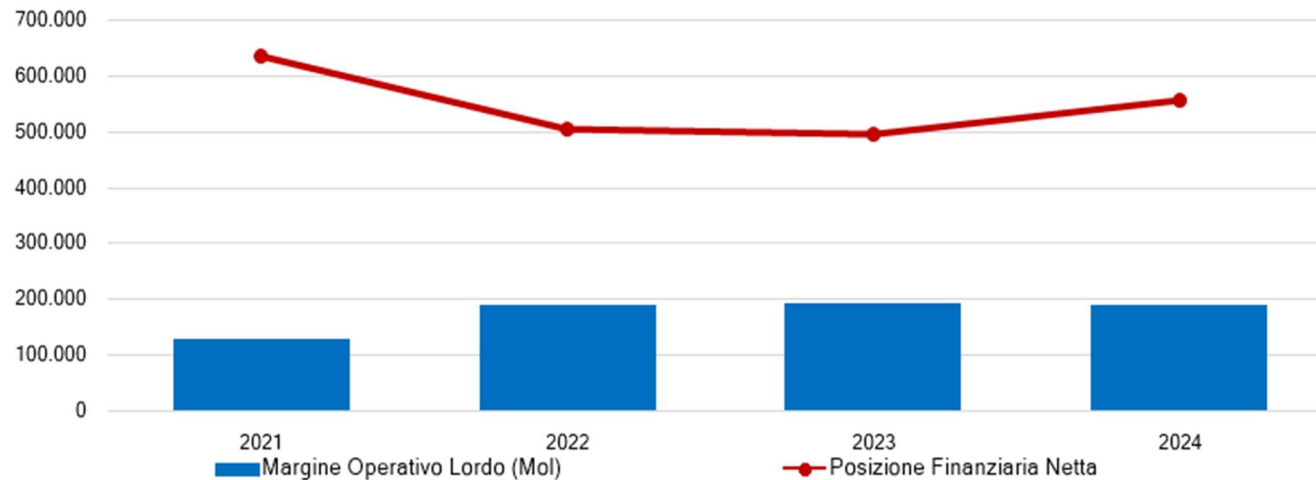
	2021	2022	2023	2024
Margine Operativo Lordo / Posizione Finanziaria Netta	NO PFN ●	NO PFN ●	NO PFN ●	NO PFN ●

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

Chiave di lettura	Significato
MOL/PFN < 20,0%	Situazione rischiosa
20,0% < MOL/PFN < 33,3%	Situazione nella norma ma migliorabile
MOL/PFN > 33,3%	Situazione ottima

Il Margine Operativo Lordo nell'esercizio 2024 è pari a € 190.000 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 400.000. L'indice Mol/Pfn non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2023 l'indice non era calcolabile per via del fatto che nonostante l'azienda presentasse un certo livello di indebitamento finanziario, questo veniva integralmente coperto dalle disponibilità liquide, risultando in una Pfn negativa e pari ad € -495.700. Nel 2022 l'indice non era calcolabile in quanto la Pfn era negativa.

MOL e Debito Fin.



Flusso di Cassa/OF

	2021	2022	2023	2024
Flusso di Cassa della Gestione Corrente / Oneri Finanziari	n.d.	8,9 ●	↑ 29,0 ●	↓ 14,8 ●

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

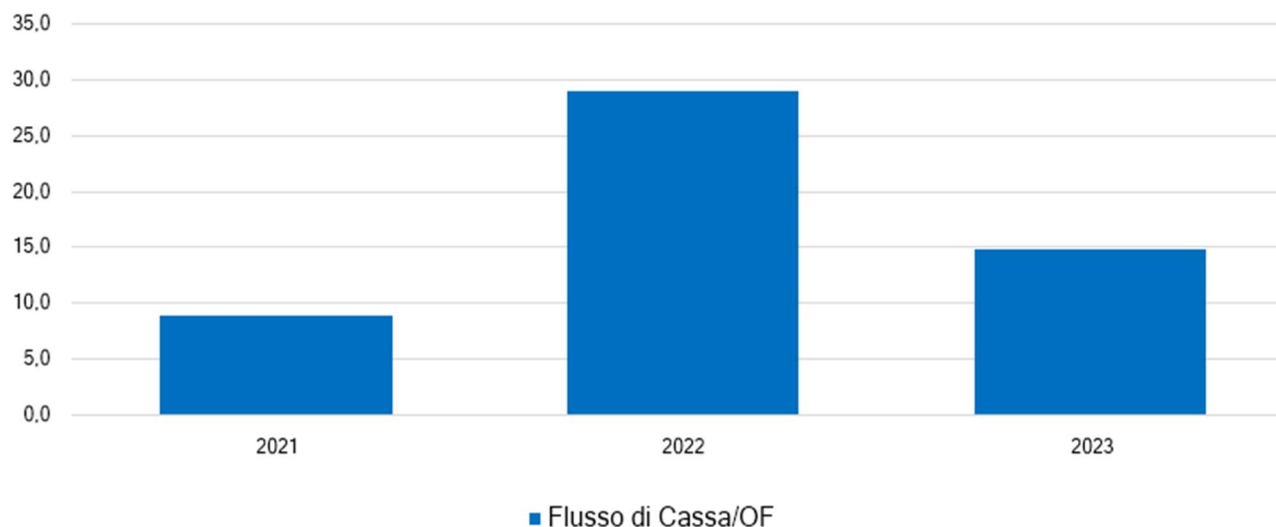
Chiave di lettura

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

Significato

- Situazione rischiosa
- Situazione nella norma ma migliorabile
- Situazione ottima

Il rapporto Flusso di Cassa/Of dell'esercizio 2024 è pari a 14,8 ed è determinato da un valore del Flusso di Cassa della Gestione Corrente di € 118.134 e da oneri finanziari per € 8.000. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile calo rispetto all'anno 2023 in cui era pari a 29,0. La diminuzione, dunque il peggioramento dell'indice è direttamente riconducibile ad una riduzione del valore del Flusso di Cassa della Gestione Corrente ed al contestuale incremento degli oneri finanziari. Nello specifico, gli oneri finanziari passano da un valore di € 7.500 nel 2023 ad € 8.000 nell'anno in corso, registrando una crescita di 6,7 punti percentuali mentre il Flusso di Cassa della Gestione Corrente si attesta su un valore di € 118.134 nel 2024 a fronte di € 217.354 dell'anno precedente evidenziando invece un calo percentuale di 45,6 punti. Nel 2022 il rapporto Fcgc/Of risultava pari a 8,9.



PFN/MOL

2021

2022

2023

2024

Posizione Finanziaria Netta / Margine Operativo Lordo

NO PFN ●

NO PFN ●

NO PFN ●

NO PFN ●

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

Chiave di lettura

PFN/MOL > 5,0

3,0 < PFN/MOL < 5,0

PFN/MOL < 3,0

Significato

Situazione molto rischiosa

Situazione rischiosa e da migliorare

Situazione ottima

Il Margine Operativo Lordo nell'esercizio 2024 è pari a € 190.000 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 400.000. L'indice Mol/Pfn non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2023 l'indice non era calcolabile per via del fatto che nonostante l'azienda presentasse un certo livello di indebitamento finanziario, questo veniva integralmente coperto dalle disponibilità liquide, risultando in una Pfn negativa e pari ad € -495.700. Nel 2022 l'indice non era calcolabile in quanto la Pfn era negativa.

PFN/Ricavi

2021

2022

2023

2024

Posizione Finanziaria Netta / Ricavi

NO PFN ●**NO PFN** ●**NO PFN** ●**NO PFN** ●

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 > 50,0%

30,0% < PFN/Ricavi < 50,0%

PFN/Ricavi < 30,0%

Significato

Situazione molto rischiosa

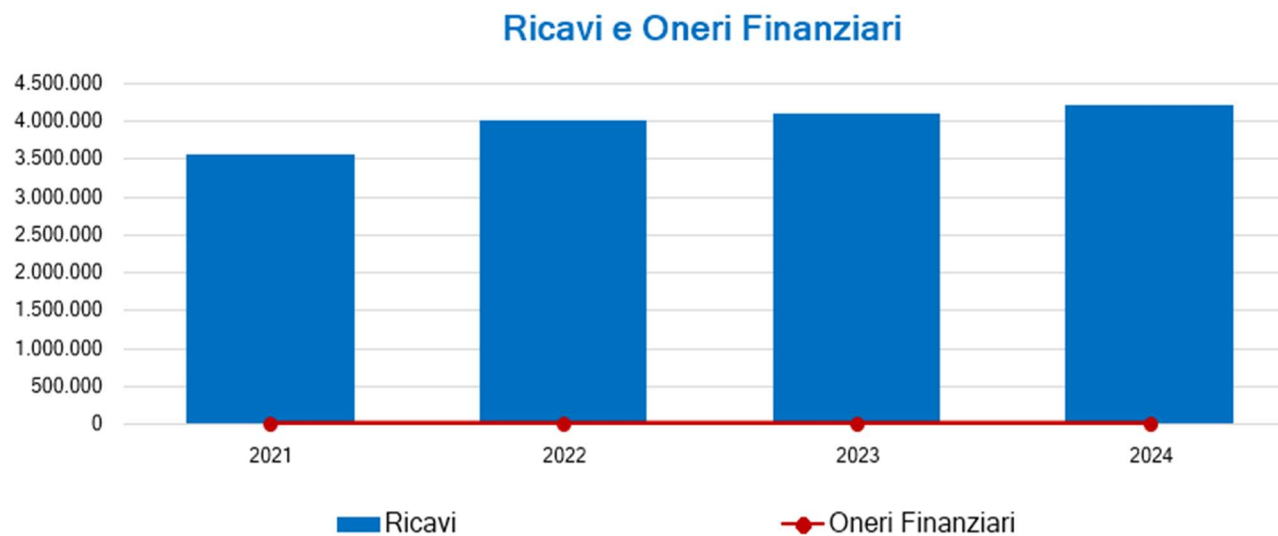
Situazione rischiosa e da migliorare

Situazione ottima

Il fatturato nell'esercizio 2024 è pari a € 4.200.000 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 400.000. L'indice Pfn/Ricavi non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2023 l'indice non era calcolabile per via del fatto che l'azienda presentava una Posizione Finanziaria Netta negativa. Nel 2022 l'indice non era calcolabile in quanto la Pfn era negativa.

Altri indici Copertura Finanziaria

	2021	2022	2023	2024
Oneri finanziari su Fatturato	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Oneri finanziari su Mol	5,2%	▼ 4,2%	▼ 3,9%	▲ 4,2%
Mol/Of	19,2	▲ 23,7	▲ 25,7	▼ 23,8
Mol su Fatturato	0,04	▲ 0,05	0,05	0,05



Analisi del Rating

Equilibrio finanziario - Metodo Standard & Poor's

Parametri di riferimento

Fattore di Rischio	Indici				
	EBIT/OF	Mol/Of	Ro/V	D/(D+CN)	FCGC/D
A = Molto sicura	> 5	> 7	> 5 %	< 30 %	> 40 %
B = Sicura	> 2	> 2,5	> 5 %	> = 30 %	< = 40 %
C = Rischio moderato	> 2	> 2,5	< = 5 %		
D = Rischiosa	< = 2 > 1	> 2,5			
E = Molto rischiosa	< = 2 > 1	< = 2,5			
F = Insolvente	< = 1				

	2021	2022	2023	2024
EBIT/OF	1,09	4,94	5,60	4,94
Mol/Of	19,19	23,74	25,66	23,75
Ro/V	0,2%	1,0%	1,0%	0,9%
D/(D+CN)	23,1%	20,9%	19,6%	18,0%
FCGC/D	n.d.	15,1%	49,4%	29,5%

Il modello di rating Standard & Poor's utilizza indici finanziari tralasciando, a differenza di quelli utilizzati dalle banche italiane, profili squisitamente patrimoniali-contabili come il rapporto Debt/Equity. Per tale motivo è bene sempre confrontarlo anche con il valore di tale indice.

Valutazione sugli ultimi 4 anni
consuntivi

RATING

B

che corrisponde ad un equilibrio finanziario

Sicuro

Indice di Altman

2024

Z-score modello di Altman standard	2,2	Incertezza	Modello di previsione del rischio di fallimento elaborato da Edward I. Altman nel 1968 a partire da un campione di 66 aziende manifatturiere statunitensi
$Z = 1,2X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 0,999X5$			
Z-score PMI manifatturiere	1,9	Incertezza	Modello rivisitato da Altman nel 1993 ed applicato da Danovi e Falini nel 2013 allo studio delle PMI manifatturiere italiane
$Z = 0,717X1 + 0,847X2 + 3,107X3 + 0,420X4 + 0,998X5$			
Z-score non manifatturiere	3,2	Rischio Nullo	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
$Z = 6,56X1 + 3,26X2 + 6,72X3 + 1,05X4$			

	Variabili	2021	2022	2023	2024
X1	Capitale Circolante*/Totale Attivo	0,27	0,27	0,26	0,30
X2	Utile netto/Totale Attivo	0,00	0,00	0,01	0,01
X3	Risultato Operativo/Totale Attivo	0,00	0,01	0,01	0,01
X4	Patrimonio Netto/Totale Debito**	0,94	0,97	0,97	1,04
X5	Ricavi/Totale Attivo	0,98	1,11	1,12	1,18

*Attività a breve - Passività a breve

**Tfr + Debiti a breve + Debiti a lungo

Indice di Altman per anno	2021	2022	2023	2024
Z-score modello di Altman standard	1,9	2,1	2,1	2,2
Z-score PMI manifatturiere	1,6	1,7	1,8	1,9
Z-score non manifatturiere	2,8	2,9	2,8	3,2

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

Modulo economico-finanziario

Dati di input		2021	2022	2023	2024
		€	€	€	€
SP01	Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0
SP02	Totale Immobilizzazioni immateriali	1.362	1.000	600	400
SP03	Totale Immobilizzazioni materiali	1.463.610	1.510.000	1.570.000	1.460.000
SP04	Totale Immobilizzazioni finanziarie	80.052	92.012	104.012	116.012
SP05	Totale Immobilizzazioni	1.545.024	1.603.012	1.674.612	1.576.412
SP06	Totale Rimanenze	24.962	12.000	12.000	12.000
SP07	Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	856.046	1.000.000	1.010.000	1.010.000
SP08	Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0	0
SP09	Totale Crediti	856.046	1.000.000	1.010.000	1.010.000
SP10	Attività finanziarie che non costituiscono imm.ni	0	0	0	0
SP11	Disponibilità liquide	1.159.359	970.600	930.700	951.000
SP12	Totale Attivo Circolante	2.040.367	1.982.600	1.952.700	1.973.000
SP13	Totale Ratei e Risconti attivi	40.925	30.000	25.000	20.000
SP14	Totale Attivo	3.626.316	3.615.612	3.652.312	3.569.412
SP15	Patrimonio Netto	1.755.472	1.783.663	1.802.663	1.823.663
SP16	Utile (perdita) dell'esercizio	807	16.000	19.000	21.000
SP17	Totale Fondi per rischi ed oneri	78.000	80.000	80.000	80.000
SP18	Trattamento Fine Rapporto lavoro subordinato	156.148	230.000	270.000	310.000
SP19	Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	1.029.644	983.000	990.000	890.000
SP20	Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	538.228	503.000	475.000	435.000

SP21	Totale Debiti	1.567.872	1.486.000	1.465.000	1.325.000
SP22	Totale Ratei e Risconti passivi	68.824	35.949	34.649	30.749
SP23	Totale Passivo	3.626.316	3.615.612	3.652.312	3.569.412
CE01	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.549.824	4.000.000	4.100.000	4.200.000
CE02	Var. rimanenze prod. in corso di lav. semil. e finiti	0	0	0	0
CE03	Variatione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0
CE04	Incrementi di imm.ni per lavori interni	0	0	0	0
CE05	Totale Altri Ricavi e Proventi	176.666	40.000	50.000	50.000
CE06	Totale Valore della Produzione	3.726.490	4.040.000	4.150.000	4.250.000
CE07	Costi materie prime, sussidiarie, di cons. e merci	685.478	940.000	960.000	980.000
CE08	Costi per servizi	1.993.470	1.980.000	2.000.000	2.050.000
CE09	Costi per godimento beni di terzi	50.938	72.000	75.000	78.000
CE10	Totale costi per il personale	833.745	825.000	880.000	912.000
CE11	Ammortamenti delle imm.ni immateriali	454	454	454	454
CE12	Ammortamenti delle imm.ni materiali	119.485	150.000	150.000	150.000
CE13	Totale ammortamenti e svalutazioni	119.939	150.454	150.454	150.454
CE14	Variatione delle rimanenze di materie prime	-13.346	0	0	0
CE15	Accantonamento per rischi	0	0	0	0
CE16	Altri accantonamenti	0	0	0	0
CE17	Oneri diversi di gestione	49.078	33.046	42.546	40.000
CE18	Totale costi della produzione	3.719.302	4.000.500	4.108.000	4.210.454
CE19	Totale interessi e altri oneri finanziari	6.624	8.000	7.500	8.000
CE20	Totale proventi e oneri finanziari	-6.381	-7.500	-7.000	-7.500
CE21	Totale Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0	0
CE22	Totale delle partite straordinarie	0	0	0	0
CE23	Risultato prima delle imposte	807	32.000	35.000	32.046
CE24	Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio	0	16.000	16.000	11.046
CE25	Utile (perdita) dell'esercizio	807	16.000	19.000	21.000

Variabili Società di capitali - settore Servizi

	Variabili [xi]	Pesi [bi]	2021	2022	2023	2024
V1*	Debiti a breve / Fatturato*	0,427293	0,29	0,25	0,24	0,21
V1* = SP19 / CE01			Medio-alto	Medio-alto	Medio-alto	Alto
V2A*	Oneri finanziari / MOL**	0,400514	0,05	0,04	0,04	0,04
V2A* = 1 se V2* < 0 & D2 = 1 (MOL negativo) altrimenti V2A* = V2*			Medio-alto	Medio-alto	Medio-alto	Medio-alto
V4*	Liquidità / Fatturato*	-7,428313	0,16	0,16	0,16	0,16
V4* = SP11 / CE01			Alto	Alto	Alto	Alto
V6*	Variazione % fatturato*	0,668981	n.d.	0,07	-0,04	-0,04
V6* = (CE01 t - CE01 t-1) / CE01 t-1			-	Medio-alto	Alto	Alto
V10*	Incidenza del Passivo corrente*	0,82794	0,30	0,28	0,28	0,26
V10* = (SP19 + SP22) / (SP23 - SP01)			Alto	Alto	Alto	Alto
V18*	Oneri finanziari / Vdp*	29,88155	0,00	0,00	0,00	0,00
V18* = CE19 / CE06			Alto	Alto	Alto	Alto
V19*	Incidenza debito*	0,031407	0,89	0,83	0,81	0,73
V19* = SP21 / (SP15 - SP01)			Alto	Alto	Alto	Alto
D3	Variazione % fatturato negativa	-1,558519	n.d.	0,00	-0,04	-0,04
D3 = V6* se V6* < 0 altrimenti D3 = 0						
D5	Debiti a breve / Fatturato x Fascia fatturato	-0,245774	0,00	0,00	0,00	0,00
D5 = V1* x D4						
D7	Liquidità / Fatturato x Fascia Fatturato	5,362561	0,00	0,00	0,00	0,00
D7 = V4* x D4						
D12	Patrimonio Netto negativo	0,542214	0,00	0,00	0,00	0,00
D12 = 1, se (SP15 - SP01) < 0 altrimenti 0						

Classe di valutazione modulo economico-finanziario

	2022	2023	2024
Score modulo economico-finanziario [xb]	-5,39	-5,42	-5,45
Classe di valutazione	F1	F1	F1

Modulo economico-finanziario

Formula

$$xb = C + \sum xi * bi$$

(C = -4,689249)

Lo score xb per il modulo economico-finanziario viene determinato, come da specifiche tecniche, attraverso una combinazione lineare delle variabili xi (ciascuna moltiplicata per il rispettivo coefficiente bi) a cui viene sommata la costante C, fissata per le Società di capitali - settore Servizi ad un valore pari a -4,689249.

Dati di input

	Totale per cassa		Rischi a scadenza				Sofferenze			
	Accordato [€]	Utilizzato [€]	Accordato [€]	Utilizzato [€]	Accordato [€]	Utilizzato [€]	Totale Sofferenze [€]			
(mese precedente la data di valutazione)	CR01	0	CR07	0	CR13	0	CR19	0	S1	0
(secondo mese precedente la data di valutazione)	CR02	0	CR08	0	CR14	0	CR20	0	S2	0
(terzo mese precedente la data di valutazione)	CR03	0	CR09	0	CR15	0	CR21	0	S3	0
(quarto mese precedente la data di valutazione)	CR04	0	CR10	0	CR16	0	CR22	0	S4	0
(quinto mese precedente la data di valutazione)	CR05	0	CR11	0	CR17	0	CR23	0	S5	0
(sesto mese precedente la data di valutazione)	CR06	0	CR12	0	CR18	0	CR24	0	S6	0

Classe di valutazione modulo andamentale Centrale Rischi

	2024
Score modulo andamentale Centrale Rischi [xb]	-4,95
Classe di valutazione	A1
Modulo andamentale	

Formula

$$xb = C + \sum xi * bi + LN((0,0518888 / (1 - 0,0518888)) * ((1 - 0,0502134) / 0,0502134))$$

(C = -4,984468)

Lo score xb per il modulo andamentale viene determinato, come per il modulo economico-finanziario, attraverso una combinazione lineare delle variabili xi a cui viene sommato un termine costante C (pari per le Società di Capitali a -4,984468) e un coefficiente logaritmico, anch'esso costante, come indicato nella formula.

Integrazione modulo economico-finanziario e modulo andamentale

	2021	2022	2023	2024
Classe modulo economico-finanziario	UN	F1	F1	F1
	UN	UN	UN	A1
Classe di valutazione integrata*	UN	1	1	1
Fascia di valutazione**	UN	1	1	1
Probabilità di inadempimento	UN	0,12%	0,12%	0,12%
	---	Sicurezza	Sicurezza	Sicurezza
Ammissibilità della domanda	-	AMMISSIBILE - Rischio di credito basso	AMMISSIBILE - Rischio di credito basso	AMMISSIBILE - Rischio di credito basso

In base all'analisi condotta con il modello di valutazione di MedioCredito Centrale, alla chiusura dell'esercizio l'azienda risulta caratterizzata da un profilo economico e da una capacità di far fronte agli impegni molto buoni. Il rischio di credito è 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.

Valutazione Performance

Equilibrio economico

ROI Redditività capitale investito				ROE Redditività mezzi propri				ROS Redditività delle vendite				ROT Rotazione capitale investito			
Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.
2021	0,2%	—	negativo	2021	0,0%	—	negativo	2021	0,2%	—	negativo	2021	3,2	—	positivo
2022	1,1%	↑	negativo	2022	0,9%	↑	negativo	2022	1,0%	↑	negativo	2022	3,1	↔	positivo
2023	1,1%	↔	negativo	2023	1,1%	↔	negativo	2023	1,0%	↔	negativo	2023	3,1	↔	positivo
2024	1,1%	↔	negativo	2024	1,2%	↔	negativo	2024	0,9%	↔	negativo	2024	3,3	↑	positivo

Valutazione economica

CC

La redditività dell'azienda è critica

Bisogna intraprendere le seguenti azioni correttive:

Il valore del ROI è critico e segnala una scarsa redditività della gestione caratteristica. Attraverso la formula di scomposizione del ROI notiamo che tale negatività deriva da una scarsa redditività delle vendite rappresentate dal ROS mentre il grado di efficienza produttiva risulta soddisfacente. Per tale motivo si consiglia di migliorare la redditività delle vendite.

Il valore del ROE è critico e segnala una scarsa redditività complessiva dell'azienda se rapportata con i mezzi propri. Attraverso la formula di scomposizione del ROE notiamo che concorre positivamente solo il leverage mentre sia la gestione straordinaria e fiscale che la performance del ROI deprimono il valore complessivo del ROE.

La redditività aziendale è fallimentare e necessita di interventi strutturali che riequilibrino la situazione. Per tale motivo bisogna intervenire sull'incidenza che i costi di produzione hanno sul fatturato ed implementare strategie aziendali per lo sviluppo del fatturato.

Equilibrio patrimoniale

PFN/PN				PN/Debiti				PN/Attivo Indipendenza finanziaria				Copertura Immobilizzazioni			
Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.
2021	NO PFN	—	positivo	2021	107,3%	—	positivo	2021	0,48	—	neutro	2021	1,64	—	positivo
2022	NO PFN	↔	positivo	2022	117,2%	↑	positivo	2022	0,49	↔	neutro	2022	1,62	↔	positivo
2023	NO PFN	↔	positivo	2023	120,2%	↔	positivo	2023	0,49	↔	neutro	2023	1,57	↔	positivo
2024	NO PFN	↔	positivo	2024	134,5%	↑	positivo	2024	0,51	↔	positivo	2024	1,68	↔	positivo

Valutazione
patrimoniale

A-

La solidità dell'azienda è buona

La gestione patrimoniale aziendale non necessita di interventi

Equilibrio finanziario

PFN/MOL				OF/MOL				FCO/Ricavi				Costo dei mezzi di terzi			
Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.	Anno	Valore	Trend	Ind.
2021	NO PFN	—	positivo	2021	0,1	—	positivo	2021	n.d.	—	-	2021	0,4%	—	positivo
2022	NO PFN	↔	positivo	2022	0,0	↔	positivo	2022	-3,1%	—	negativo	2022	0,5%	—	positivo
2023	NO PFN	↔	positivo	2023	0,0	↔	positivo	2023	0,2%	↑	neutro	2023	0,5%	↔	positivo
2024	NO PFN	↔	positivo	2024	0,0	↔	positivo	2024	1,9%	↑	neutro	2024	0,6%	↔	positivo

Valutazione finanziaria

A-

La solvibilità dell'azienda è buona

La gestione finanziaria aziendale non necessita di interventi

Liquidità

Quick Ratio Liquidità immediata

Anno	Valore	Trend	Ind.
2021	187,2%	—	positivo
2022	196,3%	↑	positivo
2023	191,8%	↔	positivo
2024	215,2%	↑	positivo

Current Ratio Liquidità Corrente

Anno	Valore	Trend	Ind.
2021	1,89	—	positivo
2022	1,98	↑	positivo
2023	1,93	↔	positivo
2024	2,16	↑	positivo

Margine di Tesoreria

Anno	Valore	Trend	Ind.
2021	957.862	—	positivo
2022	981.651	↑	positivo
2023	941.051	↓	positivo
2024	1.060.251	↑	positivo

Margine di Struttura

Anno	Valore	Trend	Ind.
2021	210.448	—	positivo
2022	180.651	↓	positivo
2023	128.051	↓	positivo
2024	247.251	↑	positivo

Valutazione liquidità

AAA

La condizione della liquidità aziendale dell'azienda è ottima

La gestione della liquidità aziendale non necessita di interventi

Valutazione globale

Valutazione globale

BBB

Dall'analisi delle diverse aree gestionali emerge che la condizione generale dell'azienda è da migliorare

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 v/imprese controllate oltre 12 mesi commerciali (C.II.2)
	Crediti v/imprese collegate oltre 12 mesi commerciali (C.II.3)
	Crediti v/imprese controllanti oltre 12 mesi commerciali (C.II.4)
	Crediti tributari oltre 12 mesi (C.II.4-bis)
	Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi (C.II.4-ter)
	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.4-bis)
	Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi (C.II.4-ter)

	Crediti v/altri entro 12 mesi (C.II.5)
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 materiali	Totale Immobilizzazioni materiali (B.II)
	Crediti v/clienti oltre 12 mesi (C.II.1)
	Crediti v/imprese controllate oltre 12 mesi commerciali (C.II.2)
	Crediti v/imprese collegate oltre 12 mesi commerciali (C.II.3)
	Crediti v/imprese controllanti oltre 12 mesi commerciali (C.II.4)
	Crediti tributari oltre 12 mesi (C.II.4-bis)
	Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi (C.II.4-ter)
	Crediti v/altri oltre 12 mesi (C.II.5)
Crediti netti v/clienti	Crediti v/clienti entro 12 mesi (C.II.1)
	Crediti v/imprese controllate entro 12 mesi commerciali (C.II.2)
	Crediti v/imprese collegate entro 12 mesi commerciali (C.II.3)

	Crediti v/imprese controllanti entro 12 mesi commerciali (C.II.4)
Altri crediti operativi	Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti (A)
	Crediti tributari entro 12 mesi (C.II.4-bis)
	Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi (C.II.4-ter)
	Crediti v/altri entro 12 mesi (C.II.5)
Debiti v/fornitori	Debiti v/fornitori entro 12 mesi (D.7)
Altri debiti operativi	Acconti entro 12 mesi (D.6)
	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)
Passività operative non correnti	Acconti oltre 12 mesi (D.6)
	Debiti v/fornitori oltre 12 mesi (D.7)
	Debiti v/imprese controllate oltre 12 mesi commerciali (D.9)
	Debiti v/imprese collegate oltre 12 mesi commerciali (D.10)
	Debiti v/imprese controllanti oltre 12 mesi commerciali (D.11)
	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)

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: altri ricavi e proventi
Costi capitalizzati	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)
Accanton. e sval. attivo corrente	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)
Oneri straordinari	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (B.10.c) Totale Svalutazioni (D.19) Totale Oneri Straordinari (E.21)
Proventi straordinari	Altri ricavi e proventi (A.5) riferiti a: Contributi in conto esercizio

	Totale Rivalutazioni (D.18)
	Totale Proventi Straordinari (E.20)
Imposte sul reddito	Totale Imposte e Tasse (22)