



Azienda Alfa S.P.A.

Periodo di analisi: I trimestre 2020 - IV trimestre 2022

Dati Anagrafici Azienda

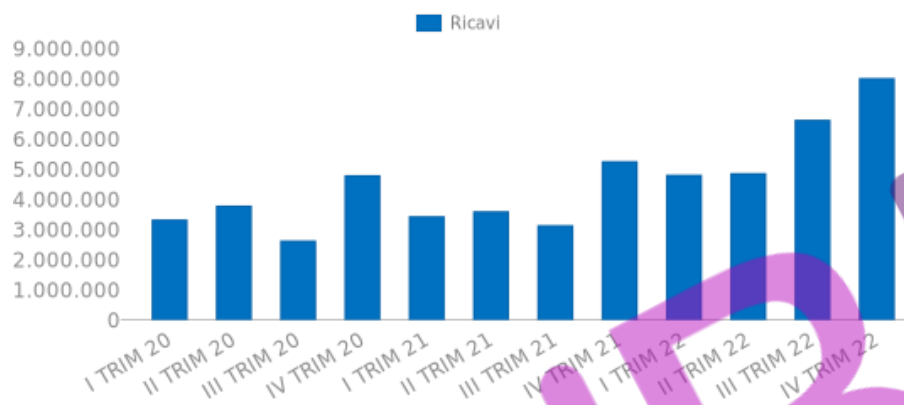
Azienda Alfa S.P.A.

Sede in	20123 Via Torino Milano
Forma giuridica	S.P.A.
Codice Fiscale	FC325698DF558LL6
Numero Rea	555666
P.I.	00563347752
Capitale Sociale Euro	100.000
Società in liquidazione	NO
Società con socio unico	NO
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	NO
Appartenenza a un gruppo	NO
Settore di attività prevalente (ATECO)	74.10.10 – Attività di design di moda e design industriale

Financial Highlights IV trimestre 2022

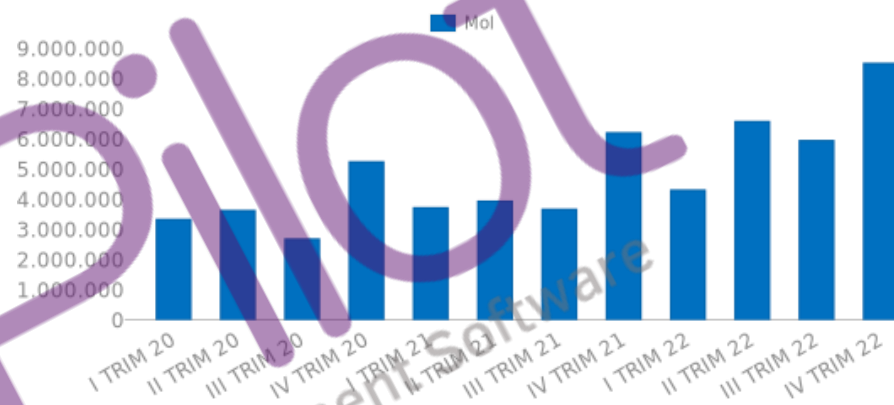
Ricavi

▲ € 8.021.456 +20,8% vs III trimestre 2022



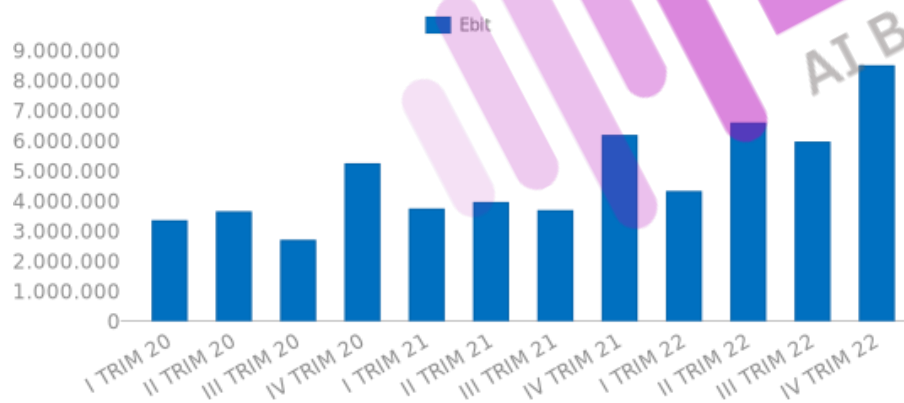
Mol

▲ € 8.529.708 +42,9% vs III trimestre 2022



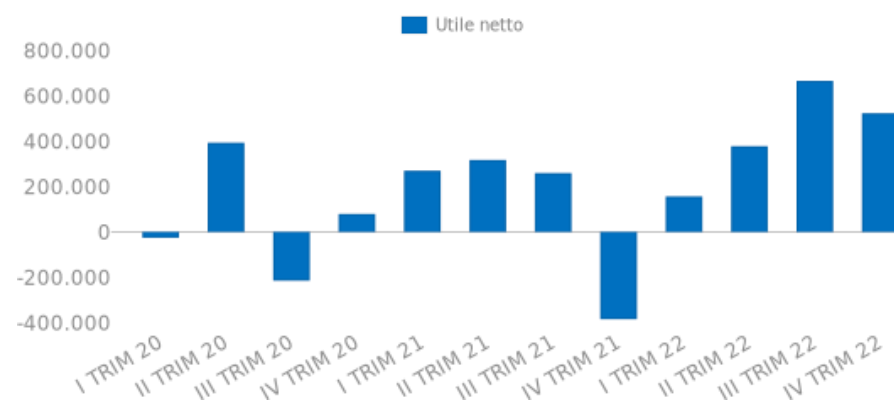
Ebit

▲ € 8.508.791 +42,5% vs III trimestre 2022



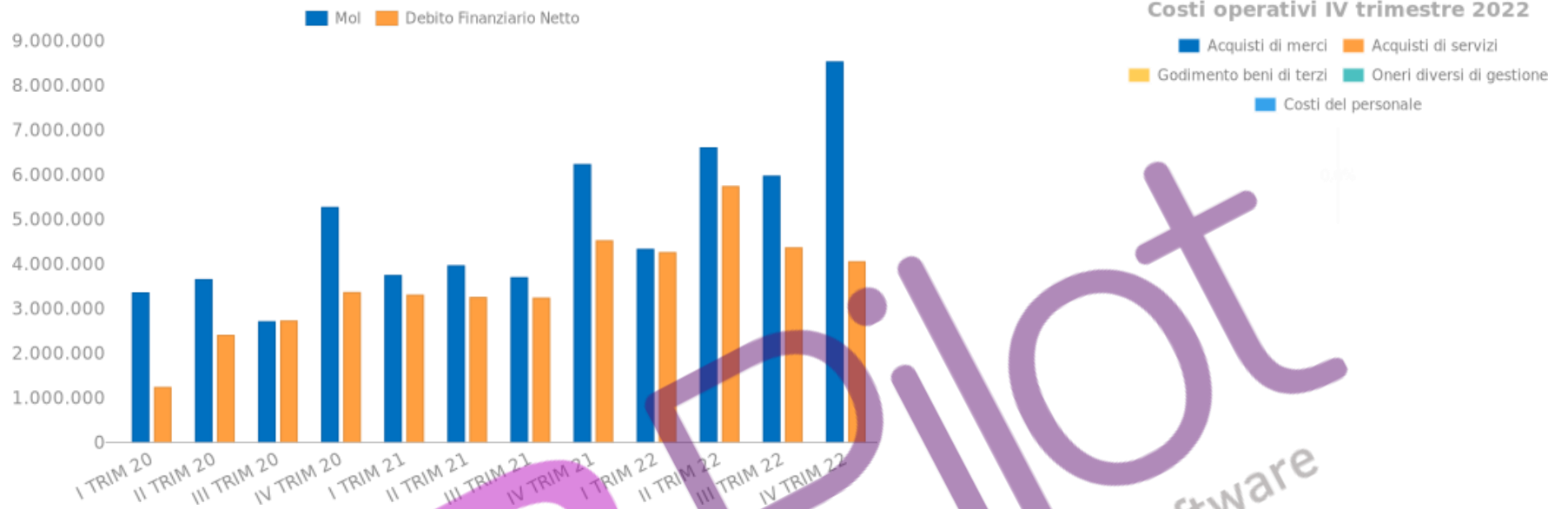
Utile

▼ € 523.249 -21,4% vs III trimestre 2022



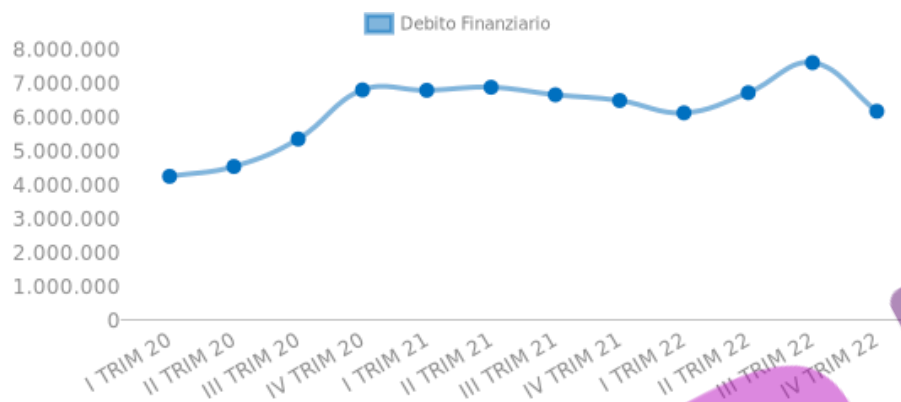
Dati finanziari principali

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
Ricavi	3.335.528	▲ 3.794.682	▼ 2.636.776	▲ 4.803.668	▼ 3.442.052	▲ 3.608.643
% change	-	+13,8%	-30,5%	+82,2%	-28,3%	+4,8%
Mol	3.356.833	▲ 3.652.291	▼ 2.707.574	▲ 5.267.124	▼ 3.744.569	▲ 3.960.783
% change	-	+8,8%	-25,9%	+94,5%	-28,9%	+5,8%
Ebit	3.356.833	▲ 3.652.291	▼ 2.707.574	▲ 5.250.410	▼ 3.744.569	▲ 3.960.783
% change	-	+8,8%	-25,9%	+93,9%	-28,7%	+5,8%
Utile (perdita)	(25.672)	▲ 393.236	▼ (214.651)	▲ 79.281	▲ 269.870	▲ 317.176
% change	-	+1.631,8%	-154,6%	+136,9%	+240,4%	+17,5%
Posizione finanziaria netta	1.235.460	▲ 2.403.594	▲ 2.726.807	▲ 3.361.618	▼ 3.303.194	▼ 3.251.466
% change	-	+94,6%	+13,4%	+23,3%	-1,7%	-1,6%
PFN/PN	0,52	0,86	1,06	1,21	1,08	0,96
PFN/MOL	0,4	0,7	1,0	0,6	0,9	0,8
Flusso di Cassa Operativo	n.d.	2.073.019	▲ 2.591.146	▲ 4.249.412	▼ 3.506.181	▲ 3.692.676
% change	-	-	+25,0%	+64,0%	-17,5%	+5,3%
	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Ricavi	▼ 3.144.415	▲ 5.264.571	▼ 4.816.239	▲ 4.871.136	▲ 6.638.973	▲ 8.021.456
% change	-12,9%	+67,4%	-8,5%	+1,1%	+36,3%	+20,8%
Mol	▼ 3.695.025	▲ 6.228.966	▼ 4.329.029	▲ 6.603.486	▼ 5.969.942	▲ 8.529.708
% change	-6,7%	+68,6%	-30,5%	+52,5%	-9,6%	+42,9%
Ebit	▼ 3.695.025	▲ 6.193.208	▼ 4.329.029	▲ 6.603.486	▼ 5.969.942	▲ 8.508.791
% change	-6,7%	+67,6%	-30,1%	+52,5%	-9,6%	+42,5%
Utile (perdita)	▼ 259.260	▼ (384.591)	▲ 156.320	▲ 377.721	▲ 665.847	▼ 523.249
% change	-18,3%	-248,3%	+140,6%	+141,6%	+76,3%	-21,4%
Posizione finanziaria netta	▼ 3.238.412	▲ 4.520.880	▼ 4.257.016	▲ 5.738.021	▼ 4.363.350	▼ 4.051.789
% change	-0,4%	+39,6%	-5,8%	+34,8%	-24,0%	-7,1%
PFN/PN	0,89	1,34	1,21	1,47	0,95	0,79
PFN/MOL	0,9	0,7	1,0	0,9	0,7	0,5
Flusso di Cassa Operativo	▼ 3.452.078	▲ 4.911.692	▼ 4.433.305	▲ 4.741.954	▲ 6.673.430	▲ 8.032.400
% change	-6,5%	+42,3%	-9,7%	+7,0%	+40,7%	+20,4%



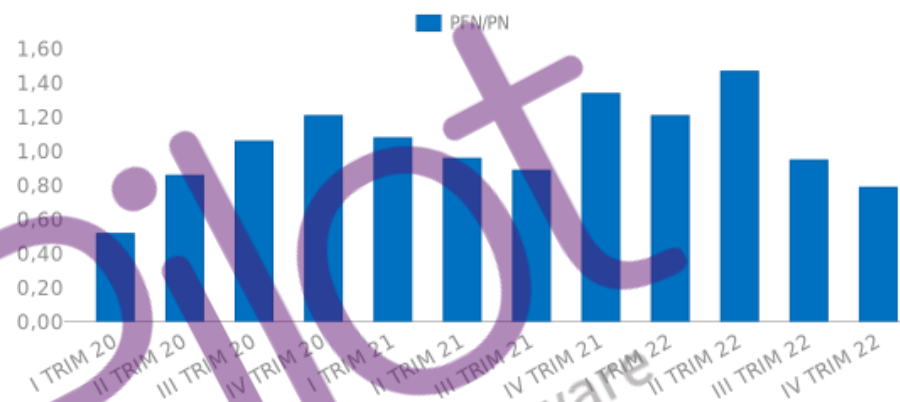
Debito finanziario

▼ € 6.165.248 -18,9% vs III trimestre 2022



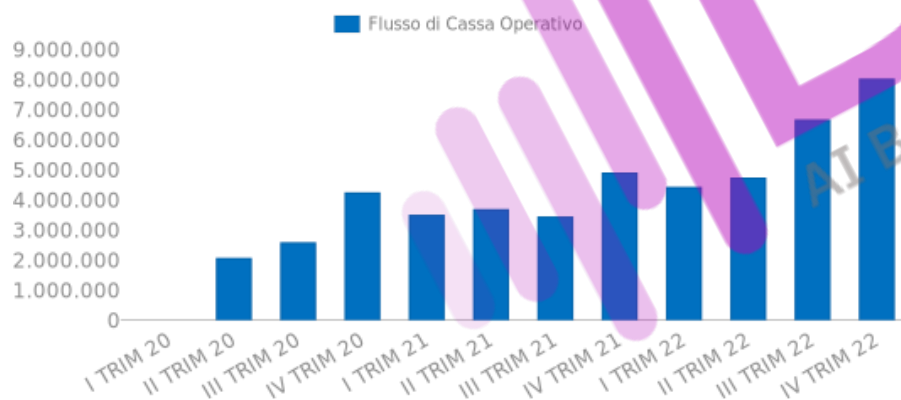
PFN/PN

▼ 0,79 -17,0% vs III trimestre 2022



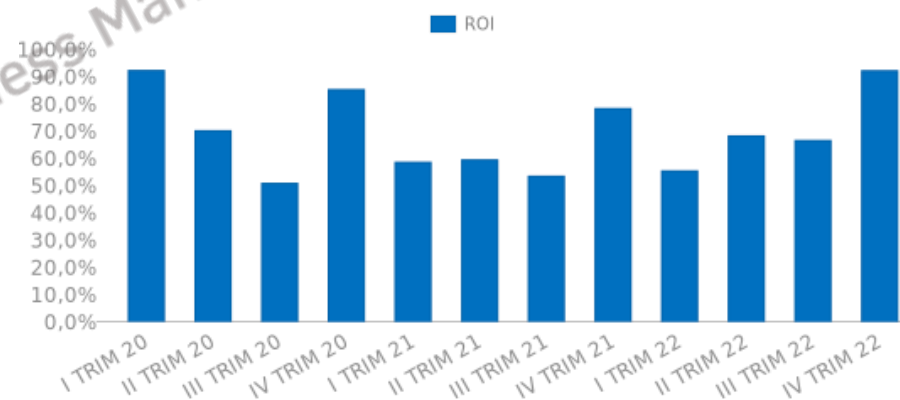
Cash-flow Oper.

▲ € 8.032.400 +20,4% vs III trimestre 2022



ROI

▲ 92,4% +25,5% vs III trimestre 2022



Debito Finanziario al 31/12/2022

▼ € 6.165.248

-18,9%

Posizione Finanziaria Netta (PFN) al
31/12/2022

▼ €
4.051.789

-7,1%

In diminuzione

In miglioramento

Al termine del IV trimestre del 2022, la Posizione Finanziaria Netta (PFN) assume un valore positivo dato che il totale dei debiti finanziari è superiore al valore delle liquidità e assimilati. Rispetto alla chiusura del III trimestre 2022 la PFN è in miglioramento e registra un calo del 7,1% attestandosi ad un valore pari ad € 4.051.789. Il calcolo viene effettuato sottraendo all'indebitamento finanziario lordo, costituito dal totale delle passività di natura finanziaria e pari ad € 6.165.248, il totale delle disponibilità liquide (€ 2.010.611) e delle attività finanziarie correnti (€ 102.848). PFN = Debito Finanziario - Disponibilità liquide - Attività finanziarie correnti = 6.165.248 - 2.010.611 - 102.848 = € 4.051.789.

Dati patrimoniali

Primo periodo in analisi

	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Immobilizzazioni	3.883.310	-	▲ 3.988.986	+2,7%	▲ 4.044.263	+1,4%	▲ 4.951.575	+22,4%	▲ 5.053.031	+2,0%	▲ 5.077.057	+0,5%
Altre attività a lungo termine	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Totale Attivo a lungo	3.883.310	-	▲ 3.988.986	+2,7%	▲ 4.044.263	+1,4%	▲ 4.951.575	+22,4%	▲ 5.053.031	+2,0%	▲ 5.077.057	+0,5%
Rimanenze	199.305	-	▼ 57.192	-71,3%	▲ 82.975	+45,1%	▲ 420.882	+407,2%	▲ 637.103	+51,4%	▲ 709.319	+11,3%
Liquidità differite	3.575.470	-	▲ 4.011.272	+12,2%	▼ 3.311.838	-17,4%	▲ 5.774.216	+74,4%	▼ 4.169.604	-27,8%	▲ 4.430.664	+6,3%
Liquidità immediate	2.959.287	-	▼ 2.081.130	-29,7%	▲ 2.569.575	+23,5%	▲ 3.367.284	+31,0%	▲ 3.414.191	+1,4%	▲ 3.555.777	+4,1%
Totale Attivo a breve	6.734.062	-	▼ 6.149.594	-8,7%	▼ 5.964.388	-3,0%	▲ 9.562.382	+60,3%	▼ 8.220.898	-14,0%	▲ 8.695.760	+5,8%
TOTALE ATTIVO	10.617.372	-	▼ 10.138.580	-4,5%	▼ 10.008.651	-1,3%	▲ 14.513.958	+45,0%	▼ 13.273.929	-8,5%	▲ 13.772.817	+3,8%
Patrimonio Netto	2.392.654	-	▲ 2.785.890	+16,4%	▼ 2.571.239	-7,7%	▲ 2.778.422	+8,1%	▲ 3.063.589	+10,3%	▲ 3.380.765	+10,4%
Totale Debiti a lungo	1.884.193	-	▲ 3.513.769	+86,5%	▲ 4.072.379	+15,9%	▲ 6.650.672	+63,3%	▼ 6.617.830	-0,5%	▲ 7.075.320	+6,9%
di cui finanziari	1.447.431	-	▲ 3.099.031	+114,1%	▲ 3.664.431	+18,2%	▲ 6.046.179	+65,0%	6.046.179	0,0%	6.046.179	0,0%
Totale Debiti a breve	6.340.525	-	▼ 3.838.922	-39,5%	▼ 3.365.034	-12,3%	▲ 5.084.863	+51,1%	▼ 3.592.510	-29,3%	▼ 3.316.732	-7,7%
di cui finanziari	2.797.316	-	▼ 1.435.694	-48,7%	▲ 1.681.952	+17,2%	▼ 749.444	-55,4%	▼ 737.927	-1,5%	▲ 827.785	+12,2%
TOTALE PASSIVO	10.617.372	-	▼ 10.138.580	-4,5%	▼ 10.008.652	-1,3%	▲ 14.513.958	+45,0%	▼ 13.273.928	-8,5%	▲ 13.772.817	+3,8%

Secondo periodo in analisi

	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Immobilizzazioni	▲ 5.234.831	+3,1%	▲ 5.570.238	+6,4%	▲ 5.668.409	+1,8%	▲ 5.727.917	+1,0%	▲ 5.824.549	+1,7%	▲ 6.817.265	+17,0%
Altre attività a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Totale Attivo a lungo	▲ 5.234.831	+3,1%	▲ 5.570.238	+6,4%	▲ 5.668.409	+1,8%	▲ 5.727.917	+1,0%	▲ 5.824.549	+1,7%	▲ 6.817.265	+17,0%
Rimanenze	▼ 695.889	-1,9%	▲ 894.026	+28,5%	▼ 335.363	-62,5%	▲ 1.984.893	+491,9%	▼ 1.144.587	-42,3%	▲ 1.148.633	+0,4%
Liquidità differite	▼ 3.914.077	-11,7%	▲ 6.562.912	+67,7%	▼ 5.650.976	-13,9%	▲ 6.734.835	+19,2%	▲ 6.877.936	+2,1%	▲ 7.847.723	+14,1%
Liquidità immediate	▼ 3.346.158	-5,9%	▼ 1.876.988	-43,9%	▼ 1.775.912	-5,4%	▼ 890.620	-49,9%	▲ 3.152.218	+253,9%	▼ 2.010.611	-36,2%
Totale Attivo a breve	▼ 7.956.124	-8,5%	▲ 9.333.925	+17,3%	▼ 7.762.252	-16,8%	▲ 9.610.348	+23,8%	▲ 11.174.740	+16,3%	▼ 11.006.967	-1,5%
TOTALE ATTIVO	▼ 13.190.955	-4,2%	▲ 14.904.163	+13,0%	▼ 13.430.661	-9,9%	▲ 15.338.265	+14,2%	▲ 16.999.289	+10,8%	▲ 17.824.232	+4,9%
Patrimonio Netto	▲ 3.640.026	+7,7%	▼ 3.373.475	-7,3%	▲ 3.526.176	+4,5%	▲ 3.903.896	+10,7%	▲ 4.569.743	+17,1%	▲ 5.160.962	+12,9%
Totale Debiti a lungo	▼ 6.552.145	-7,4%	▼ 5.806.635	-11,4%	▼ 5.772.983	-0,6%	▼ 5.749.971	-0,4%	▼ 5.741.693	-0,1%	▼ 4.638.848	-19,2%
di cui finanziari	6.046.179	0,0%	▼ 5.139.682	-15,0%	5.139.682	0,0%	5.139.682	0,0%	5.139.682	0,0%	▼ 3.766.979	-26,7%
Totale Debiti a breve	▼ 2.998.785	-9,6%	▲ 5.724.053	+90,9%	▼ 4.131.502	-27,8%	▲ 5.684.397	+37,6%	▲ 6.687.852	+17,7%	▲ 8.024.422	+20,0%
di cui finanziari	▼ 605.112	-26,9%	▲ 1.342.969	+121,9%	▼ 978.030	-27,2%	▲ 1.573.742	+60,9%	▲ 2.460.670	+56,4%	▼ 2.398.268	-2,5%
TOTALE PASSIVO	▼ 13.190.955	-4,2%	▲ 14.904.163	+13,0%	▼ 13.430.661	-9,9%	▲ 15.338.265	+14,2%	▲ 16.999.289	+10,8%	▲ 17.824.232	+4,9%

Indici di bilancio

Indici di Redditività	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
ROE	-1,1%	▲ 14,1%	▼ -8,3%	▲ 2,9%	▲ 8,8%	▲ 9,4%
ROI	92,5%	▼ 70,4%	▼ 51,1%	▲ 85,5%	▼ 58,8%	▲ 59,7%
ROS	100,6%	▼ 96,2%	▲ 102,7%	▲ 109,3%	▼ 108,8%	▲ 109,8%
ROT	0,9	▼ 0,7	▼ 0,5	▲ 0,8	▼ 0,5	◀▶ 0,5
ROIC	n.d.	82,4%	▼ 51,5%	▲ 89,0%	▼ 59,8%	▲ 60,9%

Indici di Redditività	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
ROE	▼ 7,1%	▼ -11,4%	▲ 4,4%	▲ 9,7%	▲ 14,6%	▼ 10,1%
ROI	▼ 53,7%	▲ 78,5%	▼ 55,6%	▲ 68,5%	▼ 66,8%	▲ 92,4%
ROS	▲ 117,5%	▲ 117,6%	▼ 89,9%	▲ 135,6%	▼ 89,9%	▲ 106,1%
ROT	◀▶ 0,5	▲ 0,7	▼ 0,6	▼ 0,5	▲ 0,7	▲ 0,9
ROIC	▼ 54,6%	▲ 80,4%	▼ 55,2%	▲ 75,8%	▼ 64,2%	▲ 90,7%

Indici di Solidità	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
Copertura Immobilizzazioni	1,10	▲ 1,58	▲ 1,64	▲ 1,90	▲ 1,92	▲ 2,06
Indipendenza Finanziaria	0,23	▲ 0,27	▼ 0,26	▼ 0,19	▲ 0,23	▲ 0,25
Leverage	4,44	▼ 3,64	▲ 3,89	▲ 5,22	▼ 4,33	▼ 4,07
PFN/PN	0,52	▲ 0,86	▲ 1,06	▲ 1,21	▼ 1,08	▼ 0,96
Banche su Circolante	0,61	▲ 0,71	▲ 0,87	▼ 0,71	▲ 0,83	▼ 0,79
Banche a breve su Circolante	0,39	▼ 0,21	▲ 0,26	▼ 0,08	▲ 0,09	▲ 0,10
Rapporto di Indebitamento	0,78	▼ 0,73	▲ 0,74	▲ 0,81	▼ 0,77	▼ 0,76
Rotazione circolante	0,50	▲ 0,62	▼ 0,44	▲ 0,50	▼ 0,42	▼ 0,41

Costo del lavoro su Fatturato	0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%
Valore Aggiunto su Fatturato	100,6%	▼ 96,2%	▲ 102,7%	▲ 109,6%	▼ 108,8%	▲ 109,8%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	65,6%	▲ 73,1%	▼ 67,4%	▲ 420,2%	▼ -127,2%	▲ 259,0%

Secondo periodo in analisi

Indici di Liquidità	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Margine di Tesoreria	▼ 4.261.450	▼ 2.715.846	▲ 3.295.387	▼ 1.941.057	▲ 3.342.301	▼ 1.833.912
Margine di Struttura	▲ -1.594.805	▼ -2.196.762	▲ -2.142.233	▲ -1.824.020	▲ -1.254.806	▼ -1.656.303
Quick Ratio	▲ 242,1%	▼ 147,4%	▲ 179,8%	▼ 134,1%	▲ 150,0%	▼ 122,9%
Indice di liquidità (Current Ratio)	▲ 2,7	▼ 1,6	▲ 1,9	▼ 1,7	◀▶ 1,7	▼ 1,4
Capitale Circolante Netto	▼ 4.957.339	▼ 3.609.872	▲ 3.630.750	▲ 3.925.951	▲ 4.486.888	▼ 2.982.545
Giorni di credito ai clienti	◀▶ 105	◀▶ 105	▼ 100	▲ 120	▼ 89	▼ 83
Giorni di credito dai fornitori	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Giorni di scorta	20	15	6	37	16	13
Durata scorte	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Costo del lavoro su Fatturato	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%	◀▶ 0,0%
Valore Aggiunto su Fatturato	▲ 117,5%	▲ 118,3%	▼ 89,9%	▲ 135,6%	▼ 89,9%	▲ 106,3%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	▼ 31,6%	▲ 80,2%	▲ 82,9%	▲ 100,0%	◀▶ 100,0%	◀▶ 100,0%

Primo periodo in analisi

Indici di Copertura Finanziaria	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
EBIT/OF	OF = 0	49,0	▲ 82,8	▲ 242,5	▼ 134,6	▲ 357,4
MOL/PFN	271,7%	▼ 152,0%	▼ 99,3%	▲ 156,7%	▼ 113,4%	▲ 121,8%
Flusso di Cassa/OF	n.d.	29,2	▲ 80,9	▲ 247,1	▼ 129,8	▲ 335,4
PFN/MOL	0,4	▲ 0,7	▲ 1,0	▼ 0,6	▲ 0,9	▼ 0,8
PFN/Ricavi	37,0%	▲ 63,3%	▲ 103,4%	▼ 70,0%	▲ 96,0%	▼ 90,1%
Oneri finanziari su Fatturato	-1,0%	▲ 2,0%	▼ 1,2%	▼ 0,5%	▲ 0,8%	▼ 0,3%
Oneri finanziari su Mol	-1,0%	▲ 2,0%	▼ 1,2%	▼ 0,4%	▲ 0,7%	▼ 0,3%
MOL/OF	-97,4	▲ 49,0	▲ 82,8	▲ 243,3	▼ 134,6	▲ 357,4
Mol su Fatturato	1,01	▼ 0,96	▲ 1,03	▲ 1,10	▼ 1,09	▲ 1,10

OF = 0 Gli oneri finanziari sono pari a zero

Secondo periodo in analisi

Indici di Copertura Finanziaria

	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
EBIT/OF	▼ 131,6	▲ 325,3	▲ 348,8	▲ 564,9	▼ 335,7	▼ 107,2
MOL/PFN	▼ 114,1%	▲ 137,8%	▼ 101,7%	▲ 115,1%	▲ 136,8%	▲ 210,5%
Flusso di Cassa/OF	▼ 128,2	▲ 301,5	▲ 365,4	▲ 410,8	▼ 380,7	▼ 119,5
PFN/MOL	▲ 0,9	▼ 0,7	▲ 1,0	▼ 0,9	▼ 0,7	▼ 0,5
PFN/Ricavi	▲ 103,0%	▼ 85,9%	▲ 88,4%	▲ 117,8%	▼ 65,7%	▼ 50,5%
Oneri finanziari su Fatturato	▲ 0,9%	▼ 0,4%	▼ 0,3%	▼ 0,2%	▲ 0,3%	▲ 1,0%
Oneri finanziari su Mol	▲ 0,8%	▼ 0,3%	▶ 0,3%	▼ 0,2%	▲ 0,3%	▲ 0,9%
MOL/OF	▼ 131,6	▲ 327,2	▲ 348,8	▲ 564,9	▼ 335,7	▼ 107,5
Mol su Fatturato	▲ 1,18	▶ 1,18	▼ 0,90	▲ 1,36	▼ 0,90	▲ 1,06



Stato Patrimoniale Finanziario

Stato Patrimoniale Finanziario

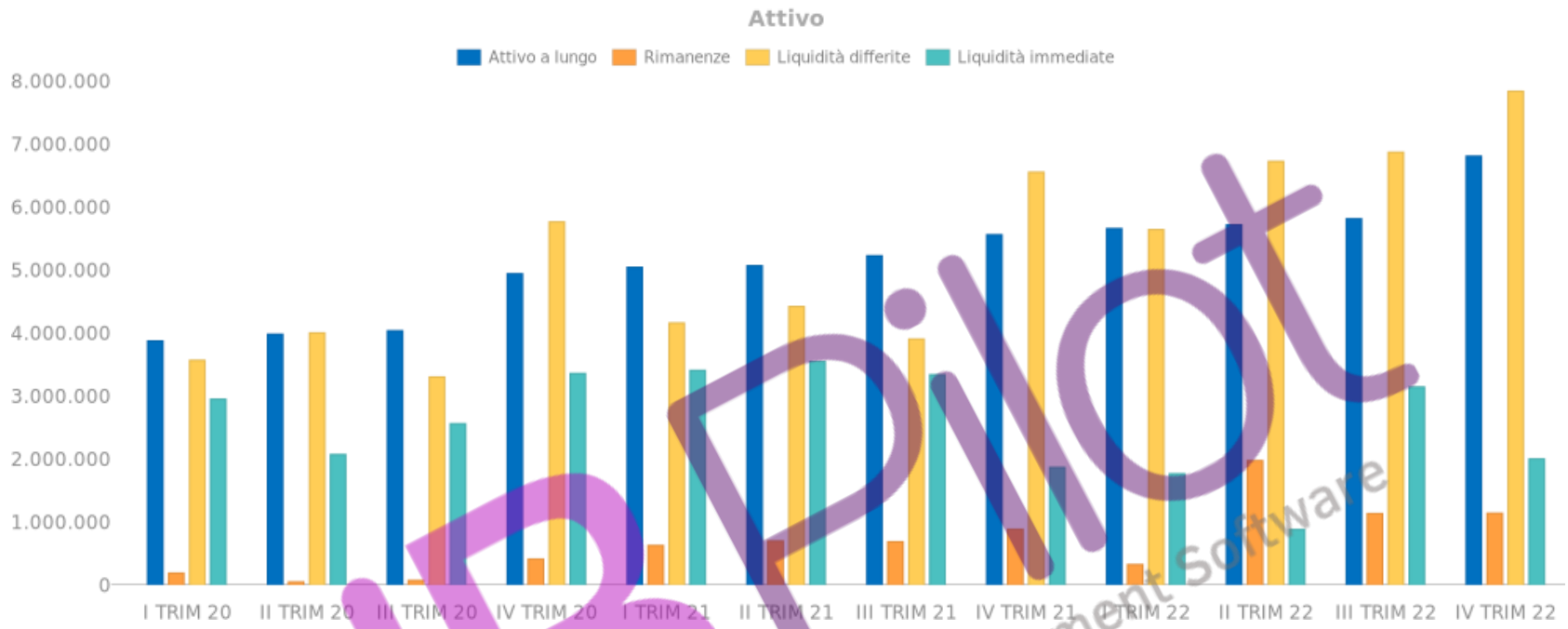
	Primo periodo in analisi											
	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	3.454.543	32,5%	3.583.300	35,3%	3.618.577	36,2%	3.492.685	24,1%	3.598.458	27,1%	3.620.985	26,3%
Immobilizzi immateriali netti	363.215	3,4%	340.134	3,4%	360.134	3,6%	1.393.337	9,6%	1.393.987	10,5%	1.395.487	10,1%
Immobilizzi finanziari	115.553	1,1%	115.553	1,1%	115.553	1,2%	132.274	0,9%	127.306	1,0%	127.306	0,9%
Altre attività a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	3.933.310	37,1%	▲ 4.038.986	39,8%	▲ 4.094.263	40,9%	▲ 5.018.296	34,6%	▲ 5.119.752	38,6%	▲ 5.143.778	37,4%
Rimanenze	199.305	1,9%	57.192	0,6%	82.975	0,8%	420.882	2,9%	637.103	4,8%	709.319	5,1%
Crediti commerciali a breve	3.235.613	30,5%	3.852.935	38,0%	3.126.463	31,2%	5.466.078	37,7%	3.942.499	29,7%	4.198.190	30,5%
Crediti comm. a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	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%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	289.857	2,7%	108.336	1,1%	135.375	1,4%	131.484	0,9%	160.384	1,2%	165.752	1,2%
Ratei e risconti a breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	109.933	0,8%	0	0,0%	0	0,0%
Liquidità differite	3.525.470	33,2%	3.961.272	39,1%	3.261.838	32,6%	5.707.495	39,3%	4.102.883	30,9%	4.363.943	31,7%
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Disponibilità liquide	2.959.287	27,9%	2.081.130	20,5%	2.569.575	25,7%	3.367.284	23,2%	3.414.191	25,7%	3.555.777	25,8%
Liquidità immediate	2.959.287	27,9%	2.081.130	20,5%	2.569.575	25,7%	3.367.284	23,2%	3.414.191	25,7%	3.555.777	25,8%
TOTALE ATTIVO A BREVE	6.684.062	63,0%	▼ 6.099.594	60,2%	▼ 5.914.388	59,1%	▲ 9.495.661	65,4%	▼ 8.154.177	61,4%	▲ 8.629.039	62,6%
TOTALE ATTIVO	10.617.372	100,0%	▼ 10.138.580	100,0%	▼ 10.008.651	100,0%	▲ 14.513.958	100,0%	▼ 13.273.929	100,0%	▲ 13.772.817	100,0%
PATRIMONIO NETTO	2.392.654	22,5%	2.785.890	27,5%	2.571.239	25,7%	2.778.422	19,1%	3.063.589	23,1%	3.380.765	24,6%
Fondi per Rischi e Oneri	34.280	0,3%	34.280	0,3%	34.280	0,3%	120.005	0,8%	104.708	0,8%	591.639	4,3%
Fondo TFR	402.483	3,8%	380.458	3,8%	373.669	3,7%	484.488	3,3%	466.943	3,5%	437.502	3,2%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	1.447.431	13,6%	3.099.031	30,6%	3.664.431	36,6%	6.046.179	41,7%	6.046.179	45,6%	6.046.179	43,9%
Debiti verso altri finanziatori a lungo	0	0,0%	0	0,0%	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%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	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%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO	1.884.193	17,8%	▲ 3.513.769	34,7%	▲ 4.072.379	40,7%	▲ 6.650.672	45,8%	▼ 6.617.830	49,9%	▲ 7.075.320	51,4%

TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	4.276.847	40,3%	▲ 6.299.658	62,1%	▲ 6.643.618	66,4%	▲ 9.429.094	65,0%	▲ 9.681.419	72,9%	▲ 10.456.085	75,9%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	2.656.238	25,0%	1.294.616	12,8%	1.540.874	15,4%	749.444	5,2%	737.927	5,6%	827.785	6,0%
Debiti verso altri finanziatori a breve	141.078	1,3%	141.078	1,4%	141.078	1,4%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	2.761.140	26,0%	1.594.149	15,7%	1.008.003	10,1%	2.840.045	19,6%	2.059.892	15,5%	1.565.591	11,4%
Debiti commerciali a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	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%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	782.068	7,4%	809.079	8,0%	675.079	6,7%	1.495.375	10,3%	794.690	6,0%	923.356	6,7%
TOTALE DEBITI A BREVE	6.340.525	59,7%	▼ 3.838.922	37,9%	▼ 3.365.034	33,6%	▲ 5.084.863	35,0%	▼ 3.592.510	27,1%	▼ 3.316.732	24,1%
TOTALE PASSIVO	10.617.372	100,0%	▼ 10.138.580	100,0%	▼ 10.008.652	100,0%	▲ 14.513.958	100,0%	▼ 13.273.928	100,0%	▲ 13.772.817	100,0%

Secondo periodo in analisi

	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	3.713.387	28,2%	3.705.552	24,9%	3.807.631	28,4%	3.867.138	25,2%	3.954.373	23,3%	4.039.605	22,7%
Immobilizzi immateriali netti	1.450.858	11,0%	1.803.191	12,1%	1.803.193	13,4%	1.803.193	11,8%	1.812.591	10,7%	2.639.171	14,8%
Immobilizzi finanziari	137.306	1,0%	146.279	1,0%	142.370	1,1%	142.370	0,9%	142.370	0,8%	241.337	1,4%
Altre attività a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	▲ 5.301.552	40,2%	▲ 5.655.022	37,9%	▲ 5.753.193	42,8%	▲ 5.812.701	37,9%	▲ 5.909.333	34,8%	▲ 6.920.113	38,8%
Rimanenze	695.889	5,3%	894.026	6,0%	335.363	2,5%	1.984.893	12,9%	1.144.587	6,7%	1.148.633	6,4%
Crediti commerciali a breve	3.667.229	27,8%	6.146.917	41,2%	5.340.271	39,8%	6.481.642	42,3%	6.577.987	38,7%	7.355.584	41,3%
Crediti comm. a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	5.000	0,0%
Crediti finanziari a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	180.127	1,4%	160.922	1,1%	225.922	1,7%	168.409	1,1%	215.164	1,3%	224.206	1,3%
Ratei e risconti a breve	0	0,0%	170.289	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	160.086	0,9%
Liquidità differite	3.847.356	29,2%	6.478.127	43,5%	5.566.192	41,4%	6.650.051	43,4%	6.793.151	40,0%	7.744.876	43,5%
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Disponibilità liquide	3.346.158	25,4%	1.876.988	12,6%	1.775.912	13,2%	890.620	5,8%	3.152.218	18,5%	2.010.611	11,3%
Liquidità immediate	3.346.158	25,4%	1.876.988	12,6%	1.775.912	13,2%	890.620	5,8%	3.152.218	18,5%	2.010.611	11,3%
TOTALE ATTIVO A BREVE	▼ 7.889.403	59,8%	▲ 9.249.141	62,1%	▼ 7.677.468	57,2%	▲ 9.525.564	62,1%	▲ 11.089.956	65,2%	▼ 10.904.119	61,2%
TOTALE ATTIVO	▼ 13.190.955	100,0%	▲ 14.904.163	100,0%	▼ 13.430.661	100,0%	▲ 15.338.265	100,0%	▲ 16.999.289	100,0%	▲ 17.824.232	100,0%
PATRIMONIO NETTO	3.640.026	27,6%	3.373.475	22,6%	3.526.176	26,3%	3.903.896	25,5%	4.569.743	26,9%	5.160.962	29,0%
Fondi per Rischi e Oneri	79.334	0,6%	73.689	0,5%	56.160	0,4%	56.160	0,4%	54.784	0,3%	94.312	0,5%
Fondo TFR	426.631	3,2%	593.263	4,0%	577.140	4,3%	554.128	3,6%	547.227	3,2%	777.557	4,4%

Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	6.046.179	45,8%	5.139.682	34,5%	5.139.682	38,3%	5.139.682	33,5%	5.139.682	30,2%	3.766.979	21,1%
Debiti verso altri finanziatori a lungo	0	0,0%	0	0,0%	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%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	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%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO	▼ 6.552.145	49,7%	▼ 5.806.635	39,0%	▼ 5.772.983	43,0%	▼ 5.749.971	37,5%	▼ 5.741.693	33,8%	▼ 4.638.848	26,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	▼ 10.192.171	77,3%	▼ 9.180.110	61,6%	▲ 9.299.159	69,2%	▲ 9.653.867	62,9%	▲ 10.311.437	60,7%	▼ 9.799.810	55,0%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	605.112	4,6%	1.342.969	9,0%	978.030	7,3%	1.573.742	10,3%	2.460.670	14,5%	2.398.268	13,5%
Debiti verso altri finanziatori a breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	1.533.512	11,6%	2.321.776	15,6%	1.799.953	13,4%	2.892.995	18,9%	2.861.786	16,8%	3.281.118	18,4%
Debiti commerciali a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%	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%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	860.161	6,5%	2.059.308	13,8%	1.353.520	10,1%	1.217.660	7,9%	1.365.397	8,0%	2.345.036	13,2%
TOTALE DEBITI A BREVE	▼ 2.998.785	22,7%	▲ 5.724.053	38,4%	▼ 4.131.502	30,8%	▲ 5.684.397	37,1%	▲ 6.687.852	39,3%	▲ 8.024.422	45,0%
TOTALE PASSIVO	▼ 13.190.955	100,0%	▲ 14.904.163	100,0%	▼ 13.430.661	100,0%	▲ 15.338.265	100,0%	▲ 16.999.289	100,0%	▲ 17.824.232	100,0%



Passivo



AI Business Management Software

Stato Patrimoniale finanziario abbreviato

	Primo periodo in analisi											
	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Immobilizzi materiali netti	3.454.543	-	3.583.300	+3,7%	3.618.577	+1,0%	3.492.685	-3,5%	3.598.458	+3,0%	3.620.985	+0,6%
Immobilizzi immateriali netti	363.215	-	340.134	-6,4%	360.134	+5,9%	1.393.337	+286,9%	1.393.987	0,0%	1.395.487	+0,1%
Immobilizzi finanziari	115.553	-	115.553	0,0%	115.553	0,0%	132.274	+14,5%	127.306	-3,8%	127.306	0,0%
Altre attività a lungo termine	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	3.933.310	-	▲ 4.038.986	+2,7%	▲ 4.094.263	+1,4%	▲ 5.018.296	+22,6%	▲ 5.119.752	+2,0%	▲ 5.143.778	+0,5%
Rimanenze	199.305	-	57.192	-71,3%	82.975	+45,1%	420.882	+407,2%	637.103	+51,4%	709.319	+11,3%
Liquidità differite	3.525.470	-	3.961.272	+12,4%	3.261.838	-17,7%	5.707.495	+75,0%	4.102.883	-28,1%	4.363.943	+6,4%
Liquidità immediate	2.959.287	-	2.081.130	-29,7%	2.569.575	+23,5%	3.367.284	+31,0%	3.414.191	+1,4%	3.555.777	+4,1%
TOTALE ATTIVO A BREVE	6.684.062	-	▼ 6.099.594	-8,7%	▼ 5.914.388	-3,0%	▲ 9.495.661	+60,6%	▼ 8.154.177	-14,1%	▲ 8.629.039	+5,8%
TOTALE ATTIVO	10.617.372	-	▼ 10.138.580	-4,5%	▼ 10.008.651	-1,3%	▲ 14.513.958	+45,0%	▼ 13.273.929	-8,5%	▲ 13.772.817	+3,8%
PATRIMONIO NETTO	2.392.654	-	▲ 2.785.890	+16,4%	▼ 2.571.239	-7,7%	▲ 2.778.422	+8,1%	▲ 3.063.589	+10,3%	▲ 3.380.765	+10,4%
TOTALE DEBITI A LUNGO	1.884.193	-	▲ 3.513.769	+86,5%	▲ 4.072.379	+15,9%	▲ 6.650.672	+63,3%	▼ 6.617.830	-0,5%	▲ 7.075.320	+6,9%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	4.276.847	-	▲ 6.299.658	+47,3%	▲ 6.643.618	+5,5%	▲ 9.429.094	+41,9%	▲ 9.681.419	+2,7%	▲ 10.456.085	+8,0%
TOTALE DEBITI A BREVE	6.340.525	-	▼ 3.838.922	-39,5%	▼ 3.365.034	-12,3%	▲ 5.084.863	+51,1%	▼ 3.592.510	-29,3%	▼ 3.316.732	-7,7%
TOTALE PASSIVO	10.617.372	-	▼ 10.138.580	-4,5%	▼ 10.008.652	-1,3%	▲ 14.513.958	+45,0%	▼ 13.273.928	-8,5%	▲ 13.772.817	+3,8%

	Secondo periodo in analisi											
	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	1.450.858	+21,1%	1.803.191	+22,8%	1.803.193	+23,2%	1.803.193	+18,7%	1.812.591	+20,3%	2.639.171	+28,6%
Immobilizzi immateriali netti	3.713.387	+54,0%	3.705.552	+46,9%	3.807.631	+48,9%	3.867.138	+40,1%	3.954.373	+44,3%	4.039.605	+43,8%
Immobilizzi finanziari	70.585	+1,0%	61.494	+0,8%	57.585	+0,7%	57.585	+0,6%	57.585	+0,6%	138.489	+1,5%
Altre attività a lungo termine	5.234.831	+76,1%	5.570.238	+70,6%	5.668.409	+72,8%	5.727.917	+59,4%	5.824.549	+65,2%	6.817.265	+74,0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	▼ 695.889	+10,1%	▲ 894.026	+11,3%	▼ 335.363	+4,3%	▲ 1.984.893	+20,6%	▼ 1.144.587	+12,8%	▲ 1.148.633	+12,5%
Rimanenze	3.667.229	+53,3%	6.146.917	+77,9%	5.340.271	+68,6%	6.481.642	+67,2%	6.577.987	+73,6%	7.360.584	+79,9%
Liquidità differite	180.127	+2,6%	160.922	+2,0%	225.922	+2,9%	168.409	+1,7%	215.164	+2,4%	224.206	+2,4%
Liquidità immediate	0	0,0%	170.289	+2,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	160.086	+1,7%
TOTALE ATTIVO A BREVE	▲ (1.354.740)	-19,7%	▼ (2.226.644)	-28,2%	▲ (1.668.575)	-21,4%	▼ (2.733.995)	-28,4%	▼ (2.809.868)	-31,5%	▼ (3.076.007)	-33,4%
TOTALE ATTIVO	▼ (1.023.425)	-14,9%	▼ (1.748.001)	-22,1%	▲ (1.455.544)	-18,7%	▲ (1.347.307)	-14,0%	▼ (1.387.962)	-15,5%	▼ (2.230.982)	-24,2%
PATRIMONIO NETTO	(15.507)	-0,2%	▼ (406.438)	-5,1%	▲ (29.353)	-0,4%	(29.353)	-0,3%	(29.353)	-0,3%	▼ (319.165)	-3,5%

TOTALE DEBITI A LUNGO	▼ 2.149.572 +31,3%	▲ 2.991.070 +37,9%	▼ 2.748.083 +35,3%	▲ 4.524.289 +46,9%	▼ 3.710.556 +41,5%	▼ 3.267.355 +35,5%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	▲ (426.631) -6,2%	▼ (593.263) -7,5%	▲ (577.140) -7,4%	▲ (554.128) -5,7%	▲ (547.227) -6,1%	▼ (777.557) -8,4%
TOTALE DEBITI A BREVE	▲ (79.334) -1,2%	▲ (73.689) -0,9%	▲ (56.160) -0,7%	(56.160) -0,6%	▲ (54.784) -0,6%	▼ (94.312) -1,0%
TOTALE PASSIVO	▲ 6.878.437 +100,0%	▲ 7.894.355 +100,0%	▼ 7.783.191 +100,0%	▲ 9.641.917 +100,0%	▼ 8.933.094 +100,0%	▲ 9.212.752 +100,0%



Stato Patrimoniale Gestionale

Stato Patrimoniale Gestionale

	Primo periodo in analisi											
	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Immobilizzazioni Immateriali	363.215	10,0%	340.134	6,6%	360.134	6,8%	1.393.337	22,7%	1.393.987	21,9%	1.395.487	21,0%
Immobilizzazioni materiali	3.454.543	95,2%	3.583.300	69,0%	3.618.577	68,3%	3.492.685	56,9%	3.598.458	56,5%	3.620.985	54,6%
Immobilizzazioni finanziarie	65.553	1,8%	65.553	1,3%	65.553	1,2%	65.553	1,1%	60.585	1,0%	60.585	0,9%
ATTIVO FISSO NETTO	3.883.310	107,0%	3.988.986	76,9%	4.044.263	76,3%	4.951.575	80,6%	5.053.031	79,4%	5.077.057	76,6%
Rimanenze	199.305	5,5%	57.192	1,1%	82.975	1,6%	420.882	6,9%	637.103	10,0%	709.319	10,7%
Crediti commerciali	3.235.613	89,2%	3.852.935	74,2%	3.126.463	59,0%	5.466.078	89,0%	3.942.499	61,9%	4.198.190	63,3%
Altri crediti operativi	289.857	8,0%	108.336	2,1%	135.375	2,6%	131.484	2,1%	160.384	2,5%	165.752	2,5%
Ratei e risconti attivi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	109.933	1,8%	0	0,0%	0	0,0%
(Debiti commerciali)	(2.680.140)	(73,9%)	(1.585.392)	(30,6%)	(1.008.003)	(19,0%)	(2.675.756)	(43,6%)	(1.874.538)	(29,4%)	(1.469.246)	(22,2%)
(Altri debiti operativi)	(863.068)	(23,8%)	(817.836)	(15,8%)	(675.079)	(12,7%)	(1.469.134)	(23,9%)	(964.537)	(15,1%)	(1.004.194)	(15,1%)
(Ratei e risconti passivi)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	(190.530)	(3,1%)	(15.507)	(0,2%)	(15.507)	(0,2%)
CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO	181.567	5,0%	1.615.236	31,1%	1.661.731	31,4%	1.792.958	29,2%	1.885.404	29,6%	2.584.315	39,0%
(Fondo Tfr)	(402.483)	(11,1%)	(380.458)	(7,3%)	(373.669)	(7,1%)	(484.488)	(7,9%)	(466.943)	(7,3%)	(437.502)	(6,6%)
(Altri fondi)	(34.280)	(0,9%)	(34.280)	(0,7%)	(34.280)	(0,6%)	(120.005)	(2,0%)	(104.708)	(1,6%)	(591.639)	(8,9%)
CAPITALE INVESTITO NETTO OPERATIVO (CINO)	3.628.114	100,0%	5.189.484	100,0%	5.298.046	100,0%	6.140.040	100,0%	6.366.783	100,0%	6.632.231	100,0%
Attività e (Passività) operative extra-gestione	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.628.114	100,0%	5.189.484	100,0%	5.298.046	100,0%	6.140.040	100,0%	6.366.783	100,0%	6.632.231	100,0%
Capitale sociale	750.000	20,7%	750.000	14,5%	750.000	14,2%	750.000	12,2%	750.000	11,8%	750.000	11,3%
Riserve	1.668.326	46,0%	1.668.326	32,1%	1.668.326	31,5%	1.796.229	29,3%	1.811.526	28,5%	2.043.719	30,8%
Utile/(perdita)	(25.672)	(0,7%)	367.564	7,1%	152.913	2,9%	232.193	3,8%	502.063	7,9%	587.046	8,9%
PATRIMONIO NETTO	2.392.654	65,9%	2.785.890	53,7%	2.571.239	48,5%	2.778.422	45,3%	3.063.589	48,1%	3.380.765	51,0%
Obbligazioni esigibili entro l'es. succ.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a breve	2.656.238	73,2%	1.294.616	24,9%	1.540.874	29,1%	749.444	12,2%	737.927	11,6%	827.785	12,5%
Altri debiti finanziari a breve	141.078	3,9%	141.078	2,7%	141.078	2,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(Attività finanziarie correnti)	(50.000)	(1,4%)	(50.000)	(1,0%)	(50.000)	(0,9%)	(66.721)	(1,1%)	(66.721)	(1,0%)	(66.721)	(1,0%)
(Disponibilità liquide)	(2.959.287)	(81,6%)	(2.081.130)	(40,1%)	(2.569.575)	(48,5%)	(3.367.284)	(54,8%)	(3.414.191)	(53,6%)	(3.555.777)	(53,6%)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE	(211.970)	(5,8%)	(695.437)	(13,4%)	(937.623)	(17,7%)	(2.684.561)	(43,7%)	(2.742.985)	(43,1%)	(2.794.713)	(42,1%)

Debiti v/banche a breve	605.112	8,8%	1.342.969	17,0%	978.030	12,6%	1.573.742	16,3%	2.460.670	27,5%	2.398.268	26,0%
Altri debiti finanziari a breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(Attività finanziarie correnti)	(66.721)	(1,0%)	(84.784)	(1,1%)	(84.784)	(1,1%)	(84.784)	(0,9%)	(84.784)	(0,9%)	(102.848)	(1,1%)
(Disponibilità liquide)	(3.346.158)	(48,6%)	(1.876.988)	(23,8%)	(1.775.912)	(22,8%)	(890.620)	(9,2%)	(3.152.218)	(35,3%)	(2.010.611)	(21,8%)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE	(2.807.767)	(40,8%)	(618.802)	(7,8%)	(882.667)	(11,3%)	598.338	6,2%	(776.332)	(8,7%)	284.810	3,1%
Obbligazioni esigibili oltre l'es. succ.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti v/banche a lungo	6.046.179	87,9%	5.139.682	65,1%	5.139.682	66,0%	5.139.682	53,3%	5.139.682	57,5%	3.766.979	40,9%
Altri debiti finanziari a lungo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A LUNGO	6.046.179	87,9%	5.139.682	65,1%	5.139.682	66,0%	5.139.682	53,3%	5.139.682	57,5%	3.766.979	40,9%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	3.238.412	47,1%	4.520.880	57,3%	4.257.016	54,7%	5.738.021	59,5%	4.363.350	48,8%	4.051.789	44,0%
FONTI DI FINANZIAMENTO	6.878.438	100,0%	7.894.355	100,0%	7.783.191	100,0%	9.641.917	100,0%	8.933.094	100,0%	9.212.752	100,0%

Dati patrimoniali al 31/12/2022

Attivo a lungo

▲ € 6.817.265 +17,0%

Il valore delle attività a lungo termine è cresciuto di € 992.716 al termine del IV trimestre del 2022 rispetto al III trimestre 2022, attestandosi ad un totale di € 6.817.265 e facendo segnare un incremento del 17,0%.

Attivo a breve

▼ € 11.006.967 -1,5%

L'Attivo a breve ammonta ad un totale di € 11.006.967, in calo dell'1,5% rispetto al 30/09/2022, quando era pari ad € 11.174.740. Alla chiusura del IV trimestre del 2022 i giorni di dilazione dei crediti v/clienti sono diminuiti di 7 giorni rispetto al III trimestre 2022, attestandosi ad una media di 83 giorni.

Capitale Investito Netto Operativo

▲ € 9.212.752 +3,1%

Al 31/12/2022 il Capitale Investito Netto Operativo è pari ad € 9.212.752 ed è cresciuto del 3,1% rispetto al termine del III trimestre del 2022, quando ammontava ad € 8.933.094.

Capitale Circolante Netto

▼ € 2.982.545 -33,5%

Il Capitale Circolante Netto al 31/12/2022 si attesta ad un totale di € 2.982.545 e fa segnare un calo del 33,5% rispetto al III trimestre 2022, quando ammontava ad € 4.486.888. I giorni di dilazione dei debiti concessi dai fornitori si attestano ad una media di n.d. giorni. Nel III trimestre del 2022, invece, non è possibile quantificare il parametro, dato che l'azienda non aveva sostenuto costi per l'acquisizione di merci o servizi.

Crediti commerciali

▲ € 7.360.584 +11,9%

Al termine del IV trimestre del 2022 il valore complessivo dei crediti commerciali è cresciuto dell'11,9% rispetto al III trimestre 2022 attestandosi ad € 7.360.584. L'azienda non riporta crediti commerciali oltre i 12 mesi.

Disponibilità liquide

▼ € 2.010.611 -36,2%

Al 31/12/2022 l'azienda può contare su € 2.010.611 in disponibilità liquide, dato in calo del 36,2% rispetto alla chiusura del III trimestre del 2022.

Patrimonio Netto

▲ € 5.160.962 +12,9%

Al termine del IV trimestre del 2022 il valore del Patrimonio Netto si attesta su un valore di € 5.160.962 e fa registrare un incremento del 12,9% rispetto al III trimestre 2022 in cui era pari ad € 4.569.743.

Debito finanziario

▼ € 6.165.248 -18,9%

Al 31/12/2022 l'azienda riporta passività finanziarie per un totale di € 6.165.248, costituito per € 3.766.979 da debiti a breve termine e per la rimanente parte (€ 2.398.268) da passività a lunga scadenza, mentre alla chiusura del III trimestre del 2022 il debito finanziario ammontava ad € 7.600.352 (di cui € 5.139.682 a breve termine ed € 2.460.670 a lungo). In definitiva, il debito finanziario è diminuito del 18,9% rispetto al III trimestre 2022.

Indebitamento finanziario netto

▼ € 4.051.789 -7,1%

Al 31/12/2022 l'indebitamento finanziario netto si attesta ad € 4.051.789, in calo del 7,1% rispetto alla chiusura del III trimestre 2022.

Debiti commerciali

▲ € 3.281.118 +14,7%

Alla chiusura del IV trimestre 2022 il valore dei debiti commerciali è cresciuto del 14,7% rispetto al 30/09/2022, attestandosi ad € 3.281.118. L'azienda non riporta debiti commerciali oltre i 12 mesi.



Conto Economico Riclassificato

Conto Economico a valore aggiunto

	Primo periodo in analisi											
	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	3.335.528	100,0%	▲ 3.794.682	100,0%	▼ 2.636.776	100,0%	▲ 4.803.668	100,0%	▼ 3.442.052	100,0%	▲ 3.608.643	100,0%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	1.557.645	46,7%	1.204.317	31,7%	1.334.544	50,6%	(3.675.624)	(76,5%)	(6.471.839)	(188,0%)	(2.359.169)	(65,4%)
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	221.375	6,6%	(278)	0,0%	45.015	1,7%	125.549	2,6%	86.296	2,5%	279.924	7,8%
Valore della produzione operativa	5.114.549	153,3%	▼ 4.998.721	131,7%	▼ 4.016.335	152,3%	▼ 1.253.593	26,1%	▼ (2.943.491)	(85,5%)	▲ 1.529.398	42,4%
(-) Acquisti di materie prime e merci	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Acquisti di servizi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Godimento beni di terzi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+/-) Var. rimanenze materie e merci	(1.757.716)	52,7%	(1.346.430)	35,5%	(1.308.761)	49,6%	4.013.531	(83,6%)	6.688.060	(194,3%)	2.431.385	(67,4%)
Costi della produzione	(1.757.716)	52,7%	▲ (1.346.430)	35,5%	▲ (1.308.761)	49,6%	▲ 4.013.531	(83,6%)	▲ 6.688.060	(194,3%)	▼ 2.431.385	(67,4%)
VALORE AGGIUNTO	3.356.833	100,6%	3.652.291	96,2%	2.707.574	102,7%	5.267.124	109,6%	3.744.569	108,8%	3.960.783	109,8%
(-) Costi del personale	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	3.356.833	100,6%	▲ 3.652.291	96,2%	▼ 2.707.574	102,7%	▲ 5.267.124	109,6%	▼ 3.744.569	108,8%	▲ 3.960.783	109,8%
(-) Ammortamenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	(16.714)	0,3%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	3.356.833	100,6%	▲ 3.652.291	96,2%	▼ 2.707.574	102,7%	▲ 5.250.410	109,3%	▼ 3.744.569	108,8%	▲ 3.960.783	109,8%
(-) Oneri finanziari	34.474	(1,0%)	(74.592)	2,0%	(32.709)	1,2%	(21.649)	0,5%	(27.825)	0,8%	(11.081)	0,3%
(+) Proventi finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	187	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione finanziaria	34.474	1,0%	(74.592)	(2,0%)	(32.709)	(1,2%)	(21.649)	(0,5%)	(27.638)	(0,8%)	(11.081)	(0,3%)
RISULTATO CORRENTE	3.391.307	101,7%	3.577.699	94,3%	2.674.865	101,4%	5.228.761	108,8%	3.716.930	108,0%	3.949.702	109,5%
(-) Altri costi non operativi	(3.398.645)	101,9%	(3.184.463)	83,9%	(2.889.500)	109,6%	(4.995.672)	104,0%	(3.447.060)	100,1%	(3.632.526)	100,7%
(+) Altri ricavi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo altri ricavi e costi non operativi	(3.398.645)	(101,9%)	(3.184.463)	(83,9%)	(2.889.500)	(109,6%)	(4.995.672)	(104,0%)	(3.447.060)	(100,1%)	(3.632.526)	(100,7%)
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	(7.338)	(0,2%)	▲ 393.236	10,4%	▼ (214.635)	(8,1%)	▲ 233.089	4,9%	▲ 269.870	7,8%	▲ 317.176	8,8%
(-) Imposte sul reddito	(18.334)	0,5%	0	0,0%	(17)	0,0%	(153.808)	3,2%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO NETTO	(25.672)	(0,8%)	▲ 393.236	10,4%	▼ (214.651)	(8,1%)	▲ 79.281	1,7%	▲ 269.870	7,8%	▲ 317.176	8,8%

Secondo periodo in analisi

	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	▼ 3.144.415	100,0%	▲ 5.264.571	100,0%	▼ 4.816.239	100,0%	▲ 4.871.136	100,0%	▲ 6.638.973	100,0%	▲ 8.021.456	100,0%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	7.985.034	253,9%	1.740.001	33,1%	335.363	7,0%	1.649.530	33,9%	(840.306)	(12,7%)	(398.758)	(5,0%)
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	0	0,0%	601.057	11,4%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	561.170	7,0%
(+) Altri ricavi	564.040	17,9%	165.202	3,1%	71.454	1,5%	82.820	1,7%	171.275	2,6%	345.840	4,3%
Valore della produzione operativa	▲ 11.693.489	371,9%	▼ 7.770.830	147,6%	▼ 5.223.055	108,4%	▲ 6.603.486	135,6%	▼ 5.969.942	89,9%	▲ 8.529.708	106,3%
(-) Acquisti di materie prime e merci	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Acquisti di servizi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Godimento beni di terzi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+/-) Var. rimanenze materie e merci	(7.998.464)	254,4%	(1.541.863)	29,3%	(894.026)	18,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Costi della produzione	▼ (7.998.464)	254,4%	▲ (1.541.863)	29,3%	▲ (894.026)	18,6%	▲ 0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
VALORE AGGIUNTO	3.695.025	117,5%	6.228.966	118,3%	4.329.029	89,9%	6.603.486	135,6%	5.969.942	89,9%	8.529.708	106,3%
(-) Costi del personale	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	▼ 3.695.025	117,5%	▲ 6.228.966	118,3%	▼ 4.329.029	89,9%	▲ 6.603.486	135,6%	▼ 5.969.942	89,9%	▲ 8.529.708	106,3%
(-) Ammortamenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	0	0,0%	(35.759)	0,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	(20.917)	0,3%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	▼ 3.695.025	117,5%	▲ 6.193.208	117,6%	▼ 4.329.029	89,9%	▲ 6.603.486	135,6%	▼ 5.969.942	89,9%	▲ 8.508.791	106,1%
(-) Oneri finanziari	(28.088)	0,9%	(19.038)	0,4%	(12.412)	0,3%	(11.689)	0,2%	(17.783)	0,3%	(79.379)	1,0%
(+) Proventi finanziari	0	0,0%	330	0,0%	0	0,0%	273	0,0%	10	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione finanziaria	(28.088)	(0,9%)	(18.707)	(0,4%)	(12.412)	(0,3%)	(11.416)	(0,2%)	(17.773)	(0,3%)	(79.379)	(1,0%)
RISULTATO CORRENTE	3.666.937	116,6%	6.174.500	117,3%	4.316.617	89,6%	6.592.070	135,3%	5.952.170	89,7%	8.429.412	105,1%
(-) Altri costi non operativi	(3.407.677)	108,4%	(6.307.153)	119,8%	(4.160.296)	86,4%	(6.214.349)	127,6%	(5.285.255)	79,6%	(7.647.577)	95,3%
(+) Altri ricavi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo altri ricavi e costi non operativi	(3.407.677)	(108,4%)	(6.307.153)	(119,8%)	(4.160.296)	(86,4%)	(6.214.349)	(127,6%)	(5.285.255)	(79,6%)	(7.647.577)	(95,3%)
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	▼ 259.260	8,2%	▼ (132.653)	(2,5%)	▲ 156.320	3,2%	▲ 377.721	7,8%	▲ 666.915	10,0%	▲ 781.835	9,7%
(-) Imposte sul reddito	0	0,0%	(251.938)	4,8%	0	0,0%	0	0,0%	(1.067)	0,0%	(258.586)	3,2%
RISULTATO NETTO	▼ 259.260	8,2%	▼ (384.591)	(7,3%)	▲ 156.320	3,2%	▲ 377.721	7,8%	▲ 665.847	10,0%	▼ 523.249	6,5%

Risultati economici IV trimestre 2022

Ricavi ▲ € 8.021.456 +20,8%

Il fatturato del IV trimestre del 2022 è cresciuto del 20,8% rispetto al dato del III trimestre 2022, attestandosi ad € 8.021.456. Tenendo conto delle altre componenti del valore della produzione (variazione rimanenze prodotti, altri ricavi, costi capitalizzati), il Valore della Produzione Operativa si attesta ad € 8.529.708, in crescita del 42,9% rispetto al III trimestre del 2022.

Mol ▲ € 8.529.708 +42,9%

Il Margine Operativo Lordo (Mol) è cresciuto del 42,9% rispetto al III trimestre 2022 attestandosi ad € 8.529.708, pari al 106,3% del fatturato. Nel corso del IV trimestre del 2022, la crescita del Mol è determinata dai seguenti fattori: una crescita del fatturato, che risulta in aumento di 20,8 punti percentuali rispetto al III trimestre 2022, una variazione positiva delle rimanenze dei prodotti finiti, che fanno segnare un incremento di 52,5 punti ed infine un aumento degli Altri Ricavi che crescono a loro volta di 101,9 punti percentuali. Sulla crescita del Mol non influisce l'andamento delle incidenze dei costi operativi, che risultano mediamente in linea con l'anno precedente.

Ebit ▲ € 8.508.791 +42,5%

L'Ebit è cresciuto del 42,5% rispetto al III trimestre 2022 attestandosi ad € 8.508.791, pari al 106,1% del fatturato.

Utile ▼ € 523.249 -21,4%

Nel IV trimestre del 2022 l'utile netto è diminuito del 21,4% rispetto al dato del III trimestre 2022, attestandosi su un valore di € 523.249.

Analisi risultati economici

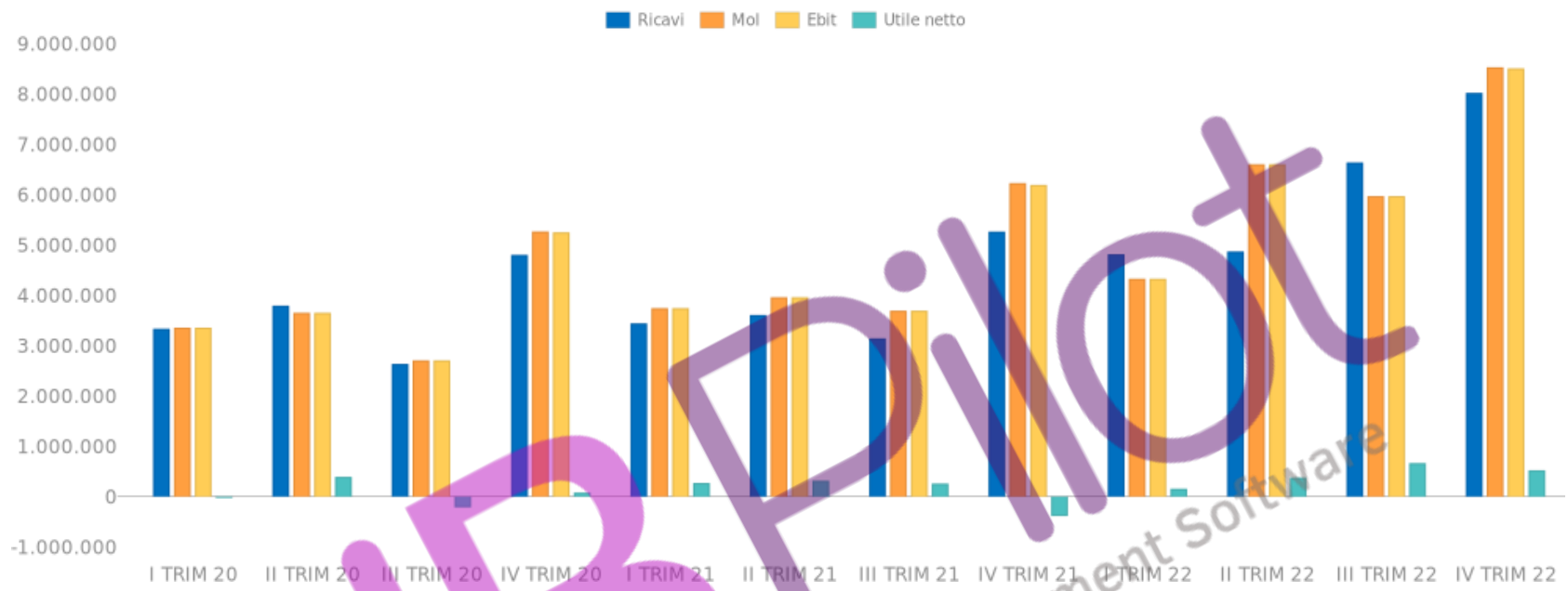
Primo periodo in analisi

	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Ricavi delle vendite	3.335.528	-	▲ 3.794.682	+13,8%	▼ 2.636.776	-30,5%	▲ 4.803.668	+82,2%	▼ 3.442.052	-28,3%	▲ 3.608.643	+4,8%
Valore della Produzione	5.114.549	-	▼ 4.998.721	-2,3%	▼ 4.016.335	-19,7%	▼ 1.253.593	-68,8%	▼ (2.943.491)	-334,8%	▲ 1.529.398	+152,0%
Margine Operativo Lordo (Mol)	3.356.833	-	▲ 3.652.291	+8,8%	▼ 2.707.574	-25,9%	▲ 5.267.124	+94,5%	▼ 3.744.569	-28,9%	▲ 3.960.783	+5,8%
Risultato Operativo (Ebit)	3.356.833	-	▲ 3.652.291	+8,8%	▼ 2.707.574	-25,9%	▲ 5.250.410	+93,9%	▼ 3.744.569	-28,7%	▲ 3.960.783	+5,8%
Risultato ante-imposte (Ebt)	(7.338)	-	▲ 393.236	+5459,0%	▼ (214.635)	-154,6%	▲ 233.089	+208,6%	▲ 269.870	+15,8%	▲ 317.176	+17,5%
Utile netto	(25.672)	-	▲ 393.236	+1631,8%	▼ (214.651)	-154,6%	▲ 79.281	+136,9%	▲ 269.870	+240,4%	▲ 317.176	+17,5%

Secondo periodo in analisi

	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Ricavi delle vendite	▼ 3.144.415	-12,9%	▲ 5.264.571	+67,4%	▼ 4.816.239	-8,5%	▲ 4.871.136	+1,1%	▲ 6.638.973	+36,3%	▲ 8.021.456	+20,8%
Valore della Produzione	▲ 11.693.489	+664,6%	▼ 7.770.830	-33,5%	▼ 5.223.055	-32,8%	▲ 6.603.486	+26,4%	▼ 5.969.942	-9,6%	▲ 8.529.708	+42,9%
Margine Operativo Lordo (Mol)	▼ 3.695.025	-6,7%	▲ 6.228.966	+68,6%	▼ 4.329.029	-30,5%	▲ 6.603.486	+52,5%	▼ 5.969.942	-9,6%	▲ 8.529.708	+42,9%
Risultato Operativo (Ebit)	▼ 3.695.025	-6,7%	▲ 6.193.208	+67,6%	▼ 4.329.029	-30,1%	▲ 6.603.486	+52,5%	▼ 5.969.942	-9,6%	▲ 8.508.791	+42,5%
Risultato ante-imposte (Ebt)	▼ 259.260	-18,3%	▼ (132.653)	-151,2%	▲ 156.320	+217,8%	▲ 377.721	+141,6%	▲ 666.915	+76,6%	▲ 781.835	+17,2%
Utile netto	▼ 259.260	-18,3%	▼ (384.591)	-248,3%	▲ 156.320	+140,6%	▲ 377.721	+141,6%	▲ 665.847	+76,3%	▼ 523.249	-21,4%

Margini economici



Ammortamenti e accantonamenti	0	0,0%	0,0%	35.759	0,7%	+0,7%	0	0,0%	-0,7%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	20.917	0,3%	+0,3%
Oneri finanziari	28.088	0,9%	+0,6%	19.038	0,4%	-0,5%	12.412	0,3%	-0,1%	11.689	0,2%	0,0%	17.783	0,3%	0,0%	79.379	1,0%	+0,7%
Altri costi non operativi	3.407.677	108,4%	+7,7%	6.307.153	119,8%	+11,4%	4.160.296	86,4%	-33,4%	6.214.349	127,6%	+41,2%	5.285.255	79,6%	-48,0%	7.647.577	95,3%	+15,7%
Totale Altri Costi	3.435.765	109,3%	+8,3%	6.361.950	120,8%	+11,6%	4.172.709	86,6%	-34,2%	6.226.038	127,8%	+41,2%	5.303.038	79,9%	-47,9%	7.747.873	96,6%	+16,7%



Analisi economiche avanzate

Conto Economico a costi e ricavi del venduto

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi
Ricavi delle vendite	3.335.528 +100,0%	3.794.682 +100,0%	2.636.776 +100,0%	4.803.668 +100,0%	3.442.052 +100,0%	3.608.643 +100,0%
Altri ricavi	221.375 +6,6%	(278) 0,0%	45.015 +1,7%	125.549 +2,6%	86.296 +2,5%	279.924 +7,8%
Totale Ricavi	3.556.904 +106,6%	▲ 3.794.404 +100,0%	▼ 2.681.791 +101,7%	▲ 4.929.217 +102,6%	▼ 3.528.348 +102,5%	▲ 3.888.567 +107,8%
(+/-) Var. rimanenze di prodotti e lavori in corso	1.557.645 -46,7%	1.204.317 -31,7%	1.334.544 -50,6%	(3.675.624) +76,5%	(6.471.839) +188,0%	(2.359.169) +65,4%
(-) Consumo di materie prime e merci	(1.757.716) +52,7%	(1.346.430) +35,5%	(1.308.761) +49,6%	4.013.531 -83,6%	6.688.060 -194,3%	2.431.385 -67,4%
(-) Acquisti di servizi industriali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Costo del lavoro industriale	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Ammortamenti industriali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Altri costi industriali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
Totale Costo del venduto	(200.071) +6,0%	▲ (142.113) +3,7%	▲ 25.783 -1,0%	▲ 337.907 -7,0%	▼ 216.221 -6,3%	▼ 72.216 -2,0%
RISULTATO LORDO INDUSTRIALE	3.356.833 +100,6%	▲ 3.652.291 +96,2%	▼ 2.707.574 +102,7%	▲ 5.267.124 +109,6%	▼ 3.744.569 +108,8%	▲ 3.960.783 +109,8%
(-) Spese commerciali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Spese generali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	(16.714) +0,3%	0 0,0%	0 0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	3.356.833 +100,6%	▲ 3.652.291 +96,2%	▼ 2.707.574 +102,7%	▲ 5.250.410 +109,3%	▼ 3.744.569 +108,8%	▲ 3.960.783 +109,8%
(+/-) Proventi e oneri finanziari	34.474 +1,0%	(74.592) -2,0%	(32.709) -1,2%	(21.649) -0,5%	(27.638) -0,8%	(11.081) -0,3%
(+/-) Ricavi e costi non operativi	(3.398.645) -101,9%	(3.184.463) -83,9%	(2.889.500) -109,6%	(4.995.672) -104,0%	(3.447.060) -100,1%	(3.632.526) -100,7%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(7.338) -0,2%	▲ 393.236 +10,4%	▼ (214.635) -8,1%	▲ 233.089 +4,9%	▲ 269.870 +7,8%	▲ 317.176 +8,8%
(-) Imposte sul reddito	(18.334) +0,5%	0 0,0%	(17) 0,0%	(153.808) +3,2%	0 0,0%	0 0,0%
RISULTATO NETTO	(25.672) -0,8%	▲ 393.236 +10,4%	▼ (214.651) -8,1%	▲ 79.281 +1,7%	▲ 269.870 +7,8%	▲ 317.176 +8,8%

	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi	€ % ricavi
Ricavi delle vendite	3.144.415 +100,0%	5.264.571 +100,0%	4.816.239 +100,0%	4.871.136 +100,0%	6.638.973 +100,0%	8.021.456 +100,0%
Altri ricavi	564.040 +17,9%	766.258 +14,6%	71.454 +1,5%	82.820 +1,7%	171.275 +2,6%	907.010 +11,3%
Totale Ricavi	▼ 3.708.455 +117,9%	▲ 6.030.829 +114,6%	▼ 4.887.692 +101,5%	▲ 4.953.956 +101,7%	▲ 6.810.249 +102,6%	▲ 8.928.466 +111,3%
(+/-) Var. rimanenze di prodotti e lavori in corso	7.985.034 -253,9%	1.740.001 -33,1%	335.363 -7,0%	1.649.530 -33,9%	(840.306) +12,7%	(398.758) +5,0%

(-) Consumo di materie prime e merci	(7.998.464) +254,4%	(1.541.863) +29,3%	(894.026) +18,6%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Acquisti di servizi industriali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Costo del lavoro industriale	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Ammortamenti industriali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Altri costi industriali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
Totale Costo del venduto	▼(13.430) +0,4%	▲198.137 -3,8%	▼(558.663) +11,6%	▲1.649.530 -33,9%	▼(840.306) +12,7%	▲(398.758) +5,0%	
RISULTATO LORDO INDUSTRIALE	▼3.695.025 +117,5%	▲6.228.966 +118,3%	▼4.329.029 +89,9%	▲6.603.486 +135,6%	▼5.969.942 +89,9%	▲8.529.708 +106,3%	
(-) Spese commerciali	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Spese generali	0 0,0%	(35.759) +0,7%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	(20.917) +0,3%	
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	▼3.695.025 +117,5%	▲6.193.208 +117,6%	▼4.329.029 +89,9%	▲6.603.486 +135,6%	▼5.969.942 +89,9%	▲8.508.791 +106,1%	
(+/-) Proventi e oneri finanziari	(28.088) -0,9%	(18.707) -0,4%	(12.412) -0,3%	(11.416) -0,2%	(17.773) -0,3%	(79.379) -1,0%	
(+/-) Ricavi e costi non operativi	(3.407.677) -108,4%	(6.307.153) -119,8%	(4.160.296) -86,4%	(6.214.349) -127,6%	(5.285.255) -79,6%	(7.647.577) -95,3%	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	▼259.260 +8,2%	▼(132.653) -2,5%	▲156.320 +3,2%	▲377.721 +7,8%	▲666.915 +10,0%	▲781.835 +9,7%	
(-) Imposte sul reddito	0 0,0%	(251.938) +4,8%	0 0,0%	0 0,0%	(1.067) 0,0%	(258.586) +3,2%	
RISULTATO NETTO	▼259.260 +8,2%	▼(384.591) -7,3%	▲156.320 +3,2%	▲377.721 +7,8%	▲665.847 +10,0%	▼523.249 +6,5%	

Conto Economico a costi fissi e variabili

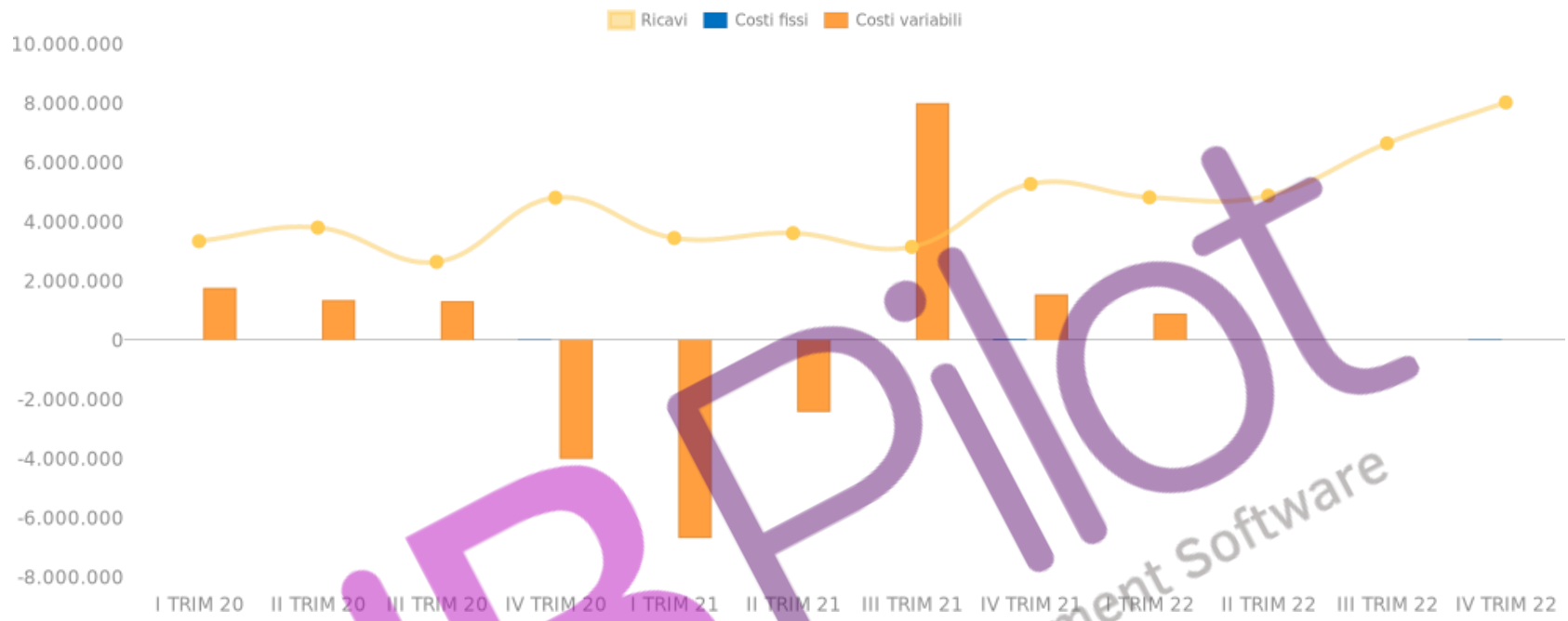
Primo periodo in analisi

	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi
Ricavi netti	3.335.528	+100,0%	3.794.682	+100,0%	2.636.776	+100,0%	4.803.668	+100,0%	3.442.052	+100,0%	3.608.643	+100,0%
Altri ricavi	221.375	+6,6%	(278)	0,0%	45.015	+1,7%	125.549	+2,6%	86.296	+2,5%	279.924	+7,8%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	1.557.645	+46,7%	1.204.317	+31,7%	1.334.544	+50,6%	(3.675.624)	-76,5%	(6.471.839)	-188,0%	(2.359.169)	-65,4%
Valore della produzione	5.114.549	+153,3%	▼ 4.998.721	+131,7%	▼ 4.016.335	+152,3%	▼ 1.253.593	+26,1%	▼ (2.943.491)	-85,5%	▲ 1.529.398	+42,4%
(-) Consumo di materie prime e merci	(1.757.716)	+52,7%	(1.346.430)	+35,5%	(1.308.761)	+49,6%	4.013.531	-83,6%	6.688.060	-194,3%	2.431.385	-67,4%
(-) Acquisti di servizi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Godimento beni di terzi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Personale	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Altri Costi Variabili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Costi Variabili	(1.757.716)	+52,7%	▲ (1.346.430)	+35,5%	▲ (1.308.761)	+49,6%	▲ 4.013.531	-83,6%	▲ 6.688.060	-194,3%	▼ 2.431.385	-67,4%
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	3.356.833	+100,6%	▲ 3.652.291	+96,2%	▼ 2.707.574	+102,7%	▲ 5.267.124	+109,6%	▼ 3.744.569	+108,8%	▲ 3.960.783	+109,8%
(-) Acquisti di merci	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Acquisti di servizi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Godimento beni di terzi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Personale	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Altri Costi Fissi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	(16.714)	+0,3%	0	0,0%	0	0,0%
Costi Fissi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	▼ (16.714)	+0,3%	▲ 0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	3.356.833	+100,6%	▲ 3.652.291	+96,2%	▼ 2.707.574	+102,7%	▲ 5.250.410	+109,3%	▼ 3.744.569	+108,8%	▲ 3.960.783	+109,8%
(+/-) Proventi e oneri finanziari	34.474	+1,0%	(74.592)	-2,0%	(32.709)	-1,2%	(21.649)	-0,5%	(27.638)	-0,8%	(11.081)	-0,3%
(+/-) Ricavi e costi non operativi	(3.398.645)	-101,9%	(3.184.463)	-83,9%	(2.889.500)	-109,6%	(4.995.672)	-104,0%	(3.447.060)	-100,1%	(3.632.526)	-100,7%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(7.338)	-0,2%	▲ 393.236	+10,4%	▼ (214.635)	-8,1%	▲ 233.089	+4,9%	▲ 269.870	+7,8%	▲ 317.176	+8,8%
(-) Imposte sul reddito	(18.334)	+0,5%	0	0,0%	(17)	0,0%	(153.808)	+3,2%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO NETTO	(25.672)	-0,8%	▲ 393.236	+10,4%	▼ (214.651)	-8,1%	▲ 79.281	+1,7%	▲ 269.870	+7,8%	▲ 317.176	+8,8%

Secondo periodo in analisi

	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi
Ricavi netti	3.144.415	+100,0%	5.264.571	+100,0%	4.816.239	+100,0%	4.871.136	+100,0%	6.638.973	+100,0%	8.021.456	+100,0%
Altri ricavi	564.040	+17,9%	766.258	+14,6%	71.454	+1,5%	82.820	+1,7%	171.275	+2,6%	907.010	+11,3%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	7.985.034	+253,9%	1.740.001	+33,1%	335.363	+7,0%	1.649.530	+33,9%	(840.306)	-12,7%	(398.758)	-5,0%

Valore della produzione	▲ 11.693.489 +371,9%	▼ 7.770.830 +147,6%	▼ 5.223.055 +108,4%	▲ 6.603.486 +135,6%	▼ 5.969.942 +89,9%	▲ 8.529.708 +106,3%
(-) Consumo di materie prime e merci	(7.998.464) +254,4%	(1.541.863) +29,3%	(894.026) +18,6%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Acquisti di servizi	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Godimento beni di terzi	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Personale	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Altri Costi Variabili	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
Costi Variabili	▼ (7.998.464) +254,4%	▲ (1.541.863) +29,3%	▲ (894.026) +18,6%	▲ 0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	▼ 3.695.025 +117,5%	▲ 6.228.966 +118,3%	▼ 4.329.029 +89,9%	▲ 6.603.486 +135,6%	▼ 5.969.942 +89,9%	▲ 8.529.708 +106,3%
(-) Acquisti di merci	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Acquisti di servizi	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Godimento beni di terzi	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Personale	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Oneri diversi di gestione	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%
(-) Altri Costi Fissi	0 0,0%	(35.759) +0,7%	0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	(20.917) +0,3%
Costi Fissi	0 0,0%	▼ (35.759) +0,7%	▲ 0 0,0%	0 0,0%	0 0,0%	▼ (20.917) +0,3%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	▼ 3.695.025 +117,5%	▲ 6.193.208 +117,6%	▼ 4.329.029 +89,9%	▲ 6.603.486 +135,6%	▼ 5.969.942 +89,9%	▲ 8.508.791 +106,1%
(+/-) Proventi e oneri finanziari	(28.088) -0,9%	(18.707) -0,4%	(12.412) -0,3%	(11.416) -0,2%	(17.773) -0,3%	(79.379) -1,0%
(+/-) Ricavi e costi non operativi	(3.407.677) -108,4%	(6.307.153) -119,8%	(4.160.296) -86,4%	(6.214.349) -127,6%	(5.285.255) -79,6%	(7.647.577) -95,3%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	▼ 259.260 +8,2%	▼ (132.653) -2,5%	▲ 156.320 +3,2%	▲ 377.721 +7,8%	▲ 666.915 +10,0%	▲ 781.835 +9,7%
(-) Imposte sul reddito	0 0,0%	(251.938) +4,8%	0 0,0%	0 0,0%	(1.067) 0,0%	(258.586) +3,2%
RISULTATO NETTO	▼ 259.260 +8,2%	▼ (384.591) -7,3%	▲ 156.320 +3,2%	▲ 377.721 +7,8%	▲ 665.847 +10,0%	▼ 523.249 +6,5%



Cash Flow

Rendiconto Finanziario

	Primo periodo in analisi					
	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21
	€	€	€	€	€	€
+/- Ebit	3.652.291	2.707.574	5.250.410	3.744.569	3.960.783	3.695.025
- Imposte figurative	(17.902)	(7.867)	(159.004)	(6.678)	(2.659)	(6.741)
+/- Nopat	3.634.389	▼2.699.708	▲5.091.406	▼3.737.891	▲3.958.124	▼3.688.284
+ Ammortamenti, Accantonamenti e Tfr	21.703	16.761	399.177	24.572	35.959	37.519
Flusso di Cassa Operativo Lordo	3.656.091	▼2.716.469	▲5.490.582	▼3.762.463	▲3.994.083	▼3.725.803
+/- Clienti	(617.323)	726.472	(2.339.615)	1.523.579	(255.691)	530.962
+/- Rimanenze	142.113	(25.783)	(337.907)	(216.221)	(72.216)	13.430
+/- Fornitori	(1.166.992)	(586.146)	1.832.042	(780.152)	(494.301)	(32.080)
+/- Altre attività	181.521	(27.038)	(106.042)	81.033	(5.368)	(14.374)
+/- Altre passività	27.011	(134.000)	820.295	(700.685)	128.666	(63.195)
Variazione CCNO	(1.433.669)	▲(46.495)	▼(131.227)	▲(92.446)	▼(698.911)	▲434.742
+/- Variazione fondi	(43.727)	(23.551)	(9.953)	(57.414)	421.531	(560.694)
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	2.178.695	▲2.646.423	▲5.349.403	▼3.612.603	▲3.716.703	▼3.599.851
+/- Investimenti/Disinvestimenti	(105.676)	(55.277)	(1.099.991)	(106.422)	(24.027)	(147.774)
Flusso di Cassa Operativo	2.073.019	▲2.591.146	▲4.249.412	▼3.506.181	▲3.692.676	▼3.452.078
+/- Equity	0	0	127.903	15.297	0	1
+/- Variazione debiti v/banche a breve	(1.361.623)	246.258	(791.430)	(11.517)	89.858	(222.673)
+ Incremento debiti v/banche a lungo	1.651.600	565.400	2.381.749	0	0	0
+ Incremento debiti leasing	0	0	0	0	0	0
+ Incremento altri debiti finanziari	0	0	0	0	0	0
+ Proventi finanziari	0	0	0	187	0	0
+/- Variazione altre attività finanziarie	0	0	(16.721)	0	0	0
+/- Partecipazioni e titoli	0	0	0	4.967	0	(10.000)
+/- Proventi/Oneri non operativi	(3.184.463)	(2.889.500)	(4.995.672)	(3.447.060)	(3.632.526)	(3.407.677)
Flusso di Cassa al servizio del Debito	(821.467)	▲513.304	▲955.240	▼68.054	▲150.008	▼(188.271)
+ Scudo fiscale del debito	17.902	7.850	5.196	6.678	2.659	6.741
- Restituzione debiti v/banche a lungo	0	0	0	0	0	0
- Restituzione debiti Leasing	0	0	0	0	0	0

- Restituzione altri debiti finanziari	0	0	(141.078)	0	0	0
- Oneri finanziari	(74.592)	(32.709)	(21.649)	(27.825)	(11.081)	(28.088)
Flusso di cassa per azionisti	(878.156)	▲ 488.445	▲ 797.709	▼ 46.906	▲ 141.587	▼ (209.618)
- Dividendo distribuito	0	0	0	0	0	0
Flusso di Cassa Netto	(878.156)	▲ 488.445	▲ 797.709	▼ 46.906	▲ 141.586	▼ (209.618)
Disponibilità liquide finali	2.081.130	▲ 2.569.575	▲ 3.367.284	▲ 3.414.191	▲ 3.555.777	▼ 3.346.159

Secondo periodo in analisi

	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€	€	€
+/- Ebit	6.193.208	4.329.029	6.603.486	5.969.942	8.508.791
- Imposte figurative	(256.507)	(2.979)	(2.805)	(5.335)	(277.637)
+/- Nopat	▲ 5.936.701	▼ 4.326.050	▲ 6.600.681	▼ 5.964.607	▲ 8.231.154
+ Ammortamenti, Accantonamenti e Tfr	756.578	47.741	39.802	41.324	884.771
Flusso di Cassa Operativo Lordo	▲ 6.693.279	▼ 4.373.791	▲ 6.640.482	▼ 6.005.931	▲ 9.115.925
+/- Clienti	(2.479.688)	806.646	(1.141.372)	(96.345)	(782.597)
+/- Rimanenze	(198.137)	558.663	(1.649.530)	840.306	(4.046)
+/- Fornitori	788.264	(521.823)	1.093.043	(31.210)	419.332
+/- Altre attività	(151.084)	105.289	57.513	(46.755)	(169.128)
+/- Altre passività	1.199.147	(705.788)	(135.860)	147.737	979.639
Variazione CCNO	▼ (841.498)	▲ 242.987	▼ (1.776.206)	▲ 813.733	▼ 443.201
+/- Variazione fondi	(112.290)	(81.399)	(62.814)	(49.556)	(74.618)
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	▲ 5.739.490	▼ 4.535.379	▲ 4.801.462	▲ 6.770.108	▲ 9.484.509
+/- Investimenti/Disinvestimenti	(827.799)	(102.074)	(59.508)	(96.678)	(1.452.108)
Flusso di Cassa Operativo	▲ 4.911.692	▼ 4.433.305	▲ 4.741.954	▲ 6.673.430	▲ 8.032.400
+/- Equity	118.041	0	0	0	67.970
+/- Variazione debiti v/banche a breve	737.857	(364.940)	595.713	886.927	(62.401)
+ Incremento debiti v/banche a lungo	0	0	0	0	0
+ Incremento debiti leasing	0	0	0	0	0
+ Incremento altri debiti finanziari	0	0	0	0	0
+ Proventi finanziari	330	0	273	10	0
+/- Variazione altre attività finanziarie	(18.063)	0	0	0	(18.063)
+/- Partecipazioni e titoli	9.091	3.909	0	0	(80.904)

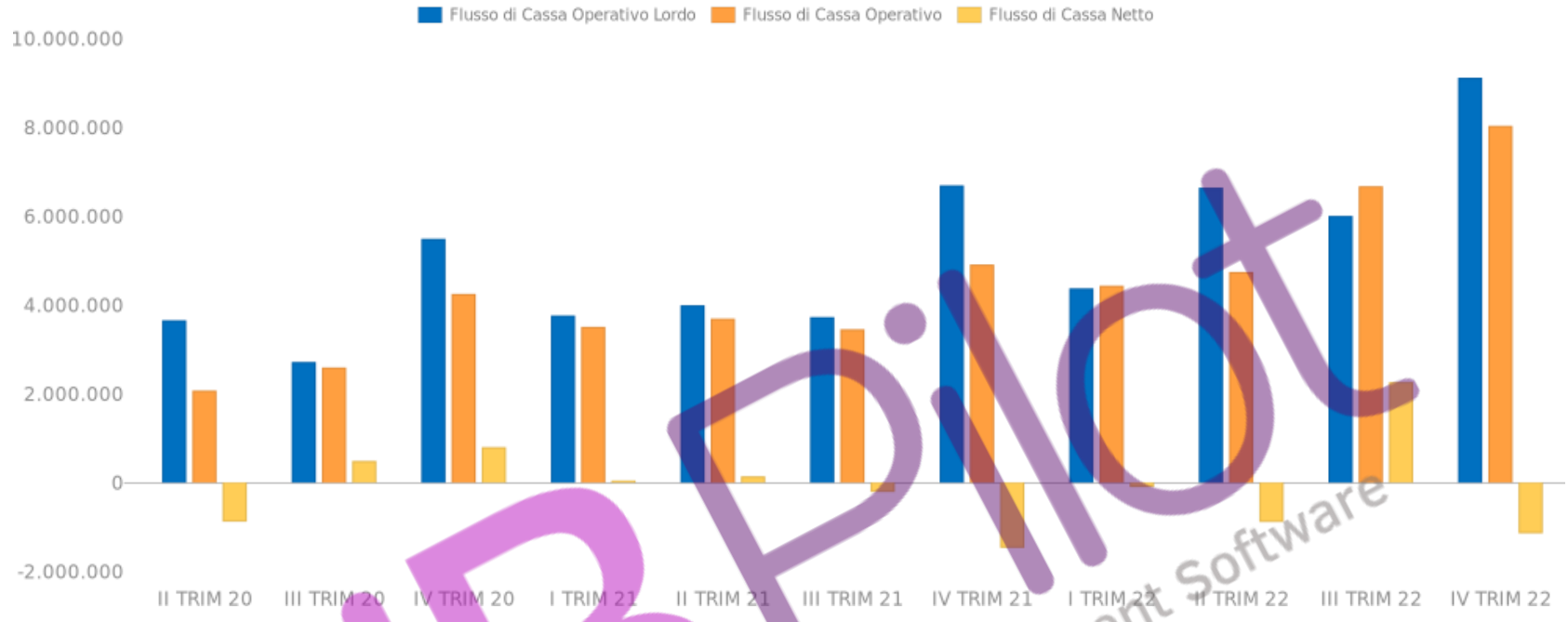
+/- Proventi/Oneri non operativi	(6.307.153)	(4.160.296)	(6.214.349)	(5.285.255)	(7.647.577)
Flusso di Cassa al servizio del Debito	▼(548.206)	▲(88.022)	▼(876.409)	▲2.275.113	▼291.425
+ Scudo fiscale del debito	4.569	2.979	2.805	4.268	19.051
- Restituzione debiti v/banche a lungo	(906.497)	0	0	0	(1.372.703)
- Restituzione debiti Leasing	0	0	0	0	0
- Restituzione altri debiti finanziari	0	0	0	0	0
- Oneri finanziari	(19.038)	(12.412)	(11.689)	(17.783)	(79.379)
Flusso di cassa per azionisti	▼(1.469.171)	▲(97.455)	▼(885.293)	▲2.261.598	▼(1.141.606)
- Dividendo distribuito	0	(3.620)	0	0	0
Flusso di Cassa Netto	▼(1.469.171)	▲(101.075)	▼(885.293)	▲2.261.598	▼(1.141.606)
Disponibilità liquide finali	▼1.876.987	▼1.775.912	▼890.619	▲3.152.218	▼2.010.611

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



Analisi Cash-Flow

	Primo periodo in analisi											
	II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21		III TRIM 21	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Flusso di Cassa Operativo Lordo	3.656.091	-	▼ 2.716.469	-25,7%	▲ 5.490.582	+102,1%	▼ 3.762.463	-31,5%	▲ 3.994.083	+6,2%	▼ 3.725.803	-6,7%
Variazione CCNO	(1.433.669)	-	▲ (46.495)	+96,8%	▼ (131.227)	-182,2%	▲ (92.446)	+29,6%	▼ (698.911)	-656,0%	▲ 434.742	+162,2%
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	2.178.695	-	▲ 2.646.423	+21,5%	▲ 5.349.403	+102,1%	▼ 3.612.603	-32,5%	▲ 3.716.703	+2,9%	▼ 3.599.851	-3,1%
Flusso di Cassa Operativo	2.073.019	-	▲ 2.591.146	+25,0%	▲ 4.249.412	+64,0%	▼ 3.506.181	-17,5%	▲ 3.692.676	+5,3%	▼ 3.452.078	-6,5%
Flusso di Cassa al servizio del Debito	(821.467)	-	▲ 513.304	+162,5%	▲ 955.240	+86,1%	▼ 68.054	-92,9%	▲ 150.008	+120,4%	▼ (188.271)	-225,5%
Flusso di cassa per azionisti	(878.156)	-	▲ 488.445	+155,6%	▲ 797.709	+63,3%	▼ 46.906	-94,1%	▲ 141.587	+201,8%	▼ (209.618)	-248,0%
Flusso di Cassa Netto	(878.156)	-	▲ 488.445	+155,6%	▲ 797.709	+63,3%	▼ 46.906	-94,1%	▲ 141.586	+201,8%	▼ (209.618)	-248,0%
	Secondo periodo in analisi											
	IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22			
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.		
Flusso di Cassa Operativo Lordo	▲ 6.693.279	+79,6%	▼ 4.373.791	-34,7%	▲ 6.640.482	+51,8%	▼ 6.005.931	-9,6%	▲ 9.115.925	+51,8%		
Variazione CCNO	▼ (841.498)	-293,6%	▲ 242.987	+128,9%	▼ (1.776.206)	-831,0%	▲ 813.733	+145,8%	▼ 443.201	-45,5%		
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	▲ 5.739.490	+59,4%	▼ 4.535.379	-21,0%	▲ 4.801.462	+5,9%	▲ 6.770.108	+41,0%	▲ 9.484.509	+40,1%		
Flusso di Cassa Operativo	▲ 4.911.692	+42,3%	▼ 4.433.305	-9,7%	▲ 4.741.954	+7,0%	▲ 6.673.430	+40,7%	▲ 8.032.400	+20,4%		
Flusso di Cassa al servizio del Debito	▼ (548.206)	-191,2%	▲ (88.022)	+83,9%	▼ (876.409)	-895,7%	▲ 2.275.113	+359,6%	▼ 291.425	-87,2%		
Flusso di cassa per azionisti	▼ (1.469.171)	-600,9%	▲ (97.455)	+93,4%	▼ (885.293)	-808,4%	▲ 2.261.598	+355,5%	▼ (1.141.606)	-150,5%		
Flusso di Cassa Netto	▼ (1.469.171)	-600,9%	▲ (101.075)	+93,1%	▼ (885.293)	-775,9%	▲ 2.261.598	+355,5%	▼ (1.141.606)	-150,5%		



BFP
AI Business Management Software

Cash Flow (Rendiconto OIC 10)

Rendiconto finanziario OIC 10

	Primo periodo in analisi					
	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21
	€	€	€	€	€	€
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)						
Utile (perdita) dell'esercizio	393.236	▼(214.651)	▲79.281	▲269.870	▲317.176	▼259.260
Imposte sul reddito	0	17	153.808	0	0	0
Interessi passivi/(interessi attivi)	74.592	32.709	21.649	27.638	11.081	28.088
(Dividendi)	0	0	0	0	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	0	0	0	0
1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.	467.828	▼(181.926)	▲254.738	▲297.508	▲328.257	▼287.348
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>						
Accantonamenti ai fondi	21.703	16.761	206.497	24.572	35.959	37.519
Ammortamenti delle immobilizzazioni	0	0	192.679	0	0	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0	0	0	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	21.703	▼16.761	▲399.177	▼24.572	▲35.959	▲37.519
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>						
Decremento/(incremento) delle rimanenze	142.113	(25.783)	(337.907)	(216.221)	(72.216)	13.430
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(617.323)	726.472	(2.339.615)	1.523.579	(255.691)	530.962
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	(1.166.992)	(586.146)	1.832.042	(780.152)	(494.301)	(32.080)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	0	0	(109.933)	109.933	0	0
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	0	0	190.530	(175.023)	0	0
Altre variazioni del capitale circolante netto	208.532	(161.038)	616.942	(554.561)	123.297	(77.570)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(1.433.669)	▲(46.495)	▼(147.941)	▲(92.446)	▼(698.911)	▲434.742
<i>Altre rettifiche</i>						
Interessi incassati/(pagati)	(74.592)	(32.709)	(21.649)	(27.638)	(11.081)	(28.088)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(17)	(153.808)	0	0	0
Dividendi incassati	0	0	0	0	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(43.727)	(23.551)	6.761	(57.414)	421.531	(560.694)

Altri incassi/pagamenti	0	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.062.458)	▲ (267.936)	▲ 337.277	▼ 144.582	▼ 75.755	▲ 170.828
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento						
<i>Immobilizzazioni materiali</i>						
(Investimenti)	(128.758)	(35.277)	(46.920)	(105.772)	(22.527)	(92.403)
Disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>						
(Investimenti)	23.082	(20.000)	(1.053.071)	(650)	(1.500)	(55.371)
Disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>						
(Investimenti)	0	0	(16.721)	4.967	0	(10.000)
Disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>						
(Investimenti)	0	0	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>						
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(105.676)	▲ (55.277)	▼ (1.116.712)	▲ (101.455)	▲ (24.027)	▼ (157.774)
C. Flussi finanziari derivanti all'attività di finanziamento						
<i>Mezzi di terzi</i>						
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.361.623)	246.258	(791.430)	(11.517)	89.858	(222.673)
Accensione finanziamenti	1.651.600	565.400	2.381.749	0	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0	(141.078)	0	0	0
<i>Mezzi propri</i>						
Aumento di capitale a pagamento	0	0	127.903	15.297	0	1
(Rimborso di capitale)	0	0	0	0	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0	0	0	0	0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	289.977	▲ 811.658	▲ 1.577.144	▼ 3.780	▲ 89.858	▼ (222.672)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(878.156)	488.445	797.709	46.906	141.586	(209.618)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide iniziali	2.959.287	2.081.130	2.569.575	3.367.284	3.414.191	3.555.777
Disponibilità liquide finali	2.081.130	▲ 2.569.575	▲ 3.367.284	▲ 3.414.191	▲ 3.555.777	▼ 3.346.159

Secondo periodo in analisi

	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€	€	€
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)					
Utile (perdita) dell'esercizio	▼ (384.591)	▲ 156.320	▲ 377.721	▲ 665.847	▼ 523.249
Imposte sul reddito	251.938	0	0	1.068	258.586
Interessi passivi/(interessi attivi)	18.707	12.412	11.416	17.773	79.379
(Dividendi)	0	0	0	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	0	0	0
1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.	▼ (113.946)	▲ 168.733	▲ 389.137	▲ 684.687	▲ 861.214
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>					
Accantonamenti ai fondi	273.277	47.747	39.802	41.278	344.475
Ammortamenti delle immobilizzazioni	483.301	(6)	0	46	540.296
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	0	0	6.400
Rettifiche di valore di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0	0	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	▲ 756.578	▼ 47.741	▼ 39.802	▲ 41.324	▲ 891.171
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>					
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(198.137)	558.663	(1.649.530)	840.306	(4.046)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(2.479.688)	806.646	(1.141.372)	(96.345)	(782.597)
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	788.264	(521.823)	1.093.043	(31.210)	419.332
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(170.289)	170.289	0	0	(160.086)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	390.932	(377.086)	0	0	289.812
Altre variazioni del capitale circolante netto	791.662	(393.703)	(78.347)	100.982	659.869
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	▼ (877.257)	▲ 242.987	▼ (1.776.206)	▲ 813.733	▼ 422.284
<i>Altre rettifiche</i>					
Interessi incassati/(pagati)	(18.707)	(12.412)	(11.416)	(17.773)	(79.379)
(Imposte sul reddito pagate)	(251.938)	0	0	(1.067)	(258.586)
Dividendi incassati	0	0	0	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(76.532)	(81.399)	(62.814)	(49.556)	(53.701)
Altri incassi/pagamenti	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	▼ (581.801)	▲ 365.650	▼ (1.421.497)	▲ 1.471.349	▲ 1.783.004

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

(Investimenti)	(226.742)	(102.073)	(59.508)	(87.280)	(357.713)
Disinvestimenti	0	0	0	0	0

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	(601.057)	(2)	0	(9.398)	(1.094.396)
Disinvestimenti	0	0	0	0	0

Immobilizzazioni finanziarie

(Investimenti)	(8.972)	3.909	0	0	(98.967)
Disinvestimenti	0	0	0	0	0

Attività finanziarie non immobilizzate

(Investimenti)	0	0	0	0	(6.400)
Disinvestimenti	0	0	0	0	0

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

Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	▼(836.771)	▲(98.165)	▲(59.508)	▼(96.678)	▼(1.557.476)
---	-------------------	------------------	------------------	------------------	---------------------

C. Flussi finanziari derivanti all'attività di finanziamento*Mezzi di terzi*

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	737.857	(364.940)	595.713	886.927	(62.401)
Accensione finanziamenti	0	0	0	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(906.497)	0	0	0	(1.372.703)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	118.041	0	0	0	67.970
(Rimborso di capitale)	0	(3.620)	0	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0	0	0	0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0	0	0	0

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	▲(50.599)	▼(368.559)	▲595.712	▲886.927	▼(1.367.135)
--	------------------	-------------------	-----------------	-----------------	---------------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(1.469.171)	(101.075)	(885.293)	2.261.598	(1.141.606)
---	-------------	-----------	-----------	-----------	-------------

Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---

Disponibilità liquide iniziali	3.346.158	1.876.988	1.775.912	890.620	3.152.218
--------------------------------	-----------	-----------	-----------	---------	-----------

Disponibilità liquide finali

▼ 1.876.987

▼ 1.775.912

▼ 890.619

▲ 3.152.218

▼ 2.010.611



Analisi Cash-Flow OIC 10

	Primo periodo in analisi											
	II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21		III TRIM 21	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.	467.828	-	▼(181.926)	-138,9%	▲254.738	+240,0%	▲297.508	+16,8%	▲328.257	+10,3%	▼287.348	-12,5%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	21.703	-	▼16.761	-22,8%	▲399.177	+2281,6%	▼24.572	-93,8%	▲35.959	+46,3%	▲37.519	+4,3%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(1.433.669)	-	▲(46.495)	+96,8%	▼(147.941)	-218,2%	▲(92.446)	+37,5%	▼(698.911)	-656,0%	▲434.742	+162,2%
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(1.062.458)	-	▲(267.936)	+74,8%	▲337.277	+225,9%	▼144.582	-57,1%	▼75.755	-47,6%	▲170.828	+125,5%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(105.676)	-	▲(55.277)	+47,7%	▼(1.116.712)	-1920,2%	▲(101.455)	+90,9%	▲(24.027)	+76,3%	▼(157.774)	-556,7%
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	289.977	-	▲811.658	+179,9%	▲1.577.144	+94,3%	▼3.780	-99,8%	▲89.858	+2277,4%	▼(222.672)	-347,8%
Disponibilità liquide finali	2.081.130	-	▲2.569.575	+23,5%	▲3.367.284	+31,0%	▲3.414.191	+1,4%	▲3.555.777	+4,1%	▼3.346.159	-5,9%
	Secondo periodo in analisi											
	IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22			
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.			▼(113.946)	-139,7%	▲168.733	+248,1%	▲389.137	+130,6%	▲684.687	+76,0%	▲861.214	+25,8%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN			▲756.578	+1916,5%	▼47.741	-93,7%	▼39.802	-16,6%	▲41.324	+3,8%	▲891.171	+2056,5%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN			▼(877.257)	-301,8%	▲242.987	+127,7%	▼(1.776.206)	-831,0%	▲813.733	+145,8%	▼422.284	-48,1%
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)			▼(581.801)	-440,6%	▲365.650	+162,8%	▼(1.421.497)	-488,8%	▲1.471.349	+203,5%	▲1.783.004	+21,2%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)			▼(836.771)	-430,4%	▲(98.165)	+88,3%	▲(59.508)	+39,4%	▼(96.678)	-62,5%	▼(1.557.476)	-1511,0%
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)			▲(50.599)	+77,3%	▼(368.559)	-628,4%	▲595.712	+261,6%	▲886.927	+48,9%	▼(1.367.135)	-254,1%
Disponibilità liquide finali			▼1.876.987	-43,9%	▼1.775.912	-5,4%	▼890.619	-49,9%	▲3.152.218	+253,9%	▼2.010.611	-36,2%

Analisi del Circolante

Capitale Circolante Netto (CCN)

	Primo periodo											
	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Liquidità immediate	2.959.287	n.d.	▼ 2.081.130	-29,7%	▲ 2.569.575	23,5%	▲ 3.367.284	31,0%	▲ 3.414.191	1,4%	▲ 3.555.777	4,1%
Liquidità differite	3.575.470	n.d.	▲ 4.011.272	12,2%	▼ 3.311.838	-17,4%	▲ 5.774.216	74,4%	▼ 4.169.604	-27,8%	▲ 4.430.664	6,3%
Crediti commerciali a breve	3.235.613	n.d.	3.852.935	19,1%	3.126.463	-18,9%	5.466.078	74,8%	3.942.499	-27,9%	4.198.190	6,5%
Crediti finanziari a breve	50.000	n.d.	50.000	0,0%	50.000	0,0%	66.721	33,4%	66.721	0,0%	66.721	0,0%
Altri crediti a breve	289.857	n.d.	108.336	-62,6%	135.375	25,0%	131.484	-2,9%	160.384	22,0%	165.752	3,3%
Ratei e Risconti a breve	0	n.d.	0	0,0%	0	0,0%	109.933	100,0%	0	-100,0%	0	0,0%
Rimanenze	199.305	n.d.	▼ 57.192	-71,3%	▲ 82.975	45,1%	▲ 420.882	407,2%	▲ 637.103	51,4%	▲ 709.319	11,3%
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO	6.734.062	n.d.	▼ 6.149.594	-8,7%	▼ 5.964.388	-3,0%	▲ 9.562.382	60,3%	▼ 8.220.898	-14,0%	▲ 8.695.760	5,8%
(Debiti a breve)	(6.340.525)	n.d.	▼ (3.838.922)	-39,5%	▼ (3.365.034)	-12,3%	▲ (5.084.863)	51,1%	▼ (3.592.510)	-29,3%	▼ (3.316.732)	-7,7%
(Debiti commerciali a breve)	(2.761.140)	n.d.	(1.594.149)	-42,3%	(1.008.003)	-36,8%	(2.840.045)	181,7%	(2.059.892)	-27,5%	(1.565.591)	-24,0%
(Debiti finanziari a breve)	(2.797.316)	n.d.	(1.435.694)	-48,7%	(1.681.952)	17,2%	(749.444)	-55,4%	(737.927)	-1,5%	(827.785)	12,2%
(Altri debiti a breve)	(782.068)	n.d.	(809.079)	3,5%	(675.079)	-16,6%	(1.304.845)	93,3%	(779.183)	-40,3%	(907.849)	16,5%
(Ratei e Risconti a breve)	0	n.d.	0	0,0%	0	0,0%	(190.530)	100,0%	(15.507)	-91,9%	(15.507)	0,0%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	393.537	n.d.	▲ 2.310.672	487,2%	▲ 2.599.354	12,5%	▲ 4.477.519	72,3%	▲ 4.628.389	3,4%	▲ 5.379.028	16,2%
	Secondo periodo											
	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Liquidità immediate	▼ 3.346.158	-5,9%	▼ 1.876.988	-43,9%	▼ 1.775.912	-5,4%	▼ 890.620	-49,9%	▲ 3.152.218	253,9%	▼ 2.010.611	-36,2%
Liquidità differite	▼ 3.914.077	-11,7%	▲ 6.562.912	67,7%	▼ 5.650.976	-13,9%	▲ 6.734.835	19,2%	▲ 6.877.936	2,1%	▲ 7.847.723	14,1%
Crediti commerciali a breve	3.667.229	-12,6%	6.146.917	67,6%	5.340.271	-13,1%	6.481.642	21,4%	6.577.987	1,5%	7.360.584	11,9%
Crediti finanziari a breve	66.721	0,0%	84.784	27,1%	84.784	0,0%	84.784	0,0%	84.784	0,0%	102.848	21,3%
Altri crediti a breve	180.127	8,7%	160.922	-10,7%	225.922	40,4%	168.409	-25,5%	215.164	27,8%	224.206	4,2%
Ratei e Risconti a breve	0	0,0%	170.289	100,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	160.086	100,0%
Rimanenze	▼ 695.889	-1,9%	▲ 894.026	28,5%	▼ 335.363	-62,5%	▲ 1.984.893	491,9%	▼ 1.144.587	-42,3%	▲ 1.148.633	0,4%
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO	▼ 7.956.124	-8,5%	▲ 9.333.925	17,3%	▼ 7.762.252	-16,8%	▲ 9.610.348	23,8%	▲ 11.174.740	16,3%	▼ 11.006.967	-1,5%
(Debiti a breve)	▼ (2.998.785)	-9,6%	▲ (5.724.053)	90,9%	▼ (4.131.502)	-27,8%	▲ (5.684.397)	37,6%	▲ (6.687.852)	17,7%	▲ (8.024.422)	20,0%
(Debiti commerciali a breve)	(1.533.512)	-2,0%	(2.321.776)	51,4%	(1.799.953)	-22,5%	(2.892.995)	60,7%	(2.861.786)	-1,1%	(3.281.118)	14,7%

(Debiti finanziari a breve)	(605.112)	-26,9%	(1.342.969)	121,9%	(978.030)	-27,2%	(1.573.742)	60,9%	(2.460.670)	56,4%	(2.398.268)	-2,5%
(Altri debiti a breve)	(844.654)	-7,0%	(1.652.869)	95,7%	(1.324.167)	-19,9%	(1.188.307)	-10,3%	(1.336.044)	12,4%	(2.025.871)	51,6%
(Ratei e Risconti a breve)	(15.507)	0,0%	(406.438)	2521,0%	(29.353)	-92,8%	(29.353)	0,0%	(29.353)	0,0%	(319.165)	987,3%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	▼4.957.339	-7,8%	▼3.609.872	-27,2%	▲3.630.750	0,6%	▲3.925.951	8,1%	▲4.486.888	14,3%	▼2.982.545	-33,5%



Capitale Circolante Netto Operativo (CCNO)

Primo periodo

	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Rimanenze	199.305	n.d.	57.192	-71,3%	82.975	45,1%	420.882	407,2%	637.103	51,4%	709.319	11,3%
Crediti commerciali	3.235.613	n.d.	3.852.935	19,1%	3.126.463	-18,9%	5.466.078	74,8%	3.942.499	-27,9%	4.198.190	6,5%
Altri crediti operativi	289.857	n.d.	108.336	-62,6%	135.375	25,0%	131.484	-2,9%	160.384	22,0%	165.752	3,3%
Ratei e risconti attivi	0	n.d.	0	0,0%	0	0,0%	109.933	100,0%	0	-100,0%	0	0,0%
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO OPERATIVO	3.724.775	n.d.	▲4.018.464	7,9%	▼3.344.813	-16,8%	▲6.128.377	83,2%	▼4.739.986	-22,7%	▲5.073.262	7,0%
(Passività operative correnti)	(3.543.209)	n.d.	▼(2.403.228)	-32,2%	▼(1.683.082)	-30,0%	▲(4.335.419)	157,6%	▼(2.854.583)	-34,2%	▼(2.488.947)	-12,8%
(Debiti commerciali)	(2.680.140)	n.d.	(1.585.392)	-40,8%	(1.008.003)	-36,4%	(2.675.756)	165,5%	(1.874.538)	-29,9%	(1.469.246)	-21,6%
(Altri debiti operativi)	(863.068)	n.d.	(817.836)	-5,2%	(675.079)	-17,5%	(1.469.134)	117,6%	(964.537)	-34,3%	(1.004.194)	4,1%
(Ratei e Risconti passivi)	0	n.d.	0	0,0%	0	0,0%	(190.530)	100,0%	(15.507)	-91,9%	(15.507)	0,0%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	181.567	n.d.	▲1.615.236	789,6%	▲1.661.731	2,9%	▲1.792.958	7,9%	▲1.885.404	5,2%	▲2.584.315	37,1%

Secondo periodo

	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change
Rimanenze	695.889	-1,9%	894.026	28,5%	335.363	-62,5%	1.984.893	491,9%	1.144.587	-42,3%	1.148.633	0,4%
Crediti commerciali	3.667.229	-12,6%	6.146.917	67,6%	5.340.271	-13,1%	6.481.642	21,4%	6.577.987	1,5%	7.360.584	11,9%
Altri crediti operativi	180.127	8,7%	160.922	-10,7%	225.922	40,4%	168.409	-25,5%	215.164	27,8%	224.206	4,2%
Ratei e risconti attivi	0	0,0%	170.289	100,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	160.086	100,0%
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO OPERATIVO	▼4.543.245	-10,4%	▲7.372.154	62,3%	▼5.901.555	-19,9%	▲8.634.944	46,3%	▼7.937.738	-8,1%	▲8.893.508	12,0%
(Passività operative correnti)	▼(2.393.672)	-3,8%	▲(4.381.084)	83,0%	▼(3.153.472)	-28,0%	▲(4.110.655)	30,4%	▲(4.227.182)	2,8%	▲(5.626.154)	33,1%
(Debiti commerciali)	(1.354.740)	-7,8%	(2.226.644)	64,4%	(1.668.575)	-25,1%	(2.733.995)	63,9%	(2.809.868)	2,8%	(3.076.007)	9,5%
(Altri debiti operativi)	(1.023.425)	1,9%	(1.748.001)	70,8%	(1.455.544)	-16,7%	(1.347.307)	-7,4%	(1.387.962)	3,0%	(2.230.982)	60,7%
(Ratei e Risconti passivi)	(15.507)	0,0%	(406.438)	2521,0%	(29.353)	-92,8%	(29.353)	0,0%	(29.353)	0,0%	(319.165)	987,3%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	▼2.149.572	-16,8%	▲2.991.070	39,1%	▼2.748.083	-8,1%	▲4.524.289	64,6%	▼3.710.556	-18,0%	▼3.267.355	-11,9%

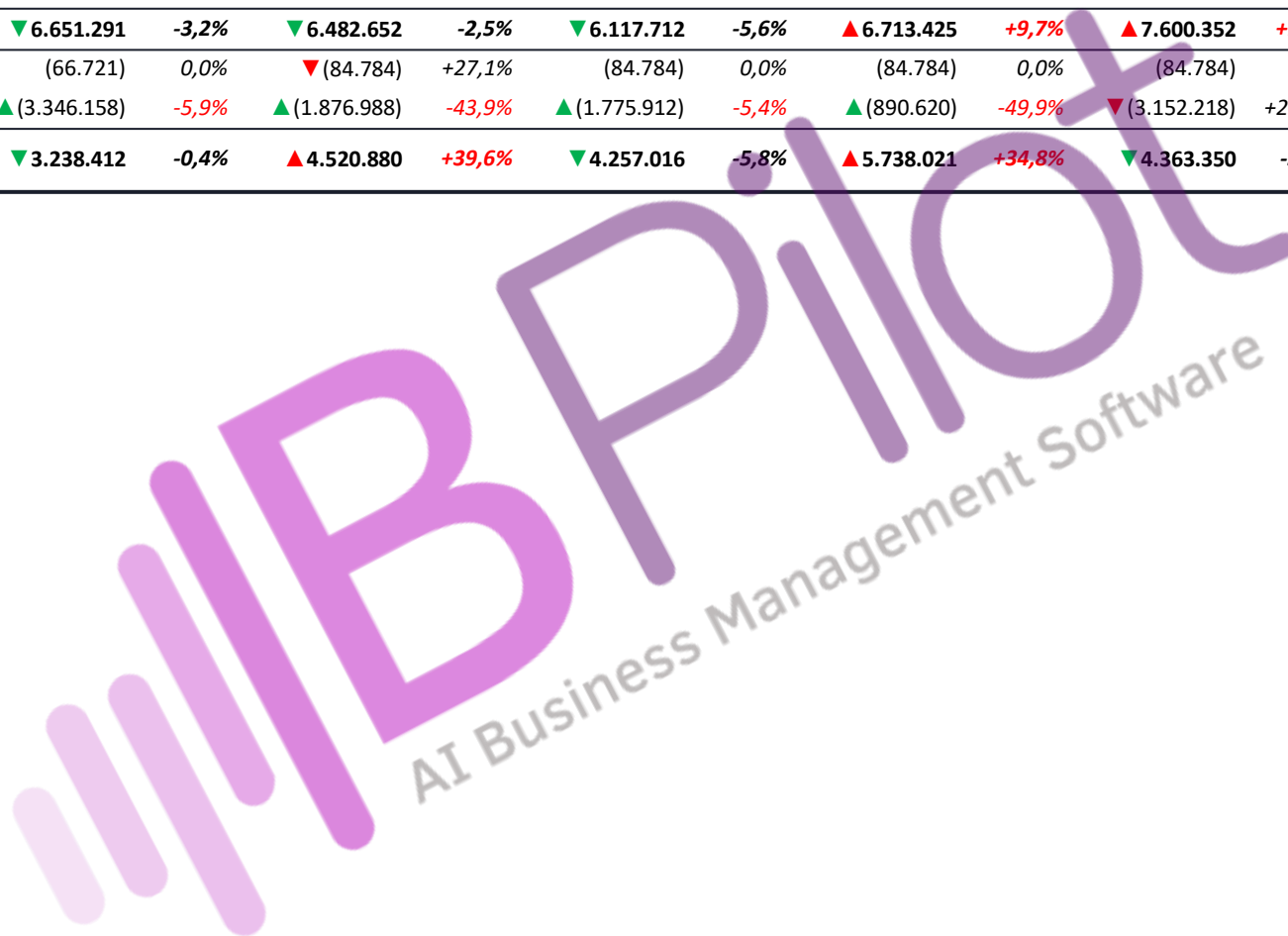
Posizione Finanziaria Netta

Posizione Finanziaria Lorda e Netta

	Primo periodo in analisi											
	I TRIM 20		II TRIM 20		III TRIM 20		IV TRIM 20		I TRIM 21		II TRIM 21	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Debiti v/banche a breve termine	2.656.238	-	▼ 1.294.616	-51,3%	▲ 1.540.874	+19,0%	▼ 749.444	-51,4%	▼ 737.927	-1,5%	▲ 827.785	+12,2%
Altri debiti finanziari a breve termine	141.078	-	141.078	0,0%	141.078	0,0%	▼ 0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altre passività finanziarie correnti	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a breve termine	2.797.316	-	▼ 1.435.694	-48,7%	▲ 1.681.952	+17,2%	▼ 749.444	-55,4%	▼ 737.927	-1,5%	▲ 827.785	+12,2%
Debiti v/banche a lungo termine	1.447.431	-	▲ 3.099.031	+114,1%	▲ 3.664.431	+18,2%	▲ 6.046.179	+65,0%	6.046.179	0,0%	6.046.179	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altre passività finanziarie non correnti	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a lungo termine	1.447.431	-	▲ 3.099.031	+114,1%	▲ 3.664.431	+18,2%	▲ 6.046.179	+65,0%	6.046.179	0,0%	6.046.179	0,0%
TOTALE DEBITI FINANZIARI	4.244.747	-	▲ 4.534.724	+6,8%	▲ 5.346.382	+17,9%	▲ 6.795.623	+27,1%	▼ 6.784.106	-0,2%	▲ 6.873.964	+1,3%
Attività finanziarie correnti	(50.000)	-	(50.000)	0,0%	(50.000)	0,0%	▼ (66.721)	+33,4%	(66.721)	0,0%	(66.721)	0,0%
Disponibilità liquide	(2.959.287)	-	▲ (2.081.130)	-29,7%	▼ (2.569.575)	+23,5%	▼ (3.367.284)	+31,0%	▼ (3.414.191)	+1,4%	▼ (3.555.777)	+4,1%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)	1.235.460	-	▲ 2.403.594	+94,6%	▲ 2.726.807	+13,4%	▲ 3.361.618	+23,3%	▼ 3.303.194	-1,7%	▼ 3.251.466	-1,6%

	Secondo periodo in analisi											
	III TRIM 21		IV TRIM 21		I TRIM 22		II TRIM 22		III TRIM 22		IV TRIM 22	
	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.	€	% var.
Debiti v/banche a breve termine	▼ 605.112	-26,9%	▲ 1.342.969	+121,9%	▼ 978.030	-27,2%	▲ 1.573.742	+60,9%	▲ 2.460.670	+56,4%	▼ 2.398.268	-2,5%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altre passività finanziarie correnti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a breve termine	▼ 605.112	-26,9%	▲ 1.342.969	+121,9%	▼ 978.030	-27,2%	▲ 1.573.742	+60,9%	▲ 2.460.670	+56,4%	▼ 2.398.268	-2,5%
Debiti v/banche a lungo termine	6.046.179	0,0%	▼ 5.139.682	-15,0%	5.139.682	0,0%	5.139.682	0,0%	5.139.682	0,0%	▼ 3.766.979	-26,7%

Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altre passività finanziarie non correnti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tot. Debiti finanziari a lungo termine	6.046.179	0,0%	▼ 5.139.682	-15,0%	5.139.682	0,0%	5.139.682	0,0%	5.139.682	0,0%	▼ 3.766.979	-26,7%
TOTALE DEBITI FINANZIARI	▼ 6.651.291	-3,2%	▼ 6.482.652	-2,5%	▼ 6.117.712	-5,6%	▲ 6.713.425	+9,7%	▲ 7.600.352	+13,2%	▼ 6.165.248	-18,9%
Attività finanziarie correnti	(66.721)	0,0%	▼ (84.784)	+27,1%	(84.784)	0,0%	(84.784)	0,0%	(84.784)	0,0%	▼ (102.848)	+21,3%
Disponibilità liquide	▲ (3.346.158)	-5,9%	▲ (1.876.988)	-43,9%	▲ (1.775.912)	-5,4%	▲ (890.620)	-49,9%	▼ (3.152.218)	+253,9%	▲ (2.010.611)	-36,2%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)	▼ 3.238.412	-0,4%	▲ 4.520.880	+39,6%	▼ 4.257.016	-5,8%	▲ 5.738.021	+34,8%	▼ 4.363.350	-24,0%	▼ 4.051.789	-7,1%



Debito Finanziario al 31/12/2022

▼ € 6.165.248

-18,9%

Posizione Finanziaria Netta (PFN) al 31/12/2022

▼ €
4.051.789

-7,1%

In diminuzione

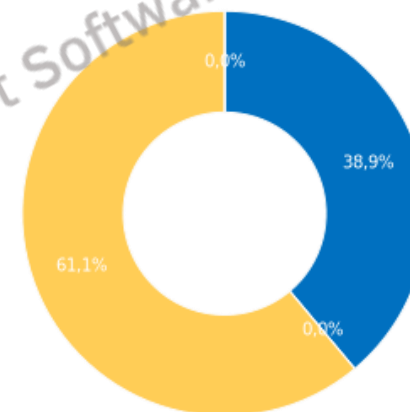
In miglioramento

Al termine del IV trimestre del 2022, la Posizione Finanziaria Netta (PFN) assume un valore positivo dato che il totale dei debiti finanziari è superiore al valore delle liquidità e assimilati. Rispetto alla chiusura del III trimestre 2022 la PFN è in miglioramento e registra un calo del 7,1% attestandosi ad un valore pari ad € 4.051.789. Il calcolo viene effettuato sottraendo all'indebitamento finanziario lordo, costituito dal totale delle passività di natura finanziaria e pari ad € 6.165.248, il totale delle disponibilità liquide (€ 2.010.611) e delle attività finanziarie correnti (€ 102.848). $PFN = \text{Debito Finanziario} - \text{Disponibilità liquide} - \text{Attività finanziarie correnti} = 6.165.248 - 2.010.611 - 102.848 = € 4.051.789$.



Struttura del debito al 31/12/2022

- Debiti v/banche a breve termine
- Altri debiti finanziari a breve termine
- Debiti v/banche a lungo
- Altri debiti finanziari a lungo termine



Posizione Finanziaria Netta

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
	€	€	€	€	€	€
Disponibilità liquide	(2.959.287)	(2.081.130)	(2.569.575)	(3.367.284)	(3.414.191)	(3.555.777)
Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
Altre attività finanziarie correnti	(50.000)	(50.000)	(50.000)	(66.721)	(66.721)	(66.721)
Liquidità	(3.009.287)	▼(2.131.130)	▲(2.619.575)	▲(3.434.005)	▲(3.480.912)	▲(3.622.498)
Debiti v/banche a breve termine	2.656.238	▼1.294.616	▲1.540.874	▼749.444	▼737.927	▲827.785
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Quota corrente di finanziamenti bancari	0	0	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0	0	0
Quota corrente debiti vs altri finanziatori	141.078	141.078	141.078	0	0	0
Debiti finanziari a breve verso gruppo	0	0	0	0	0	0
Altre passività finanziarie correnti	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	2.797.316	▼1.435.694	▲1.681.952	▼749.444	▼737.927	▲827.785
Indebitamento finanziario corrente netto	(211.970)	▼(695.437)	▼(937.623)	▼(2.684.561)	▼(2.742.985)	▼(2.794.713)
Debiti verso banche	1.447.431	▲3.099.031	▲3.664.431	▲6.046.179	6.046.179	6.046.179
Prestito obbligazionario	0	0	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso società del gruppo	0	0	0	0	0	0
Altre passività finanziarie non correnti	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario non corrente	1.447.431	▲3.099.031	▲3.664.431	▲6.046.179	6.046.179	6.046.179
Posizione finanziaria netta	1.235.460	▲2.403.594	▲2.726.807	▲3.361.618	▼3.303.194	▼3.251.466

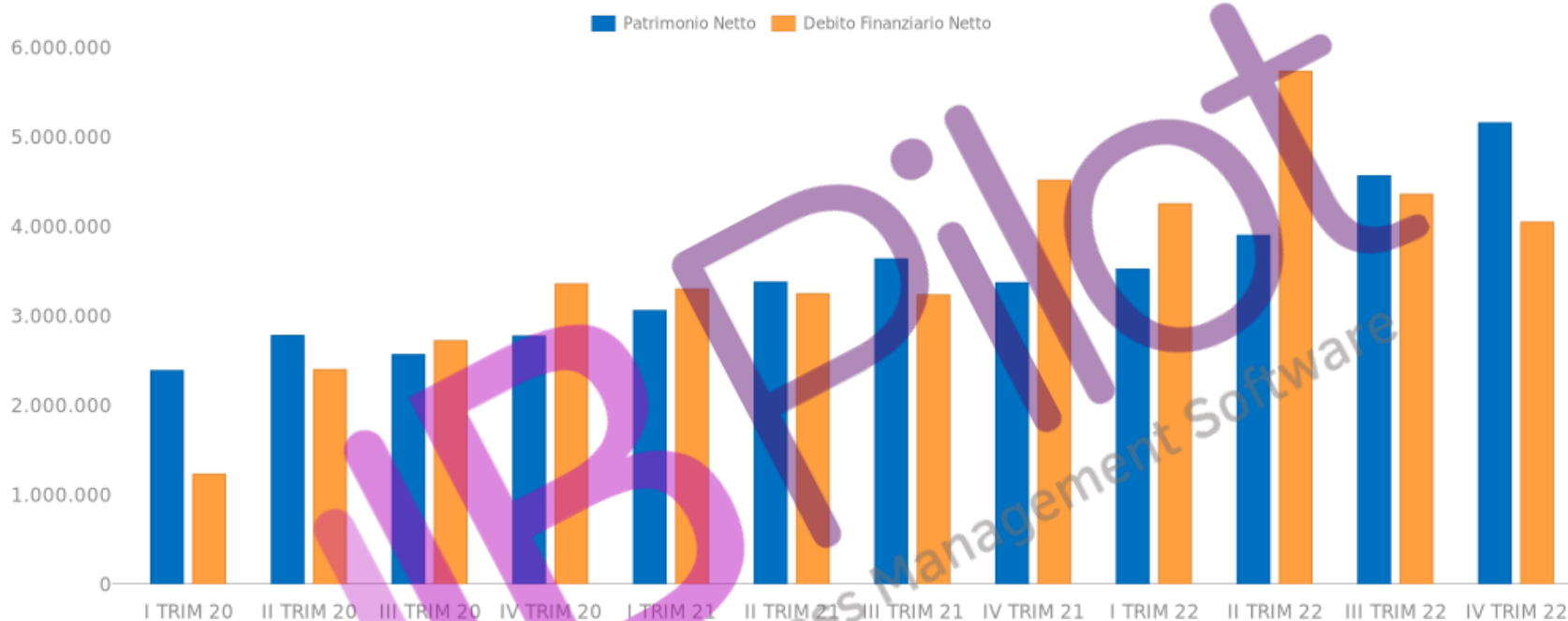
	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€	€	€	€	€
Disponibilità liquide	(3.346.158)	(1.876.988)	(1.775.912)	(890.620)	(3.152.218)	(2.010.611)
Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
Altre attività finanziarie correnti	(66.721)	(84.784)	(84.784)	(84.784)	(84.784)	(102.848)
Liquidità	▼(3.412.880)	▼(1.961.772)	▼(1.860.697)	▼(975.404)	▲(3.237.002)	▼(2.113.458)
Debiti v/banche a breve termine	▼605.112	▲1.342.969	▼978.030	▲1.573.742	▲2.460.670	▼2.398.268
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Quota corrente di finanziamenti bancari	0	0	0	0	0	0

Debiti per leasing	0	0	0	0	0	0
Quota corrente debiti vs altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari a breve verso gruppo	0	0	0	0	0	0
Altre passività finanziarie correnti	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	▼ 605.112	▲ 1.342.969	▼ 978.030	▲ 1.573.742	▲ 2.460.670	▼ 2.398.268
Indebitamento finanziario corrente netto	▼ (2.807.767)	▲ (618.802)	▼ (882.667)	▲ 598.338	▼ (776.332)	▲ 284.810
Debiti verso banche	6.046.179	▼ 5.139.682	5.139.682	5.139.682	5.139.682	▼ 3.766.979
Prestito obbligazionario	0	0	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso società del gruppo	0	0	0	0	0	0
Altre passività finanziarie non correnti	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario non corrente	6.046.179	▼ 5.139.682	5.139.682	5.139.682	5.139.682	▼ 3.766.979
Posizione finanziaria netta	▼ 3.238.412	▲ 4.520.880	▼ 4.257.016	▲ 5.738.021	▼ 4.363.350	▼ 4.051.789

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

Posizione Finanziaria Netta (PFN) al 31/12/2022

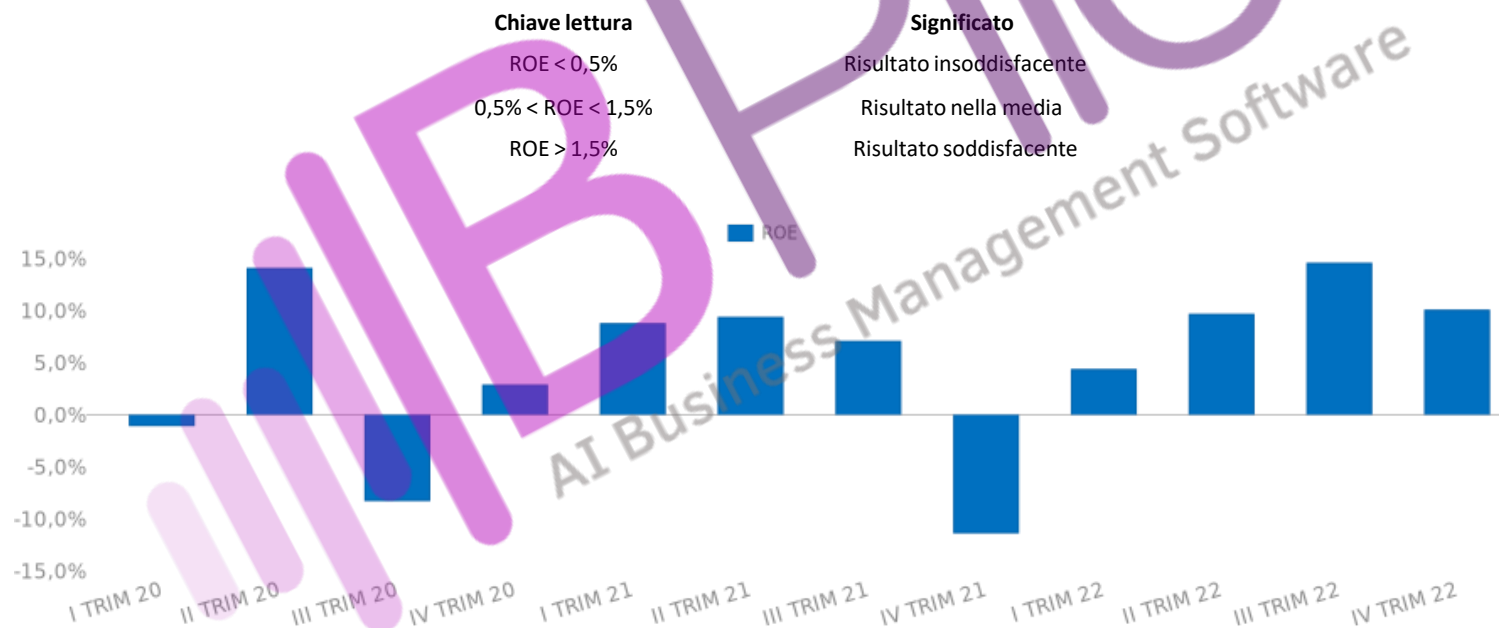
Il calcolo viene effettuato sottraendo all'indebitamento finanziario lordo, dato dal totale delle passività di natura finanziaria (€ 6.165.248), il totale delle liquidità (€ 2.113.458). PFN = Totale Indebitamento finanziario - Liquidità = 6.165.248 - 2.113.458 = € 4.051.789.



Indici di Redditività

ROE	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
	20	20	20	20	21	21	21	21	22	22	22	22
Risultato Netto / Patrimonio Netto	-1,1%	▲ 14,1%	▼ -8,3%	▲ 2,9%	▲ 8,8%	▲ 9,4%	▼ 7,1%	▼ -11,4%	▲ 4,4%	▲ 9,7%	▲ 14,6%	▼ 10,1%
	Scarso	Buono	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono	Scarso	Buono	Buono	Buono	Buono

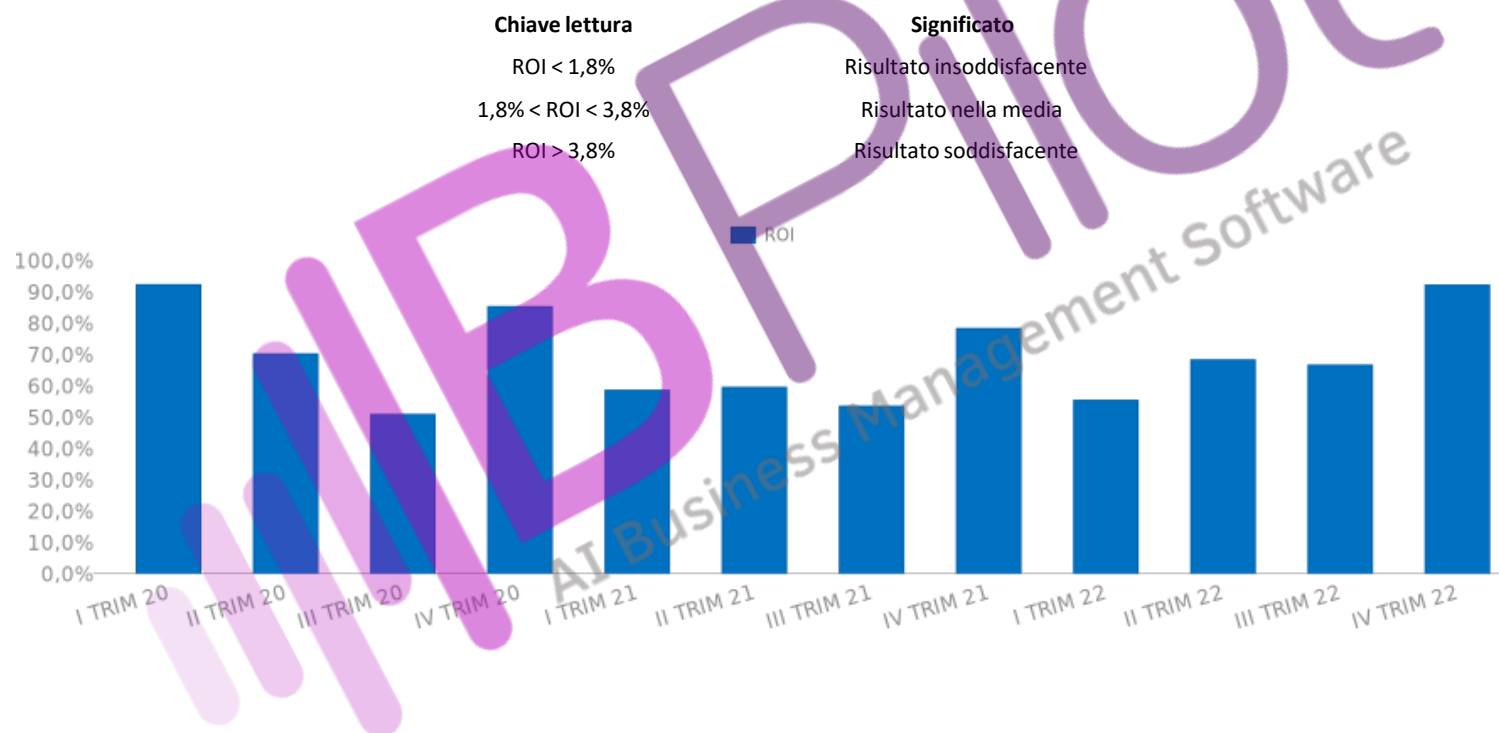
Esprime la redditività complessiva dei mezzi propri investiti nell'azienda e fornisce un indicatore di confronto con investimenti alternativi



ROI

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Risultato Operativo / Capitale Investito Netto Operativo	92,5%	▼ 70,4%	▼ 51,1%	▲ 85,5%	▼ 58,8%	▲ 59,7%	▼ 53,7%	▲ 78,5%	▼ 55,6%	▲ 68,5%	▼ 66,8%	▲ 92,4%
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

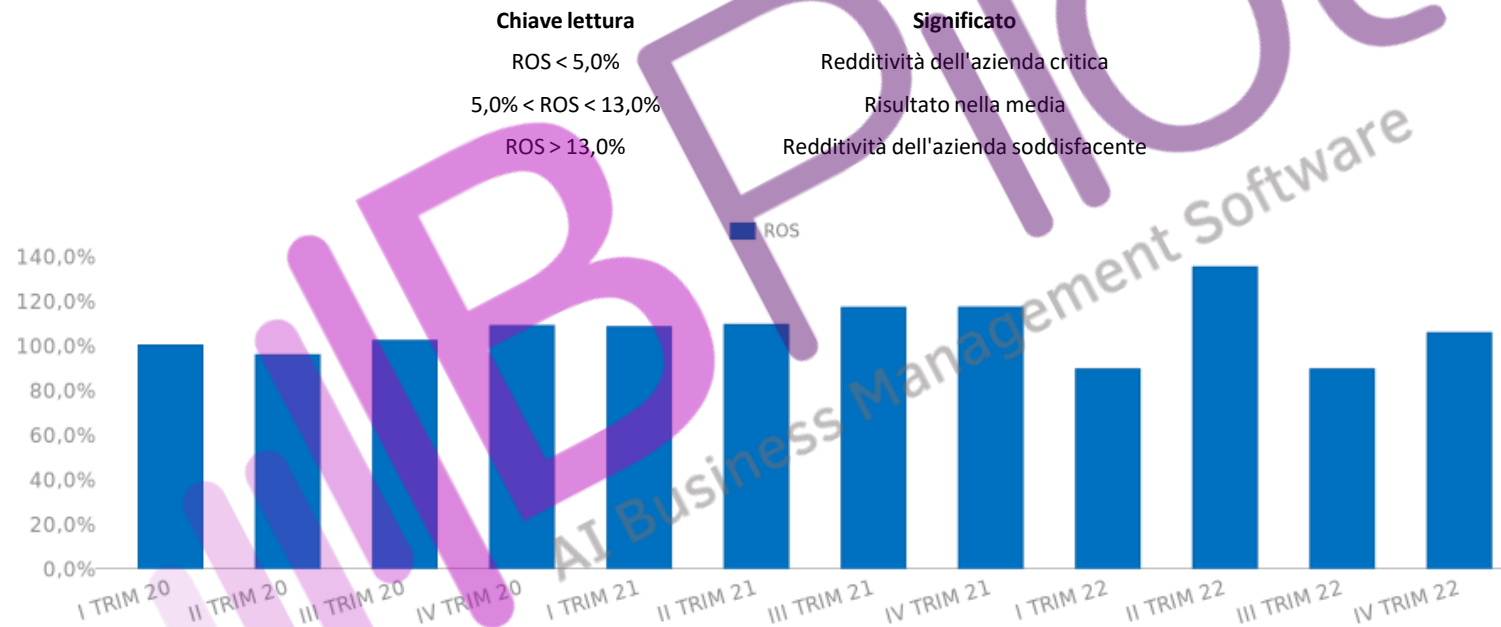
Esprime il rendimento della gestione tipica dell'azienda, in base alle risorse finanziarie raccolte a titolo di debito o di capitale di rischio



ROS

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Risultato Operativo / Vendite	100,6%	▼ 96,2%	▲ 102,7%	▲ 109,3%	▼ 108,8%	▲ 109,8%	▲ 117,5%	▲ 117,6%	▼ 89,9%	▲ 135,6%	▼ 89,9%	▲ 106,1%
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

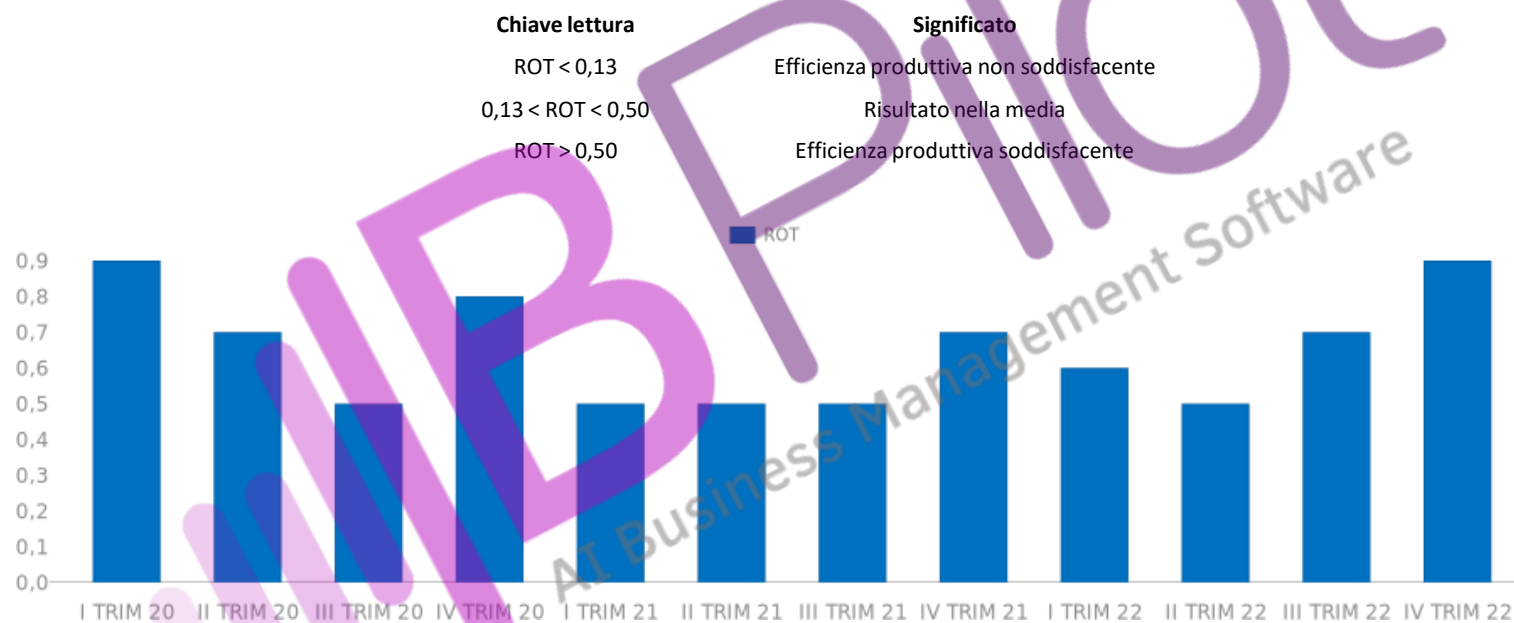
Indice della capacità commerciale dell'azienda ed esprime il reddito medio generato a fronte di ogni unità di ricavo realizzata (redditività delle vendite)



ROT

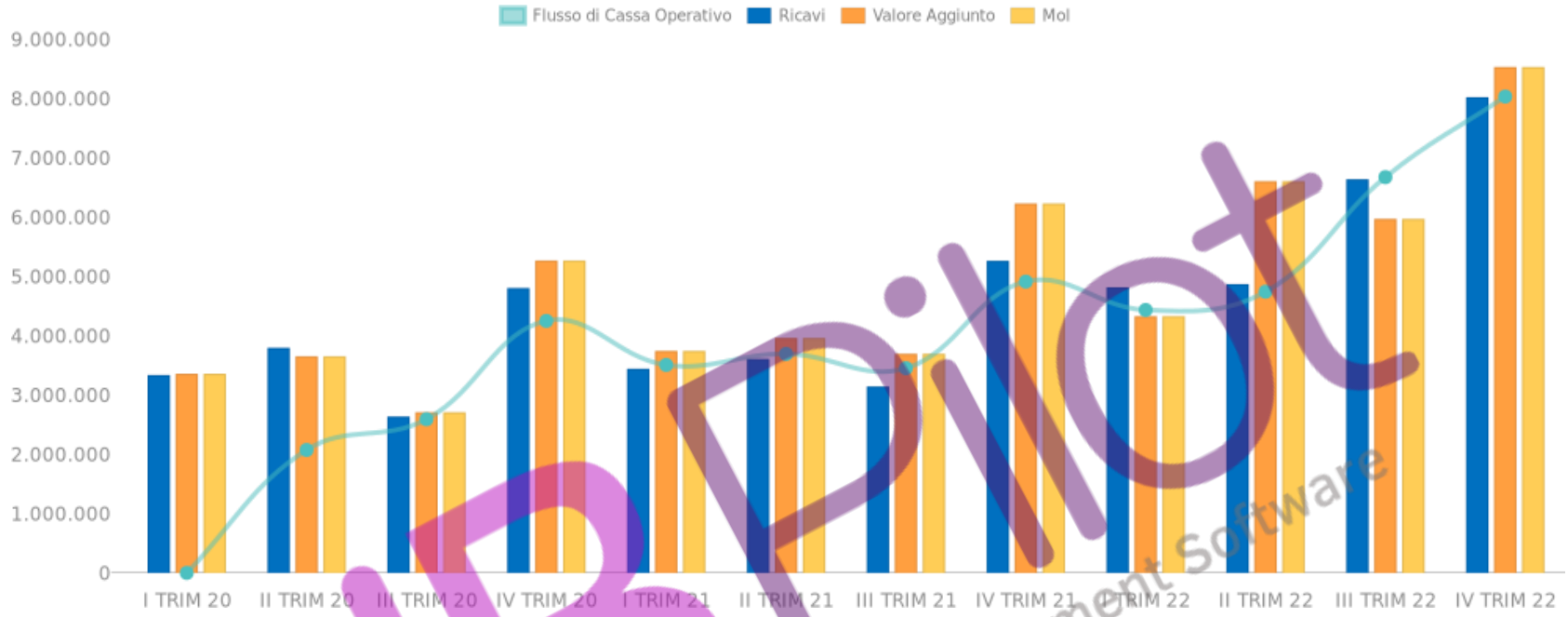
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Vendite / Capitale Investito Netto Operativo	0,9	▼ 0,7	▼ 0,5	▲ 0,8	▼ 0,5	◀▶ 0,5	◀▶ 0,5	▲ 0,7	▼ 0,6	▼ 0,5	▲ 0,7	▲ 0,9
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

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



Margini Economici

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
Ricavi delle vendite	3.335.528	▲ 3.794.682	▼ 2.636.776	▲ 4.803.668	▼ 3.442.052	▲ 3.608.643
Valore aggiunto	3.356.833	▲ 3.652.291	▼ 2.707.574	▲ 5.267.124	▼ 3.744.569	▲ 3.960.783
Margine Operativo Lordo (Mol)	3.356.833	▲ 3.652.291	▼ 2.707.574	▲ 5.267.124	▼ 3.744.569	▲ 3.960.783
Risultato Operativo (Ebit)	3.356.833	▲ 3.652.291	▼ 2.707.574	▲ 5.250.410	▼ 3.744.569	▲ 3.960.783
Risultato ante-imposte (Ebt)	(7.338)	▲ 393.236	▼ (214.635)	▲ 233.089	▲ 269.870	▲ 317.176
Utile netto	(25.672)	▲ 393.236	▼ (214.651)	▲ 79.281	▲ 269.870	▲ 317.176
Flusso di Cassa Operativo	n.d.	2.073.019	▲ 2.591.146	▲ 4.249.412	▼ 3.506.181	▲ 3.692.676
	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Ricavi delle vendite	▼ 3.144.415	▲ 5.264.571	▼ 4.816.239	▲ 4.871.136	▲ 6.638.973	▲ 8.021.456
Valore aggiunto	▼ 3.695.025	▲ 6.228.966	▼ 4.329.029	▲ 6.603.486	▼ 5.969.942	▲ 8.529.708
Margine Operativo Lordo (Mol)	▼ 3.695.025	▲ 6.228.966	▼ 4.329.029	▲ 6.603.486	▼ 5.969.942	▲ 8.529.708
Risultato Operativo (Ebit)	▼ 3.695.025	▲ 6.193.208	▼ 4.329.029	▲ 6.603.486	▼ 5.969.942	▲ 8.508.791
Risultato ante-imposte (Ebt)	▼ 259.260	▼ (132.653)	▲ 156.320	▲ 377.721	▲ 666.915	▲ 781.835
Utile netto	▼ 259.260	▼ (384.591)	▲ 156.320	▲ 377.721	▲ 665.847	▼ 523.249
Flusso di Cassa Operativo	▼ 3.452.078	▲ 4.911.692	▼ 4.433.305	▲ 4.741.954	▲ 6.673.430	▲ 8.032.400

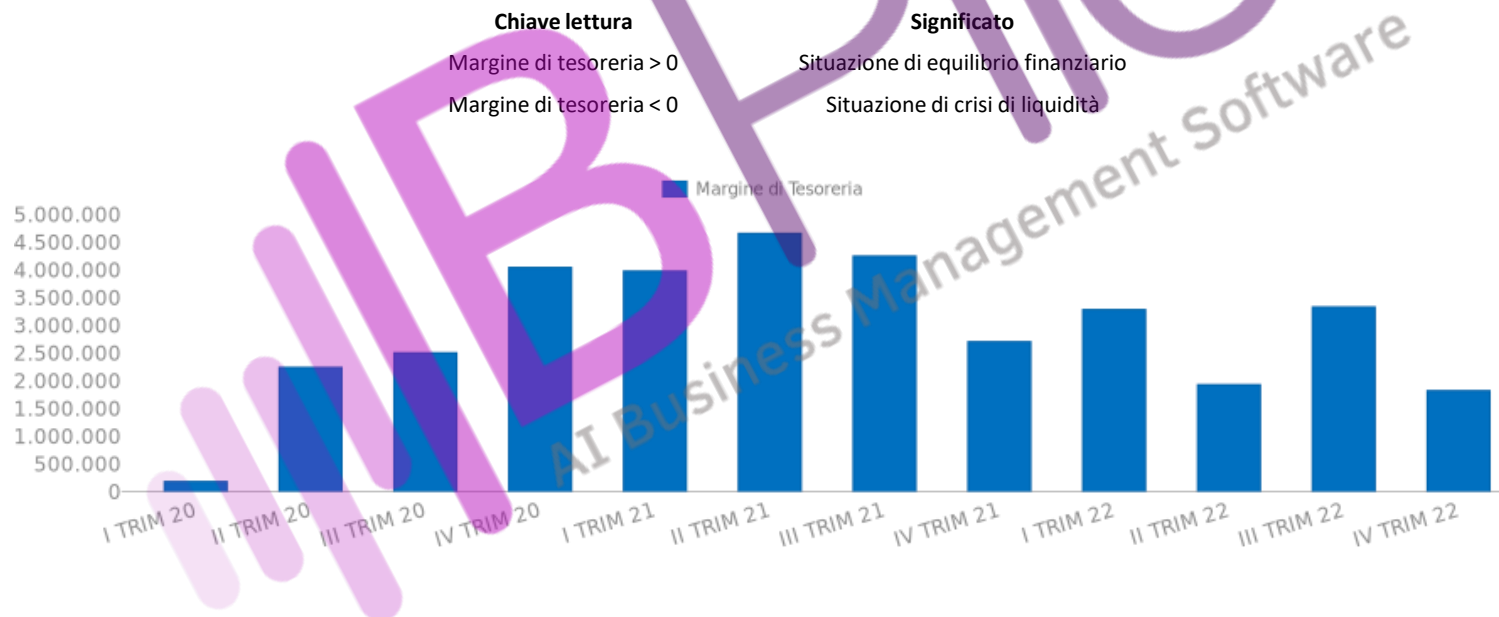



 AI Business Management Software

Indici di Liquidità

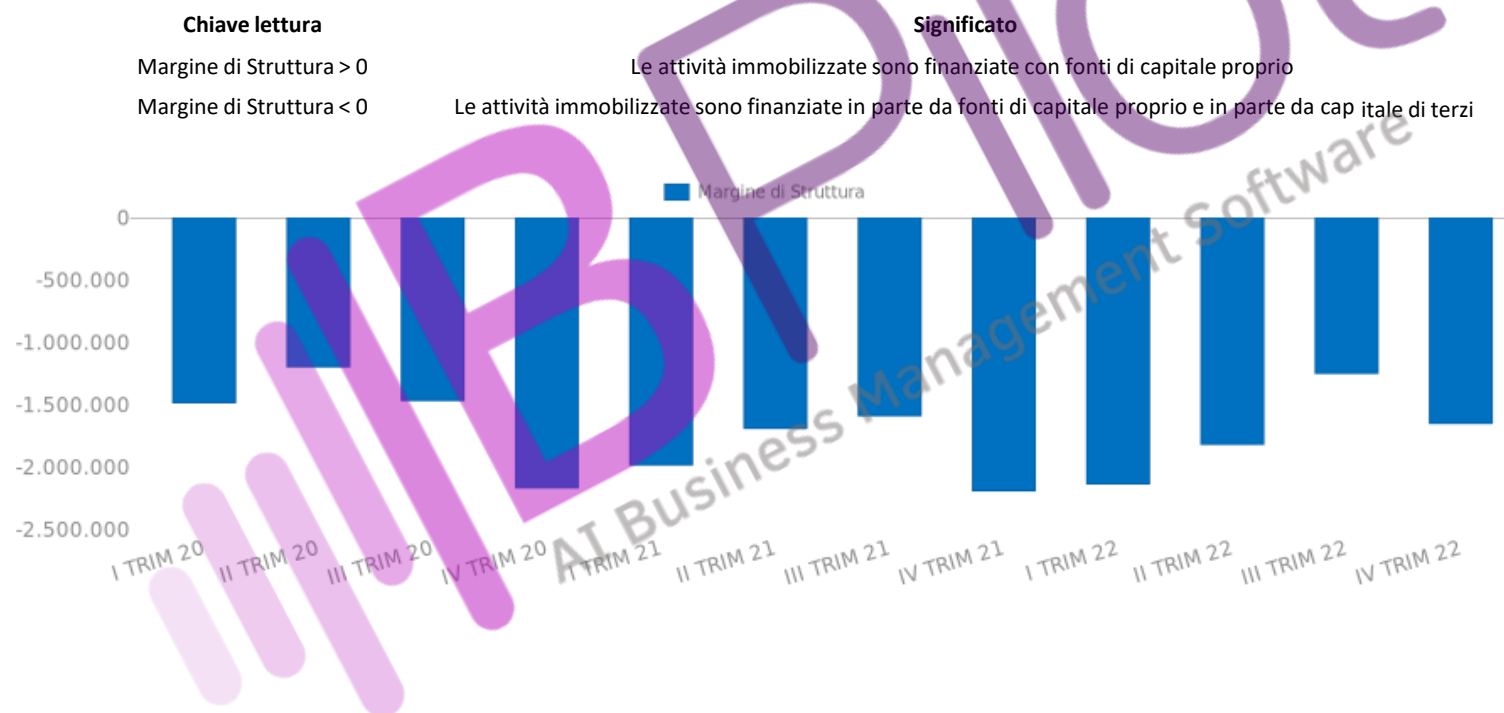
Margine di Tesoreria	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
(Attività a breve - Rimanenze) - Passività a breve	194.232	2.253.480	2.516.379	4.056.637	3.991.286	4.669.709	4.261.450	2.715.846	3.295.387	1.941.057	3.342.301	1.833.912
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

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



Margine di Struttura	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Patrimonio Netto - Attività a lungo	-	▲ -	▼ -	▼ -	▲ -	▲ -	▲ -	▼ -	▲ -	▲ -	▲ -	▼ -
	1.490.657	1.203.097	1.473.025	2.173.153	1.989.442	1.696.293	1.594.805	2.196.762	2.142.233	1.824.020	1.254.806	1.656.303
	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso	Scarso

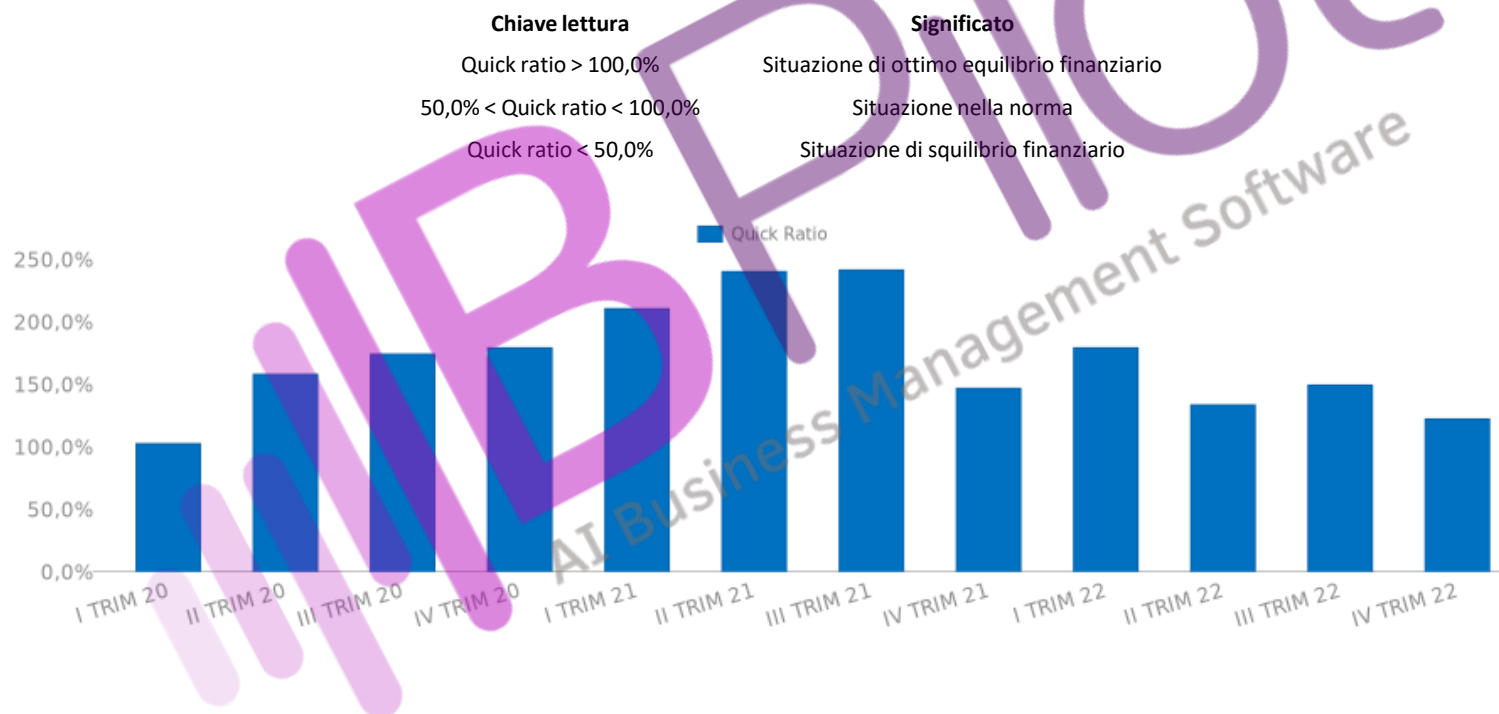
Il Margine di Struttura permette di verificare le modalità di finanziamento degli impieghi a lungo termine e valutare il grado di capitalizzazione rispetto alla dimensione aziendale



Quick Ratio

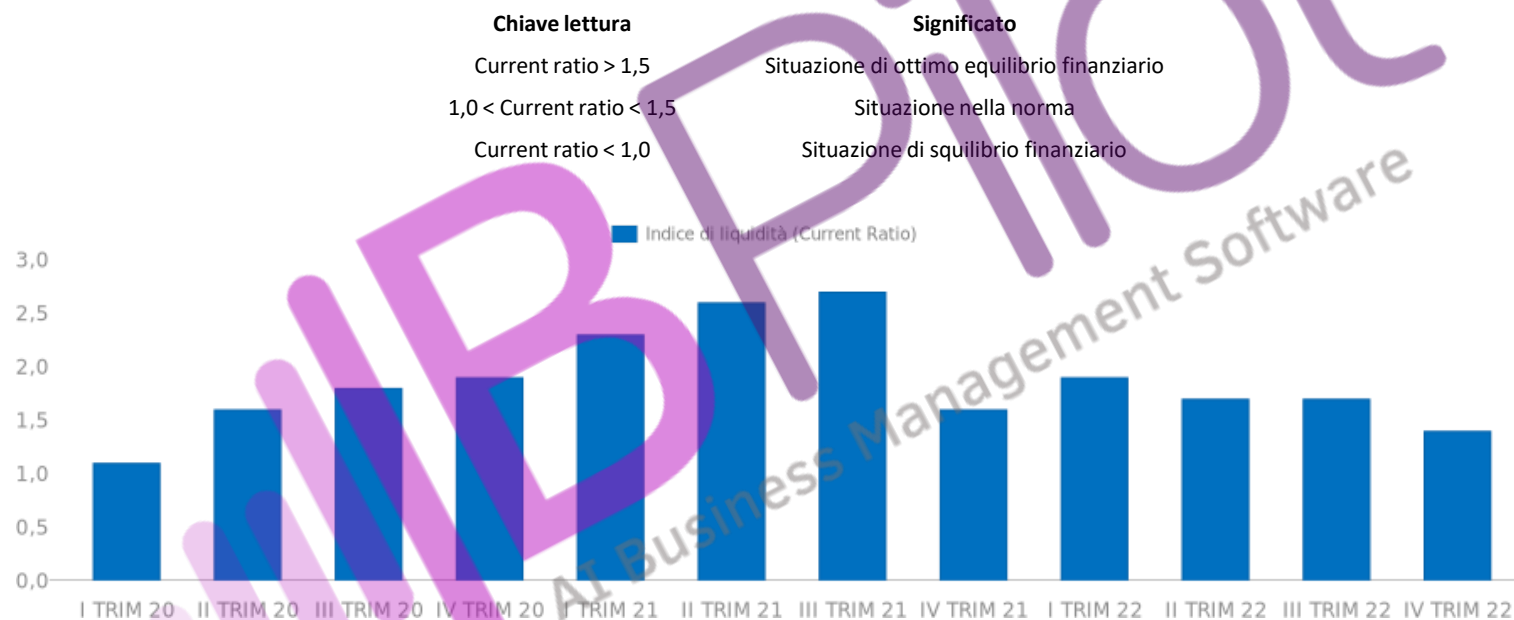
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
(Attività a breve - Rimanenze) / Passività a breve	103,1%	▲ 158,7%	▲ 174,8%	▲ 179,8%	▲ 211,1%	▲ 240,8%	▲ 242,1%	▼ 147,4%	▲ 179,8%	▼ 134,1%	▲ 150,0%	▼ 122,9%
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

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



Indice di liquidità (Current Ratio)	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Attività a breve / Passività a breve	1,1	▲ 1,6	▲ 1,8	▲ 1,9	▲ 2,3	▲ 2,6	▲ 2,7	▼ 1,6	▲ 1,9	▼ 1,7	◀▶ 1,7	▼ 1,4
	Medio	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Medio

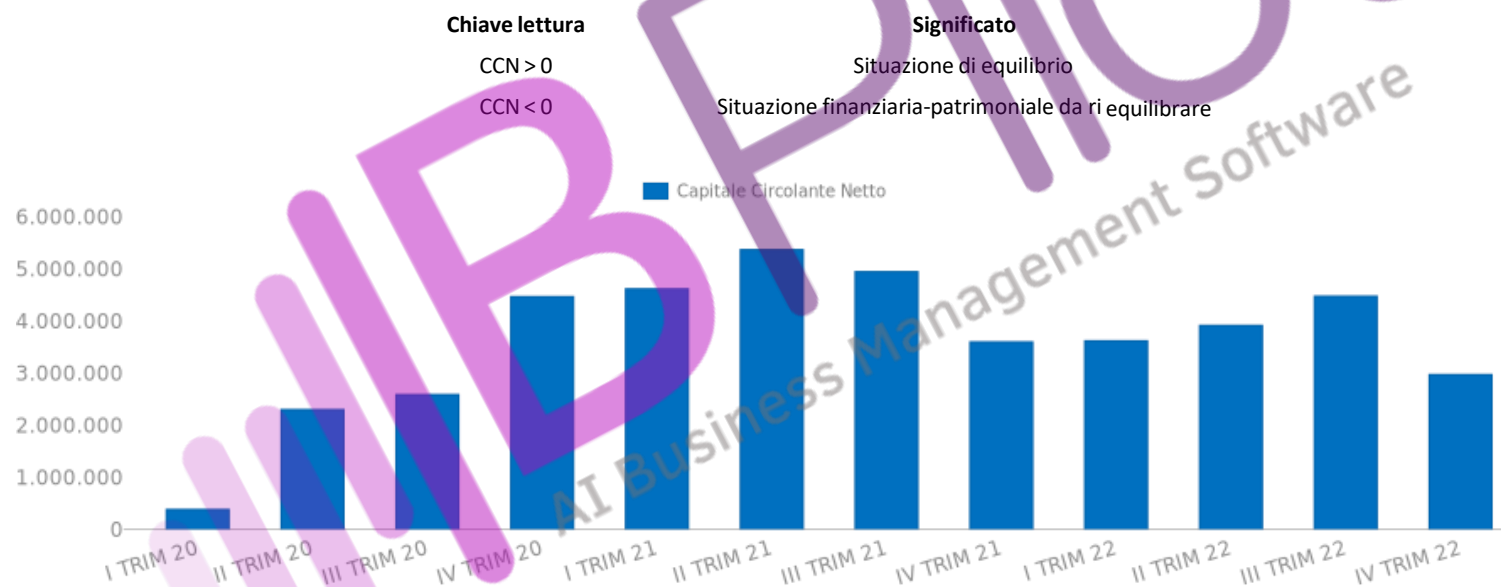
Verifica se l'ammontare delle attività che ritorneranno in forma liquida entro un anno è superiore ai debiti che diventeranno esigibili nello stesso periodo di tempo



Capitale Circolante Netto

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Attività a breve - Passività a breve	393.537	2.310.672	2.599.354	4.477.519	4.628.389	5.379.028	4.957.339	3.609.872	3.630.750	3.925.951	4.486.888	2.982.545
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

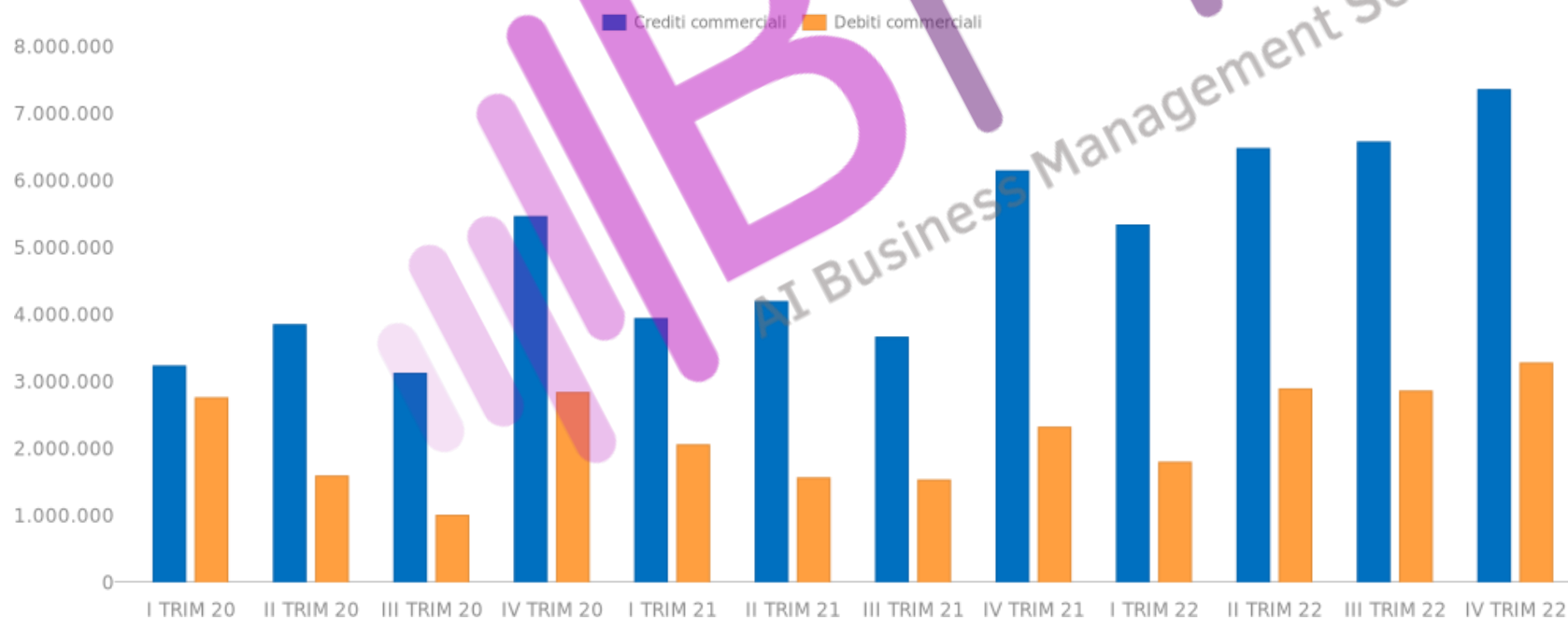
Il Capitale Circolante Netto indica il saldo tra le attività correnti e le passività correnti e quindi espressione della liquidità aziendale



Altri indici di Liquidità

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
Giorni di credito ai clienti	87	▲ 91	▲ 107	▼ 102	▲ 103	▲ 105
Giorni di credito dai fornitori	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Giorni di scorta	5	1	3	8	17	18
Durata scorte	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Giorni di credito ai clienti	105	105	▼ 100	▲ 120	▼ 89	▼ 83
Giorni di credito dai fornitori	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Giorni di scorta	20	15	6	37	16	13
Durata scorte	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.



Indici di Produttività

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
Costo del lavoro su Fatturato	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Valore Aggiunto su Fatturato	100,6%	▼ 96,2%	▲ 102,7%	▲ 109,6%	▼ 108,8%	▲ 109,8%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	65,6%	▲ 73,1%	▼ 67,4%	▲ 420,2%	▼ -127,2%	▲ 259,0%

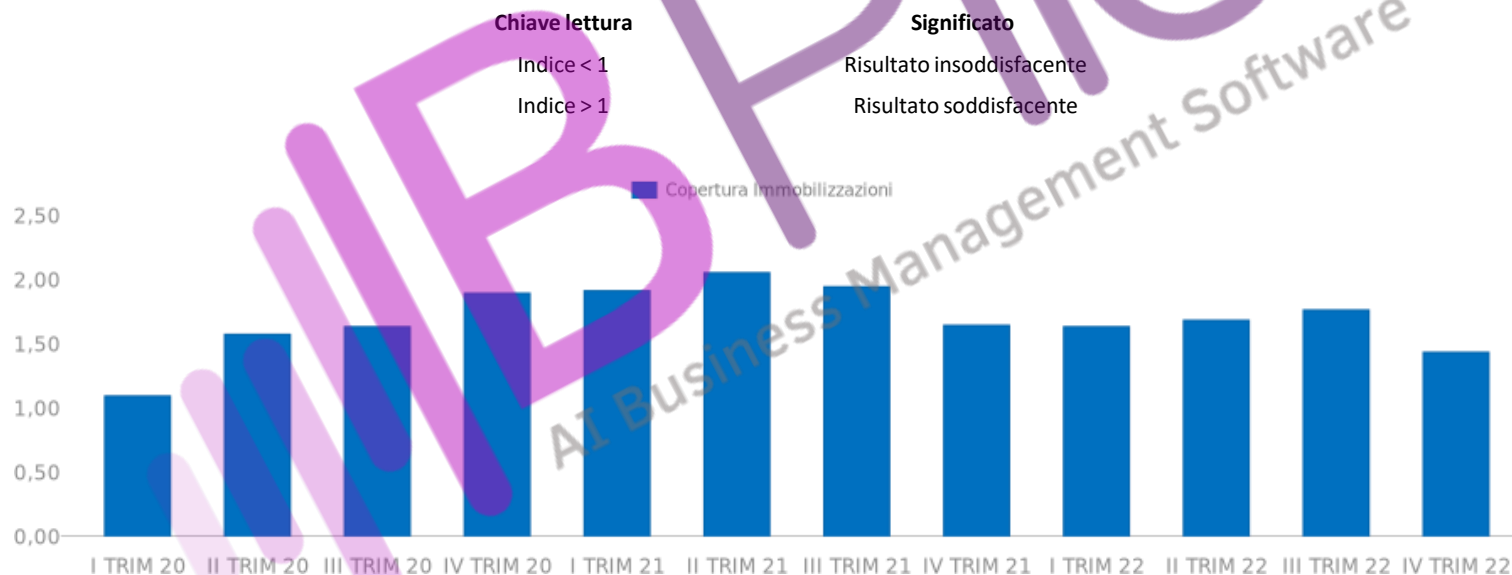
	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Costo del lavoro su Fatturato	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Valore Aggiunto su Fatturato	▲ 117,5%	▲ 118,3%	▼ 89,9%	▲ 135,6%	▼ 89,9%	▲ 106,3%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	▼ 31,6%	▲ 80,2%	▲ 82,9%	▲ 100,0%	100,0%	100,0%



Indici di Solidità

Copertura Immobilizzazioni	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV
	20	20	20	TRIM	21	21	21	TRIM	22	22	22	TRIM
	20	20	20	20	21	21	21	21	22	22	22	22
Patrimonio Netto + Passività a lungo / Attivo Immobilizzato	1,10	▲ 1,58	▲ 1,64	▲ 1,90	▲ 1,92	▲ 2,06	▼ 1,95	▼ 1,65	▼ 1,64	▲ 1,69	▲ 1,77	▼ 1,44
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

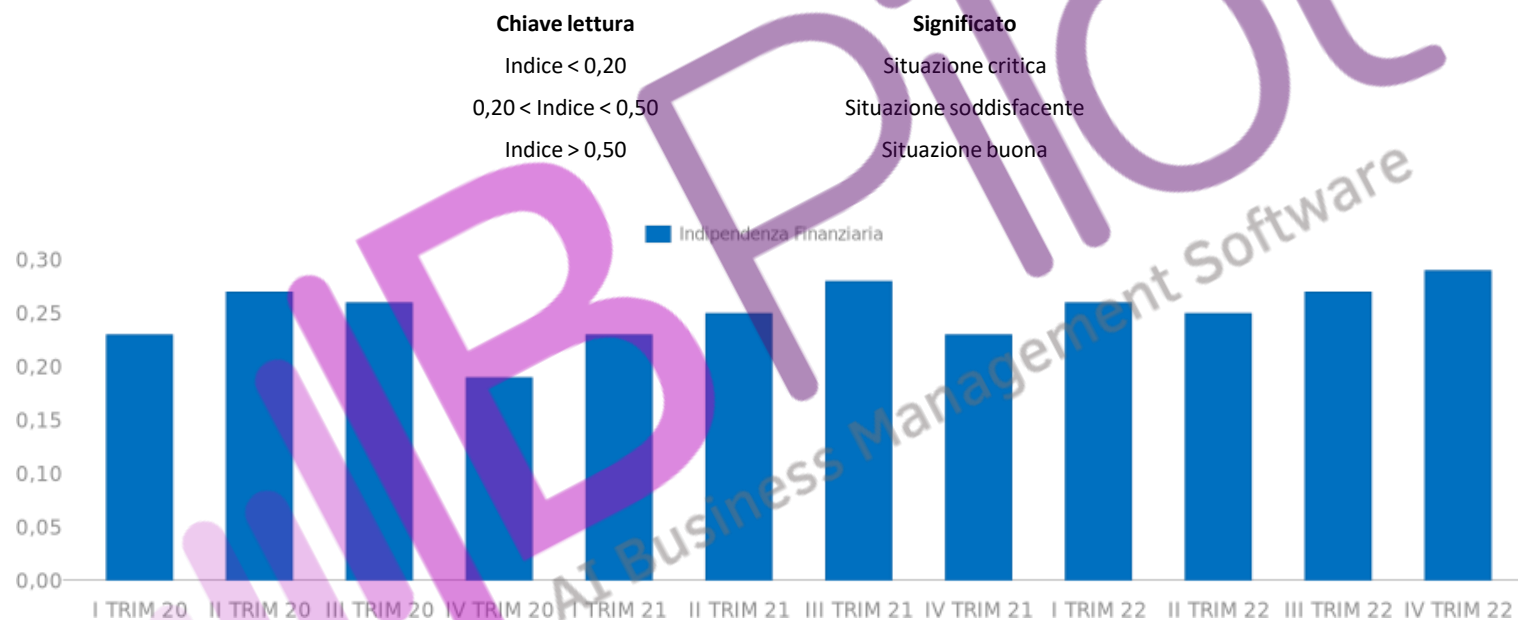
L'indice esprime la capacità dei capitali apportati dai soci o dai terzi creditori di coprire le necessità di investimenti in immobilizzazioni



Indipendenza Finanziaria

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Patrimonio Netto / Totale Attivo	0,23	▲ 0,27	▼ 0,26	▼ 0,19	▲ 0,23	▲ 0,25	▲ 0,28	▼ 0,23	▲ 0,26	▼ 0,25	▲ 0,27	▲ 0,29
	Medio	Medio	Medio	Scarso	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio

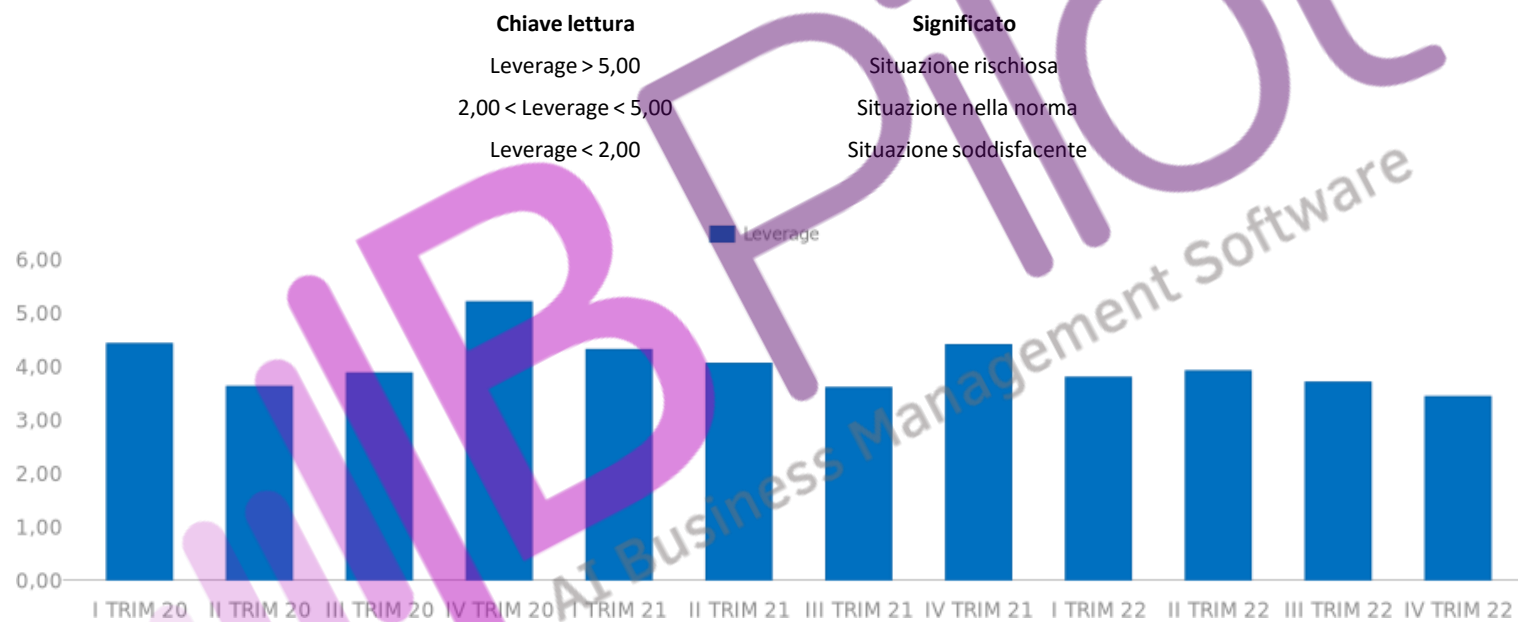
Indicatore che evidenzia in quale entità l'attivo patrimoniale dell'azienda è stato finanziato con mezzi propri



Leverage

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Totale Attivo / Patrimonio Netto	4,44	▼ 3,64	▲ 3,89	▲ 5,22	▼ 4,33	▼ 4,07	▼ 3,62	▲ 4,42	▼ 3,81	▲ 3,93	▼ 3,72	▼ 3,45
	Medio	Medio	Medio	Scarso	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio

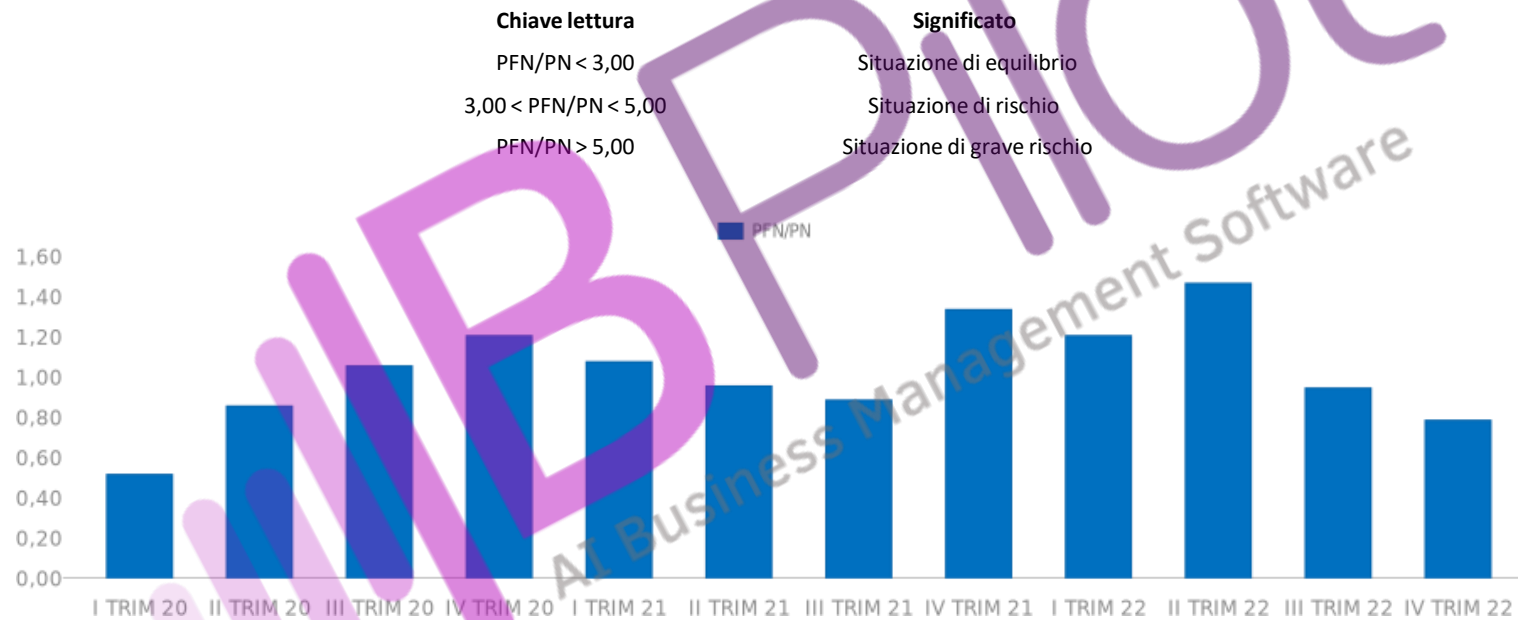
L'indice esprime la proporzione tra risorse proprie e di terzi utilizzate per finanziare gli impieghi aziendali



PFN/PN

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto	0,52	▲ 0,86	▲ 1,06	▲ 1,21	▼ 1,08	▼ 0,96	▼ 0,89	▲ 1,34	▼ 1,21	▲ 1,47	▼ 0,95	▼ 0,79
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

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



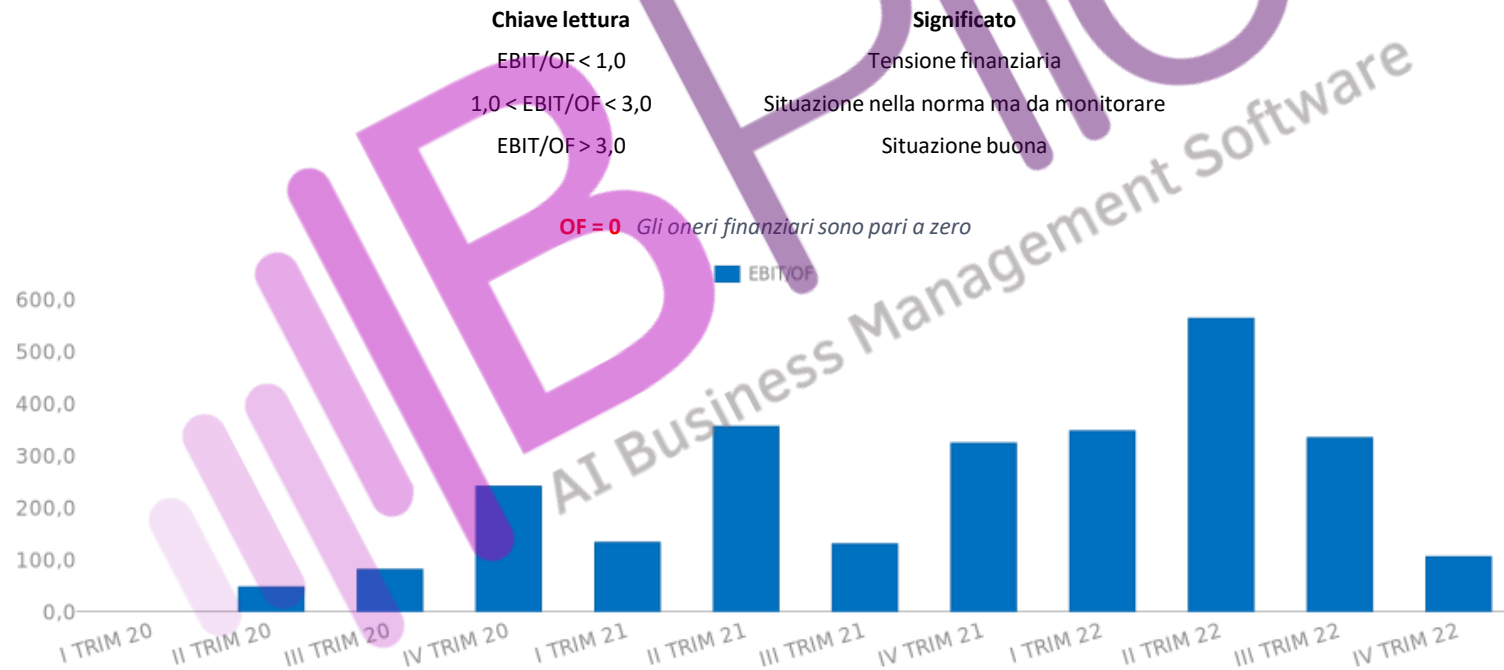
Altri indici Solidità

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
Banche su Circolante	0,61	▲0,71	▲0,87	▼0,71	▲0,83	▼0,79
Banche a breve su Circolante	0,39	▼0,21	▲0,26	▼0,08	▲0,09	▲0,10
Rapporto di Indebitamento	77,50%	▼72,50%	▲74,30%	▲80,90%	▼76,90%	▼75,50%
Rotazione circolante	0,50	▲0,62	▼0,44	▲0,50	▼0,42	▼0,41
Rotazione magazzino	16,74	▲66,35	▼31,78	▼11,41	▼5,40	▼5,09
Indice di Capitalizzazione Pn/Pfn	1,94	▼1,16	▼0,94	▼0,83	▲0,93	▲1,04
Tasso di intensità Attivo Circolante	201,90%	▼162,10%	▲226,20%	▼199,10%	▲238,80%	▲241,00%
	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Banche su Circolante	▲0,84	▼0,69	▲0,79	▼0,70	▼0,68	▼0,56
Banche a breve su Circolante	▼0,08	▲0,14	▼0,13	▲0,16	▲0,22	0,22
Rapporto di Indebitamento	▼72,40%	▲77,40%	▼73,70%	▲74,50%	▼73,10%	▼71,00%
Rotazione circolante	▼0,40	▲0,56	▲0,62	▼0,51	▲0,59	▲0,73
Rotazione magazzino	▼4,52	▲5,89	▲14,36	▼2,45	▲5,80	▲6,98
Indice di Capitalizzazione Pn/Pfn	▲1,12	▼0,75	▲0,83	▼0,68	▲1,05	▲1,27
Tasso di intensità Attivo Circolante	▲253,00%	▼177,30%	▼161,20%	▲197,30%	▼168,30%	▼137,20%

Indici di Copertura Finanziaria

EBIT/OF	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
	20	20	20	20	21	21	21	21	22	22	22	22
Risultato Operativo / Oneri Finanziari	OF = 0	49,0	▲ 82,8	▲ 242,5	▼ 134,6	▲ 357,4	▼ 131,6	▲ 325,3	▲ 348,8	▲ 564,9	▼ 335,7	▼ 107,2
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

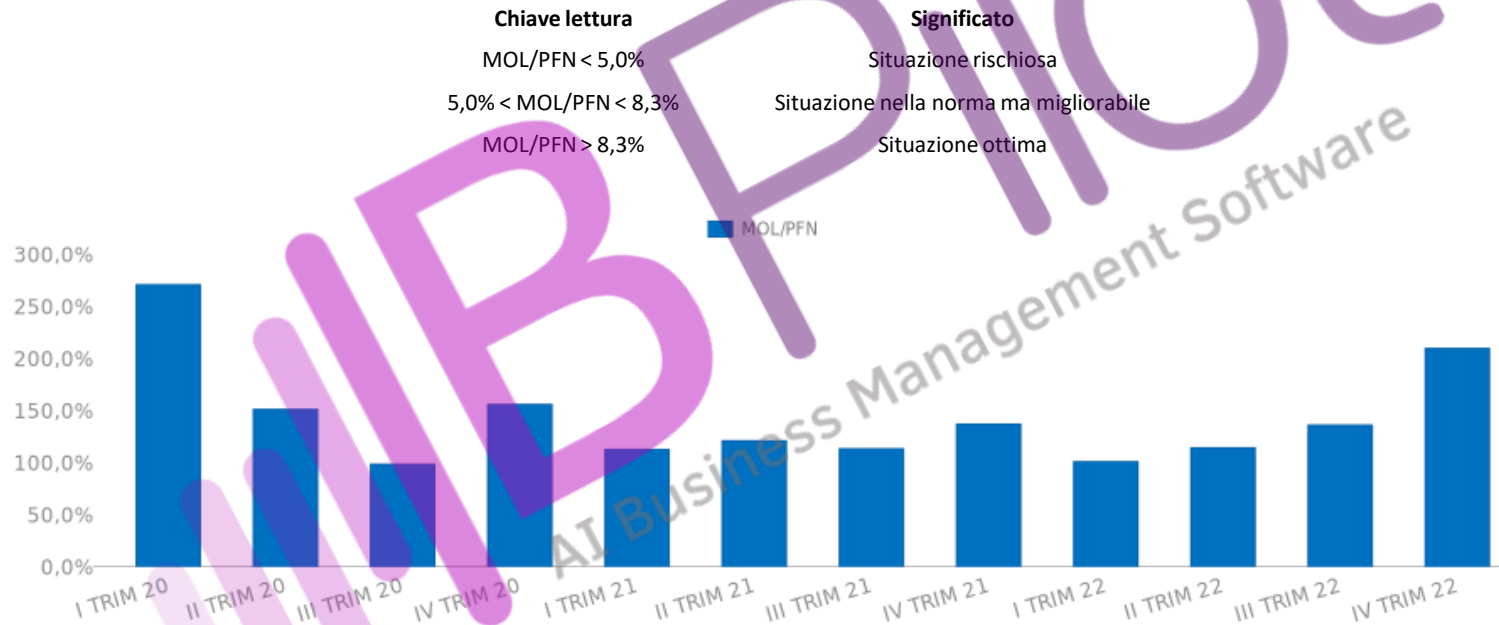
L'indice quantifica il grado di copertura che il risultato operativo riesce a fornire al costo degli oneri finanziari



MOL/PFN

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Margine Operativo Lordo / Posizione Finanziaria Netta	271,7%	152,0%	99,3%	156,7%	113,4%	121,8%	114,1%	137,8%	101,7%	115,1%	136,8%	210,5%
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

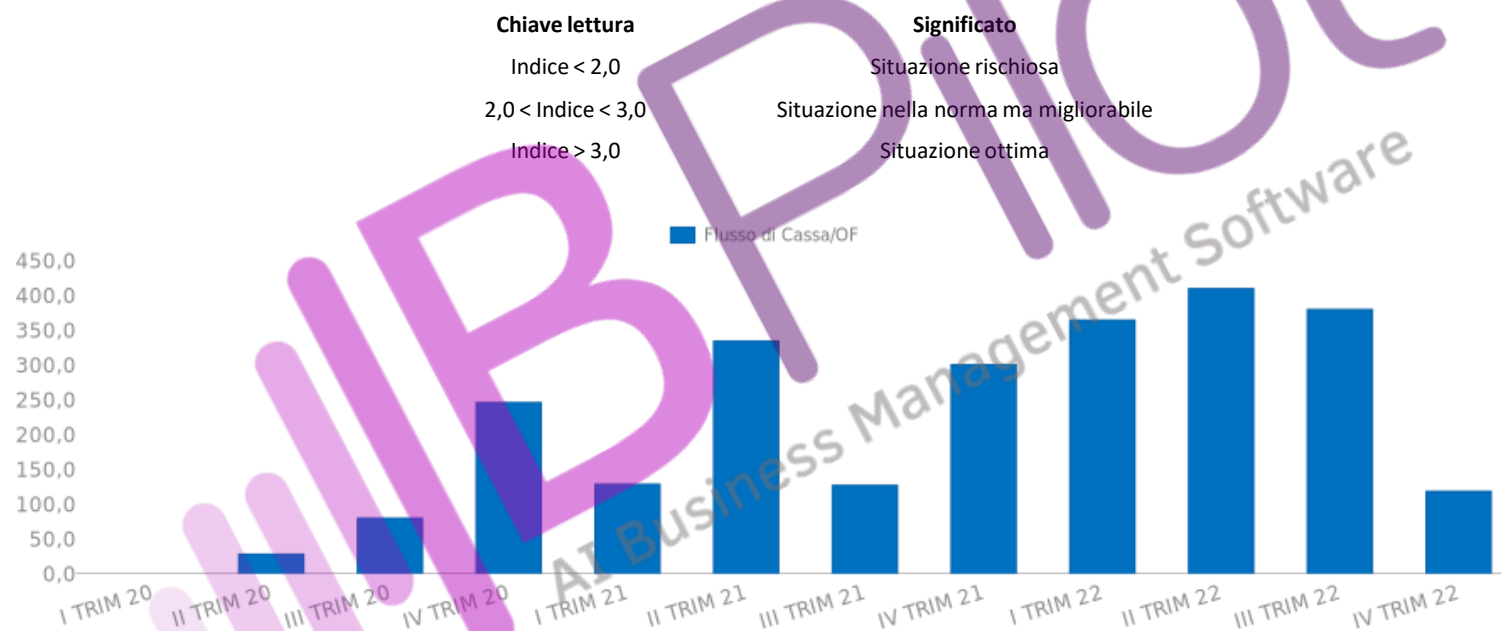
L'indice determina la quota dei debiti finanziari rimborsabile con le risorse generate dalla gestione caratteristica, misurate dal Margine operativo lordo



Flusso di Cassa/OF

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Flusso di Cassa della Gestione Corrente / Oneri Finanziari	n.d.	29,2	▲ 80,9	▲ 247,1	▼ 129,8	▲ 335,4	▼ 128,2	▲ 301,5	▲ 365,4	▲ 410,8	▼ 380,7	▼ 119,5
		Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

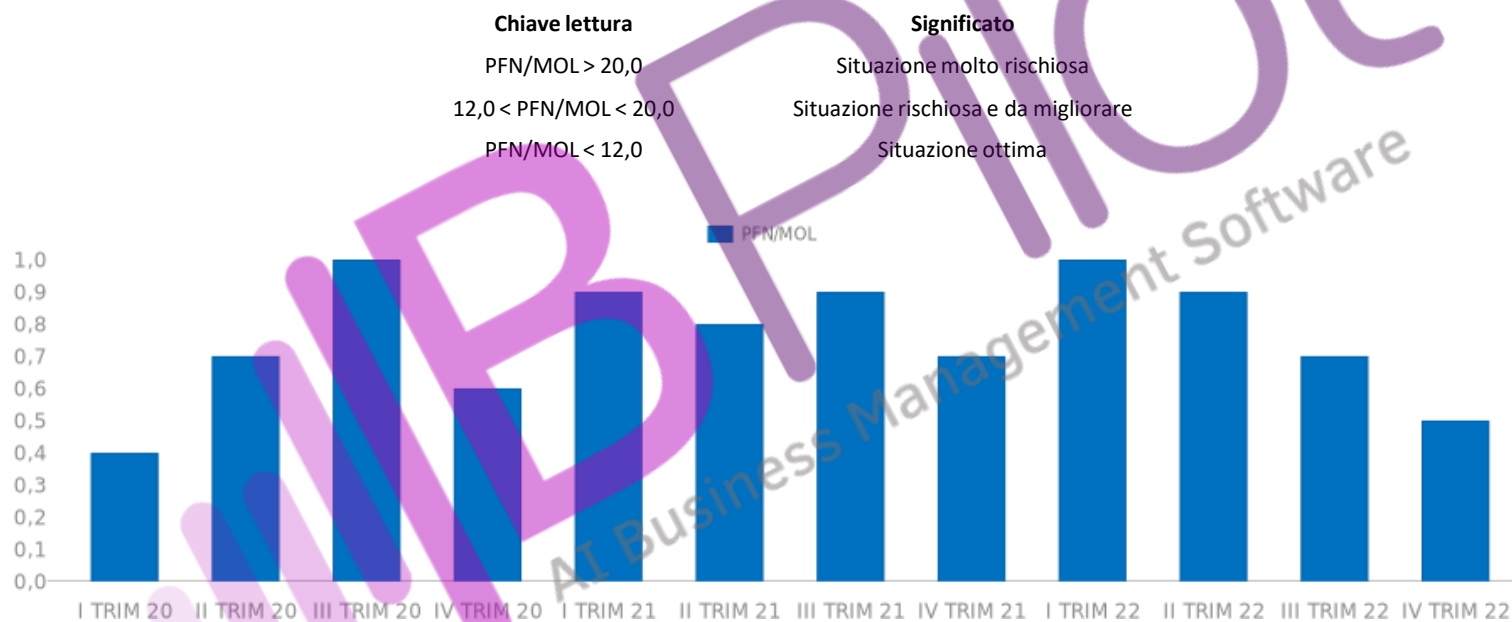
L'indice misura la capacità dell'impresa di generare risorse finanziarie necessarie per rimborsare la spesa per gli oneri finanziari



PFN/MOL

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Posizione Finanziaria Netta / Margine Operativo Lordo	0,4	▲ 0,7	▲ 1,0	▼ 0,6	▲ 0,9	▼ 0,8	▲ 0,9	▼ 0,7	▲ 1,0	▼ 0,9	▼ 0,7	▼ 0,5
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

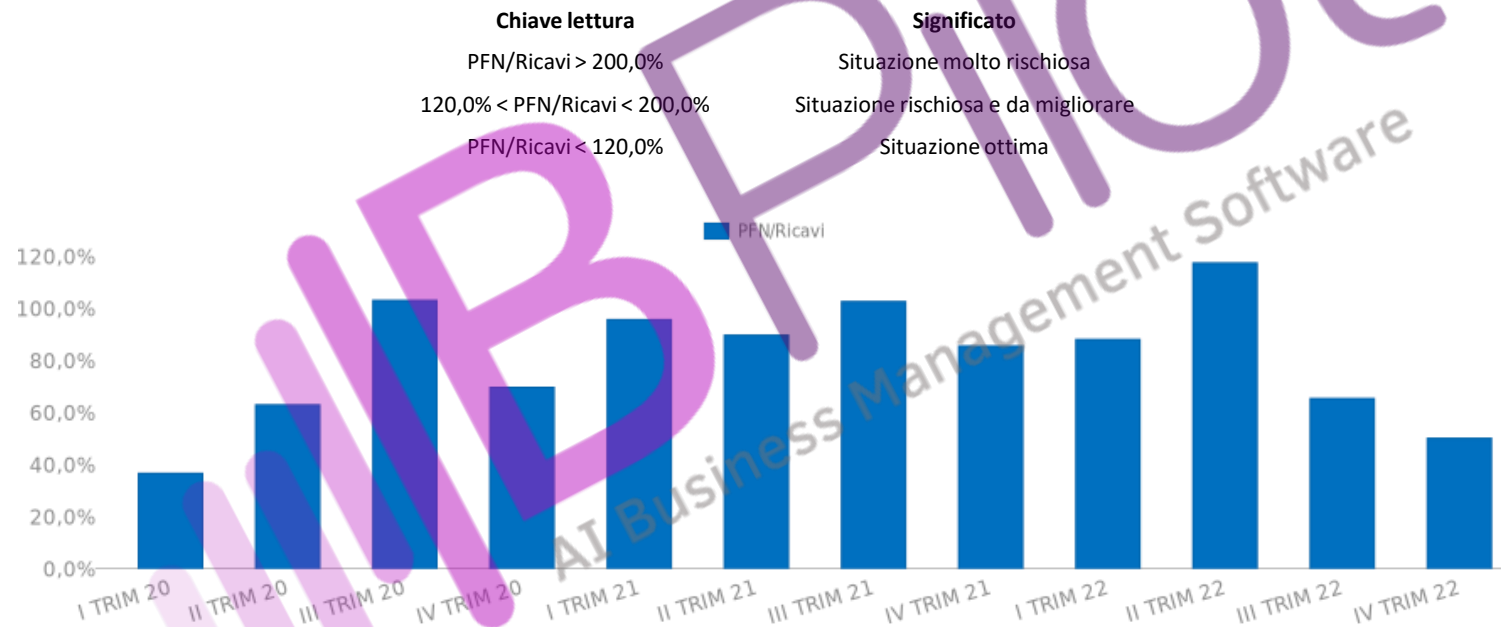
L'indice è molto utilizzato per valutare il grado di rischio finanziario dell'azienda



PFN/Ricavi

	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Posizione Finanziaria Netta / Ricavi	37,0%	▲ 63,3%	▲ 103,4%	▼ 70,0%	▲ 96,0%	▼ 90,1%	▲ 103,0%	▼ 85,9%	▲ 88,4%	▲ 117,8%	▼ 65,7%	▼ 50,5%
	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono	Buono

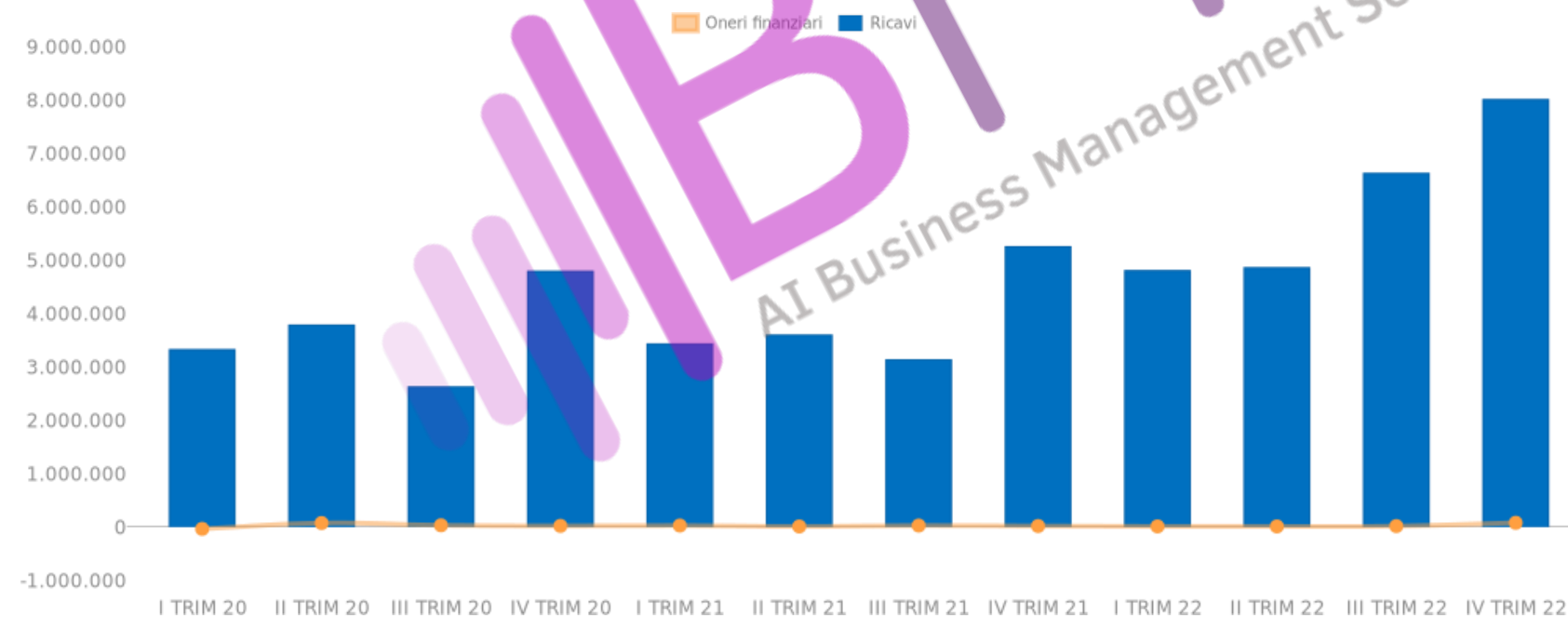
L'indice è molto utilizzato per valutare il grado di rischio finanziario dell'azienda in base al rapporto tra il debito finanziario e la capacità di generare ricavi



Altri indici Copertura Finanziaria

	Primo periodo in analisi					
	I TRIM 20	II TRIM 20	III TRIM 20	IV TRIM 20	I TRIM 21	II TRIM 21
Oneri finanziari su Fatturato	-1,0%	▲2,0%	▼1,2%	▼0,5%	▲0,8%	▼0,3%
Oneri finanziari su Mol	-1,0%	▲2,0%	▼1,2%	▼0,4%	▲0,7%	▼0,3%
MOL/OF	-97,4	▲49,0	▲82,8	▲243,3	▼134,6	▲357,4
Mol su Fatturato	1,01	▼0,96	▲1,03	▲1,10	▼1,09	▲1,10

	Secondo periodo in analisi					
	III TRIM 21	IV TRIM 21	I TRIM 22	II TRIM 22	III TRIM 22	IV TRIM 22
Oneri finanziari su Fatturato	▲0,9%	▼0,4%	▼0,3%	▼0,2%	▲0,3%	▲1,0%
Oneri finanziari su Mol	▲0,8%	▼0,3%	0,3%	▼0,2%	▲0,3%	▲0,9%
MOL/OF	▼131,6	▲327,2	▲348,8	▲564,9	▼335,7	▼107,5
Mol su Fatturato	▲1,18	1,18	▼0,90	▲1,36	▼0,90	▲1,06



Multiscenario

Risultati economici

	Azienda Alfa	Azienda Beta
	IV TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€
Ricavi	8.021.456	1.059.871
<i>%change</i>	20,8%	2,5%
Costi operativi	0	928.192
<i>%change</i>	0,0%	2,4%
Mol	8.529.708	182.123
<i>%change</i>	42,9%	4,7%
Ebit	8.508.791	155.246
<i>%change</i>	42,5%	4,3%
Utile netto	523.249	70.665
<i>%change</i>	-21,4%	8,2%

Dati patrimoniali

	Azienda Alfa	Azienda Beta
	IV TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€
Capitale Investito Netto	9.212.752	16.109
Liquidità immediate	2.010.611	146.451
Patrimonio Netto	5.160.962	97.785
Debito Finanziario	6.165.248	40.988
Debito Finanziario Netto	4.051.789	-106.676

Capitale Circolante e Ciclo Monetario

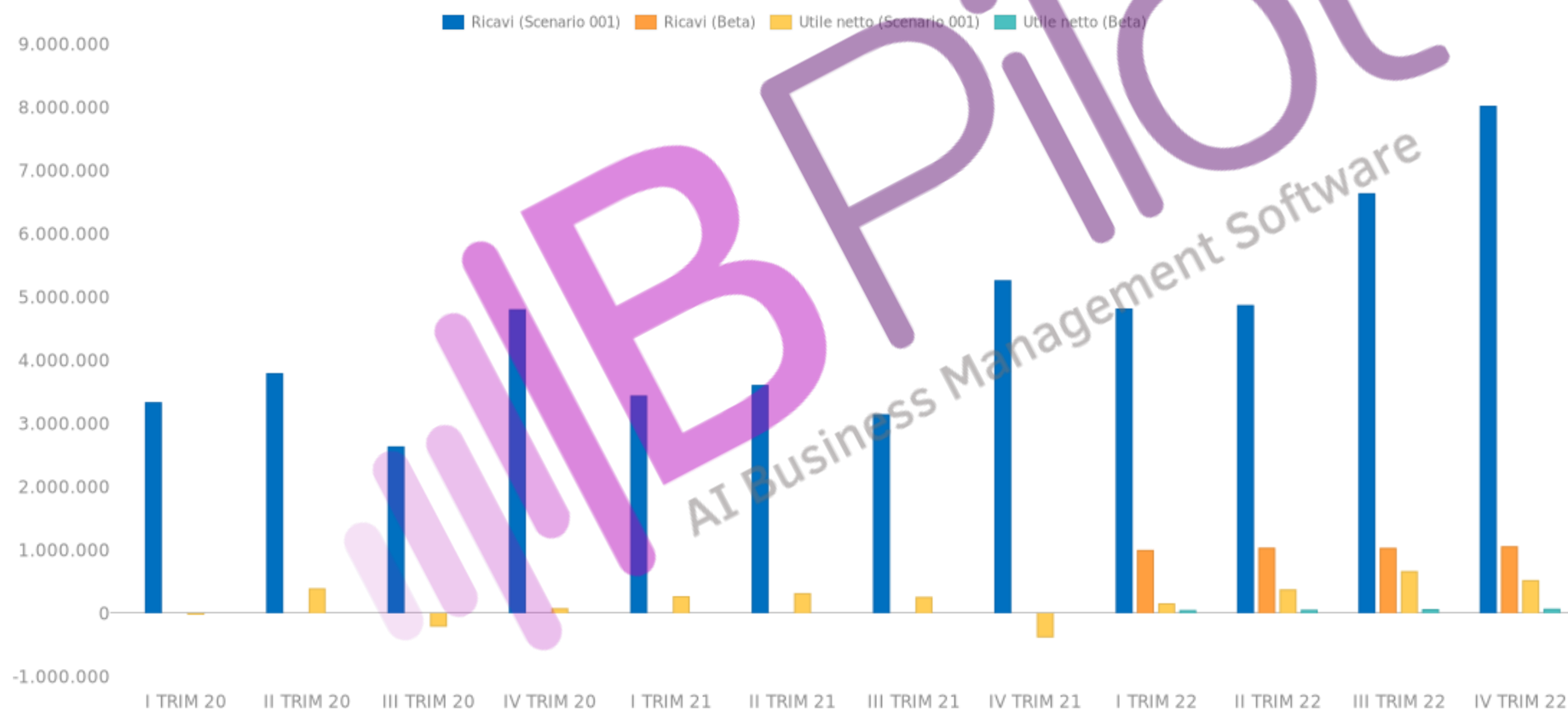
	Azienda Alfa	Azienda Beta
	IV TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€
Capitale Circolante Netto	2.982.545	217.170
Capitale Circolante Netto Operativo (CCNO)	3.267.355	-21.214
Giorni di scorta	13	5
Giorni di credito ai clienti	83	19
Giorni di credito dai fornitori	n.d.	44

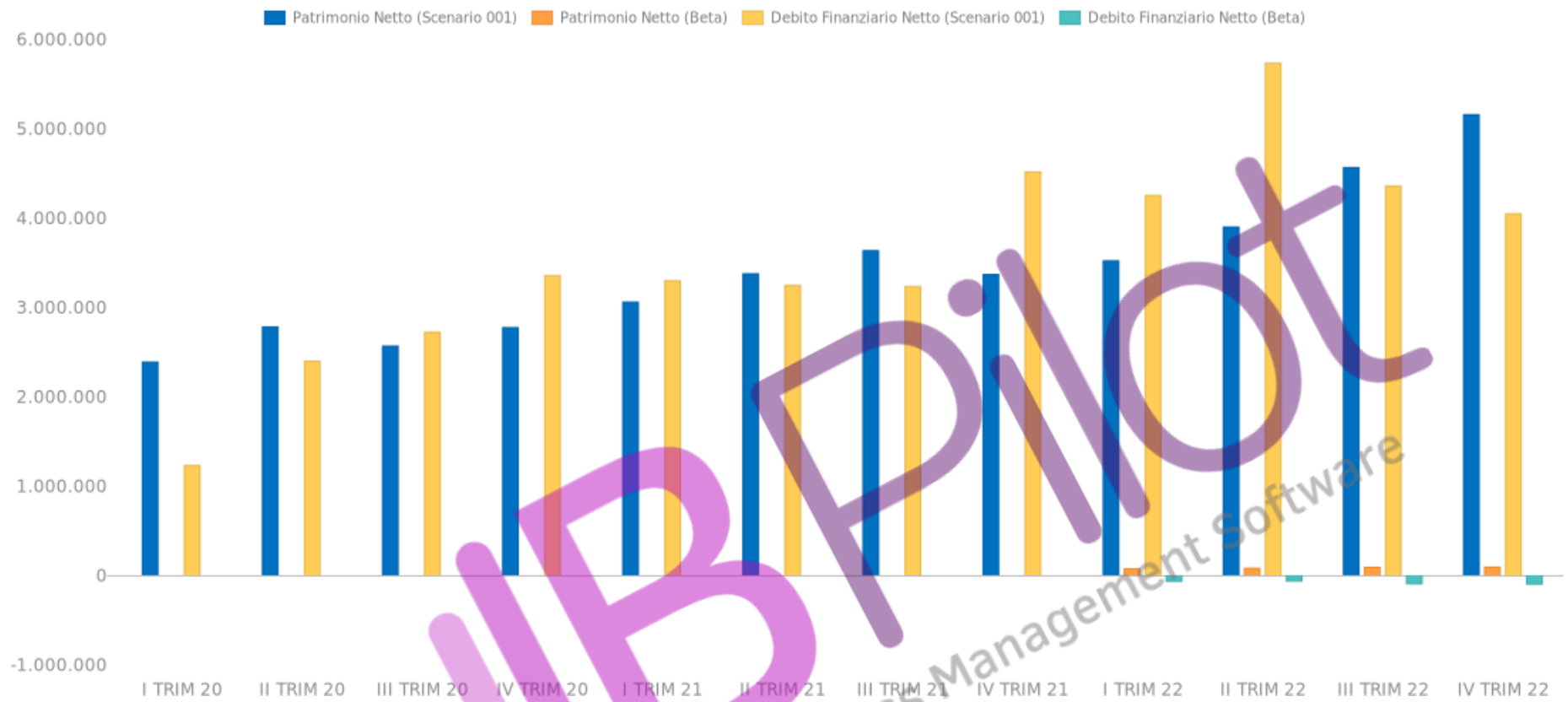
Indici

	Azienda Alfa	Azienda Beta
	IV TRIM 22	IV TRIM 22
ROE	10,1%	72,3%
ROI	92,4%	963,7%
ROS	106,1%	14,6%
Indice di liquidità (Current Ratio)	1,4	1,5
Margine di Tesoreria	1.833.912	156.170
PFN/PN	0,79	PFN < 0
Indipendenza Finanziaria	0,29	0,14
EBIT/OF	107,2	3,3
PFN/MOL	0,5	PFN < 0

Cash-flow

	Azienda Alfa	Azienda Beta
	IV TRIM 22	IV TRIM 22
	€	€
Flusso di Cassa della Gestione Corrente	9.484.509	108.903
Flusso di Cassa Operativo	8.032.400	84.648
Flusso di Cassa Netto	-1.141.606	11.087
Flusso di Cassa/OF	119,5	2,3





Note Metodologiche

Abbreviazioni

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

Indici

ROE	Risultato Netto / Patrimonio Netto
ROI	Risultato Operativo / Capitale Investito Netto Operativo
ROS	Risultato Operativo / Vendite
ROT	Vendite / Capitale Investito Netto Operativo
ROIC	Nopat / Capitale Investito Netto Operativo (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 - Attività a lungo
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
Giorni di credito ai clienti	365 * (Crediti verso clienti / Ricavi)
Giorni di credito dai fornitori	365 * Debiti verso Fornitori / (Acquisti di merci + Acquisti di Servizi + Spese per Godimento Beni di Terzi)
Giorni di scorta	365 * (Rimanenze / Ricavi)
Durata scorte	365 * (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 Finanziario

Altre attività a lungo termine	Crediti v/clienti oltre 12 mesi (C.II.1)
	Crediti commerciali v/imprese controllate oltre 12 mesi (C.II.2)
	Crediti commerciali v/imprese collegate oltre 12 mesi (C.II.3)
	Crediti commerciali v/imprese controllanti oltre 12 mesi (C.II.4)
	Crediti commerciali v/imprese controllate dalle controllanti oltre 12 mesi (C.II.5)

	Crediti tributari oltre 12 mesi (C.II.4-bis)
	Crediti v/altri oltre 12 mesi (C.II.5)
Altri crediti a breve	Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti (A)
	Crediti tributari entro 12 mesi (C.II.5-bis)
	imposte anticipate (C.II.5-ter)
	Crediti v/altri entro 12 mesi (C.II.5-quater)
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 commerciali	Debiti v/fornitori non aventi natura finanziaria (D.7)

	Debiti commerciali v/impresе controllate (D.9)
	Debiti commerciali v/impresе collegate (D.10)
	Debiti commerciali v/impresе controllanti (D.11)
	Debiti commerciali v/impresе controllate dalle controllanti (D.11-bis)
Altri debiti operativi	Totale Acconti (D.6)
	Debiti tributari non aventi natura finanziaria (D.12)
	Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale non aventi natura finanziaria (D.13)
	Altri debiti non aventi natura finanziaria (D.14)
Attività finanziarie non immobilizzate	Crediti immobilizzati entro 12 mesi (B.III.2)
	Crediti finanziari v/impresе controllate entro 12 mesi (C.II.2)
	Crediti finanziari v/impresе collegate entro 12 mesi (C.II.3)
	Crediti finanziari v/impresе controllanti entro 12 mesi (C.II.4)
	Crediti finanziari v/impresе controllate 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	Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (A.2)
Altri ricavi	Altri ricavi e proventi (A.5) riferiti a: Contributi in conto esercizio
	Altri ricavi e proventi (A.5) riferiti a: altri ricavi e proventi
Incrementi di imm.ni per lav. interni	Variazioni lavori in corso su ordinazione (A.3)
	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (A.4)
Acquisti di merci	Costi per acquisto materie prime, sussidiarie, di consumo, merci (B.6)
Acquisti di servizi	Costi per servizi (B.7)
Godimento beni di terzi	Costi per godimento di beni di terzi (B.8)
Oneri diversi di gestione	Oneri diversi di gestione (B.14)
Variazione rimanenze materie prime	Variazioni rimanenze materie prime, merci (B.11)
Costi del personale	Totale Costi per il personale (B.9)
Ammortamenti	Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (B.10.a)
	Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (B.10.b)

Accantonamenti e svalutazioni	Svalutazioni dei crediti del circolante (B.10.d) Accantonamento per rischi (B.12) Altri accantonamenti (B.13)
Oneri finanziari	Interessi e altri oneri finanziari (C.17)
Proventi finanziari	Proventi da partecipazioni (C.15) Altri proventi finanziari (C.16) Utili e perdite su cambi (C.17-bis)
Altri costi non operativi	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (B.10.c) Totale Svalutazioni (D.19)
Altri proventi non operativi	Totale Rivalutazioni (D.18)
Imposte sul reddito	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate (20)

