

ANALISI DI BILANCIO PER INDICI - RATING - RENDICONTO FINANZIARIO PMI

DATI IMPRESA

DENOMINAZIONE:	DEMO (DUE ANNI)	
SEDE	00000 PADOVA (PD) VIA ROMA 0	
C.F. e N.REA	C.F. : 00000000000 - N. REA : PD 00000	
SETTORE ATTIVITA'	SETTORE INDUSTRIA, ALBERGHI (SOCIETÀ ALBERGHIERE PROPRIETARIE DELL'IMMOBILE), AGRICOLTURA, PESCA E PISCICOLTURA	
ELABORAZIONE A CURA DI:	AteneoWeb	
ANNI ANALISI	2021	2020

Stato patrimoniale	2020	2021
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
1) Parte richiamata	0	0
2) Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.144.747	1.567.339
II - Immobilizzazioni materiali	15.020.249	13.977.123
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni	1.067	1.067
2) Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	450	164.890
Totale crediti	450	164.890
3) Altri titoli	0	0
4) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.517	165.957
Totale immobilizzazioni (B)	16.166.513	15.710.419
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	4.494.543	6.171.219
II - Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.794.303	4.422.039
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.045.571	1.363.070
Totale crediti	4.839.874	5.785.109
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	3.105.797	4.756.935
Totale attivo circolante (C)	12.440.214	16.713.263
D) Ratei e risconti	385.719	385.380
Totale attivo	28.992.446	32.809.062
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.000.000	4.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	6.428.395	6.412.189
IV - Riserva legale	639.965	761.319
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	501.068	501.068
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	8.366.026	10.188.470
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.427.091	2.511.992
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	22.362.545	24.375.038
B) Fondi per rischi e oneri	189.443	187.596
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.028.429	1.143.538
D) Debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.798.052	5.088.719
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.306.120	1.131.895
Totale debiti	5.104.172	6.220.614
E) Ratei e risconti	307.857	882.276
Totale passivo	28.992.446	32.809.062

Conto economico	2020	2021
A) Valore della produzione:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.292.509	35.985.289
2) Variazioni delle rim. di prodotti in corso di lavor., semilav. e finiti	-565.358	1.106.862
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	249.577	209.418
5) Altri ricavi e proventi	58.034	104.258
Totale valore della produzione	31.034.762	37.405.827
B) Costi della produzione:		
6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	13.620.806	19.889.287
7) Servizi	5.987.627	6.061.212
8) Godimento di beni di terzi	1.511.936	1.456.726
9) Personale	4.789.408	4.853.465
di cui per acc.to trattamento di fine rapporto, di quiescenza e simili	243.691	278.994
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	133.347	146.334
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	997.796	1.632.244
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Sval. dei crediti compresi nell'attivo circ. e delle disp. liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.131.143	1.778.578
11) Variazioni delle rim. di materie prime, sussidiarie, di cons. e merci	436.081	-569.814
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	9.755	11.194
14) Oneri diversi di gestione	112.220	167.130
Totale costi della produzione	27.598.976	33.647.778
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.435.786	3.758.049
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) Proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri proventi finanziari	257	69
17) Interessi e altri oneri finanziari	625.219	713.357
17-bis) Utili e perdite su cambi	-4.726	327
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-629.688	-712.961
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) Rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.806.098	3.045.088
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	379.007	533.096
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.427.091	2.511.992

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO IN TERMINI FINANZIARI **2020** **2021**

ATTIVITÀ

LIQUIDITÀ IMMEDIATE	LI	3.105.797	4.756.935
LIQUIDITÀ DIFFERITE	LD	3.794.303	4.422.039
RIMANENZE E REALIZZABILITÀ	RD	4.880.262	6.556.599
ATTIVO FISSO	AF	17.212.084	17.073.489
TOTALE ATTIVITÀ		28.992.446	32.809.062

PASSIVITÀ

PASSIVITÀ CORRENTI	PC	4.105.909	5.970.995
PASSIVITÀ FISSE	PF	2.523.992	2.463.029
CAPITALE NETTO	CN	22.362.545	24.375.038
TOTALE PASSIVITÀ		28.992.446	32.809.062

INDICI DI STRUTTURA E MARGINE

2020 **2021**

MARGINE DI STRUTTURA	MS=CN-AF	5.150.461	7.301.549
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO	CCL=LI+LD+RD	11.780.362	15.735.573
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	CCN=[LI+LD+RD]-PC	7.674.453	9.764.578
MARGINE DI TESORERIA	MT=[LI+LD]-PC	2.794.191	3.207.979

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

2020 **2021**

+ RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	RIC	31.292.509	35.985.289
+ VARIAZIONE RIMANENZE PRODOTTI		-565.358	1.106.862
+ INCREMENTI IMMOB. PER LAVORI INTERNI		249.577	209.418
= VALORE DELLA PRODUZIONE	VP	30.976.728	37.301.569
- CONSUMI	CO / CdV	14.056.887	19.319.473
- SERVIZI E GODIMENTO BENI DI TERZI	AC	7.499.563	7.517.938
= VALORE AGGIUNTO		9.420.278	10.464.158
- COSTO DEL LAVORO	CL	4.789.408	4.853.465
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	MOL / EBITDA	4.630.870	5.610.693
- AMMORTAMENTI		1.131.143	1.778.578
- SVAL. IMMOB. E CREDITI DELL'ATTIVO C.		0	0
- ALTRI ACCANTONAMENTI		9.755	11.194
= MARGINE OPERATIVO NETTO	MON	3.489.972	3.820.921
+ ALTRI RICAVI E PROVENTI		58.034	104.258
- ALTRI ONERI DIVERSI DI GESTIONE	ODG	112.220	167.130
= RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	RO	3.435.786	3.758.049
+/- PROVENTI/ONERI FINANZIARI		-629.688	-712.961
= UTILE ORDINARIO		2.806.098	3.045.088
+/- RETT DI VALORE ATTIVITÀ FINANZ.		0	0
= UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)		2.806.098	3.045.088
- IMPOSTE		379.007	533.096
= UTILE NETTO DI ESERCIZIO	RN	2.427.091	2.511.992

INDICE	FORMULA	2020	2021
ANALISI STRUTTURALE O PER MARGINI			
MARGINE DI STRUTTURA	CN-AF	5.150.461	7.301.549
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	[LI+LD+RD]-PC	7.674.453	9.764.578
MARGINE DI TESORERIA	[LI+LD]-PC	2.794.191	3.207.979
RELAZIONI FRA GLI INDICI DELL'ANALISI STRUTTURALE			
RELAZIONE FRA MARGINE DI TESORERIA E MARGINE DI STRUTTURA			
MARGINE DI STRUTTURA		>0	>0
MARGINE DI TESORERIA		>0	>0
SITUAZIONE		SITUAZIONE OTTIMALE	SITUAZIONE OTTIMALE
RELAZIONE FRA CAPITALE CIRCOLANTE NETTO E MARGINE DI STRUTTURA			
MARGINE DI STRUTTURA		>0	>0
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO		>0	>0
SITUAZIONE		SITUAZIONE OTTIMALE	SITUAZIONE OTTIMALE
RELAZIONE FRA CAPITALE CIRCOLANTE NETTO E MARGINE DI TESORERIA			
MARGINE DI TESORERIA		>0	>0
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO		>0	>0
SITUAZIONE		SITUAZIONE OTTIMALE	SITUAZIONE OTTIMALE

INDICE	FORMULA	2020	2021
ANALISI PER INDICI			
INDICI DI SOLIDITÀ			
INDICE DI COPERTURA DELLE IMMOB. CON FONTI DUREVOLI	$\frac{CN+PF}{AF}$	144,59%	157,19%
INDICE DI COPERTURA DELLE IMMOB. CON CAPITALE PROPRIO	$\frac{CN}{AF}$	129,92%	142,77%
INDICE DI INDIPENDENZA DAI TERZI	$\frac{CN}{(PC+PF)}$	337,30%	289,01%
INDICI DI LIQUIDITÀ			
INDICE DI LIQUIDITÀ CORRENTE O DI DISPONIBILITÀ	$\frac{(LI+LD+RD)}{PC}$	286,91%	263,53%
INDICE SECCO DI LIQUIDITÀ (ACID TEST RATIO - ATR)	$\frac{(LI+LD)}{PC}$	168,05%	153,73%
INDICI DI ROTAZIONE E DURATA			
TURNOVER DEL MAGAZZINO (TdM)	$\frac{CO}{RD \text{ netto}}$	3,13	3,13
TURNOVER DEI CREDITI (TdC)	$\frac{RIC}{LD}$	8,25	8,14
TURNOVER DEI DEBITI (TdD)	$\frac{(CO+AC+ODG)}{PC}$	5,28	4,52
TURNOVER DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (TdCCN)	$\frac{RIC}{CCN}$	4,08	3,69
TURNOVER DELLE ATTIVITÀ TOTALI (TdAT)	$\frac{RIC}{TA}$	1,08	1,10
DURATA DEL MAGAZZINO (IN GIORNI)	$\frac{360}{TdM}$	115 gg	115 gg
DURATA DEI CREDITI (IN GIORNI)	$\frac{360}{TdC}$	44 gg	44 gg
DURATA DEI DEBITI (IN GIORNI)	$\frac{360}{TdD}$	68 gg	80 gg
DURATA DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (IN GIORNI)	$\frac{360}{TdCCN}$	88 gg	98 gg
DURATA DELLE ATTIVITÀ TOTALI (IN GIORNI)	$\frac{360}{TdAT}$	334 gg	328 gg
INDICI DI REDDITIVITÀ			
REDDITIVITÀ DEL CAPITALE PROPRIO (RETURN ON EQUITY-ROE)	$\frac{RN}{CN}$	10,85%	10,31%
REDDITIVITÀ DEL CAPITALE INVESTITO O REDDITIVITÀ OPERATIVA (ROI)	$\frac{MON}{TA}$	12,04%	11,65%
REDDITIVITÀ DELLE VENDITE (RETURN ON SALES-ROS)	$\frac{MON}{RIC}$	11,15%	10,62%
COSTO DEL DENARO A PRESTITO (RETURN ON DEBTS-ROD)	$\frac{OF}{(PC+PF)}$	9,43%	8,46%
ROI - ROD (SPREAD)	(ROI-ROD)	2,61	3,19
EFFETTO DI LEVA FINANZIARIA O TASSO DI RISCHIO	$\frac{(PC+PF)}{CN}$	29,65%	34,60%
MARGINE OPERATIVO LORDO SULLE VENDITE	$\frac{MOL}{RIC}$	14,80%	15,59%
INCIDENZA DEGLI ONERI FINANZIARI SUL FATTURATO	$\frac{OF}{RIC}$	2,00%	1,98%
INDICI DI EFFICIENZA			
RENDIMENTO DEI DIPENDENTI	$\frac{RIC}{CL}$	6,53	7,41
RENDIMENTO DELLE MATERIE	$\frac{RIC}{CO}$	2,23	1,86

INDICE Z-SCORE DI ALTMAN		
INDICE Z-SCORE	2020	2021
	3,81	3,66
VALUTAZIONE	Buon grado di equilibrio	Buon grado di equilibrio
PMI PRODUZIONE		
FORMULA UTILIZZATA: $(0,717 * A) + (0,847 * B) + (3,107 * C) + (0,42 * D) + (0,998 * E)$		
A = (Attività Correnti - Passività Correnti) / Totale Attività		
B = Utili accumulati e non distribuiti / Totale Attività		
C = Risultato Operativo / Totale Attività		
D = Capitale Netto / Debiti Totali		
E = Ricavi / Totale Attività		

INDICE EM-SCORE DI ALTMAN		
INDICE EM-SCORE	2020	2021
	11,67	11,42
CLASSE DI VALUTAZIONE	AAA	AAA
VALUTAZIONE	Rischio di credito estremamente basso	Rischio di credito estremamente basso
FORMULA = $3,25 + 6,56 * X1 + 3,26 * X2 + 6,72 * X3 + 1,05 * X4$		
X1 = Capitale Circolante Netto / Totale Attività		
X2 = Utili Non Distribuiti / Totale Attività		
X3 = Risultato Operativo / Totale Attività		
X4 = Capitale Netto / Debiti Totali		

RATING MEDIO CREDITO					
SETTORE INDUSTRIA, ALBERGHI (SOCIETÀ ALBERGHIERE PROPRIETARIE DELL'IMMOBILE), AGRICOLTURA, PESCA E PISCICOLTURA					
INDICE	INDICATORI ECONOMICO/FINANZIARI	2020	PUNTI	2021	PUNTI
A)	<u>(Mezzi Propri+Debiti Medio/Lungo Termine)</u> Immobilizzazioni	146,41%	3	162,36%	3
B)	<u>Mezzi Propri</u> Totale del Passivo	77,13%	3	74,29%	3
C)	<u>Margine Operativo Lordo (MOL)</u> Oneri Finanziari Lordi	7,4068	3	7,8652	3
D)	<u>Margine Operativo Lordo (MOL)</u> Fatturato	14,80%	3	15,59%	3
TOTALE PUNTEGGIO		12		12	
LIVELLO		A		A	
VALUTAZIONE FASCIA		N.D.		FASCIA 1	
LEGENDA PUNTEGGI RATING MEDIO CREDITO (MAC) INTERVALLO DI VALORI					
A ≥ 100%					
50% < A < 100%					
0 < A ≤ 50%					
A ≤ 0					
B ≥ 10%					
6% < B < 10%					
0 < B ≤ 6%					
B ≤ 0					
C ≥ 2					
2 > C ≥ 1,5					
1,5 > C ≥ 1					
C < 1					
D ≥ 8%					
8% > D ≥ 5%					
5% > D ≥ 3%					
D < 3%					

RATING ECONOMICO FINANZIARIO ACCESSO AL FONDO DI GARANZIA PMI					
SETTORE INDUSTRIA					
VARIABILE	INDICE	2020		2021	
A)	<u>Debiti a breve</u> Fatturato	0,1214	A	0,1414	A
B)	<u>Oneri finanziari</u> MOL	0,1366	MA	0,1286	MA
C)	<u>Oneri finanziari</u> Totale debiti	0,1225	B	0,1147	B
D)	<u>Disponibilità liquide</u> Fatturato	0,0993	MA	0,1322	A
E)	Fatturato Rimanenze	6,9623	M	5,8311	MB
F)	<u>Patrimonio netto</u> Totale attivo	0,7713	A	0,7429	A
G)	Variazione Fatturato			0,1500	MA
Rating Economico Finanziario (EF classi da 1 a 11)		↗	4	↗	4
LEGENDA GIUDIZI					
A = ALTO					
MA = MEDIO ALTO					
M = MEDIO					
MB = MEDIO BASSO					
B = BASSO					
A<0,4	ALTO				
0,4≤A<0,425	MEDIO ALTO				
0,425≤A<0,552	MEDIO				
0,552≤A<0,751	MEDIO BASSO				
A≥0,751	BASSO				
0≤B<0,048	ALTO				
0,048≤B<0,138	MEDIO ALTO				
0,138≤B<0,267	MEDIO				
0,267≤B<0,486	MEDIO BASSO				
B<0 / B≥0,486	BASSO				
C<0,01	ALTO				
0,01≤C<0,017	MEDIO ALTO				
0,017≤C<0,025	MEDIO				
0,025≤C<0,037	MEDIO BASSO				
C≥0,037	BASSO				
D≥0,107	ALTO				
0,04≤D<0,107	MEDIO ALTO				
0,013≤D<0,04	MEDIO				
0,01≤D<0,013	MEDIO BASSO				
D<0,01	BASSO				
E≥11	ALTO				
10,736≤E<11	MEDIO ALTO				
5,929≤E<10,736	MEDIO				
3,336≤E<5,929	MEDIO BASSO				
E<3,336	BASSO				
F≥0,418	ALTO				
0,263≤F<0,418	MEDIO ALTO				
0,159≤F<0,263	MEDIO				
0,076≤F<0,159	MEDIO BASSO				
F<0,076	BASSO				
0,032≤G<0,135	ALTO				
-0,040≤G<0,032	MEDIO ALTO				
0,135≤G<0,171	MEDIO				
-0,140≤G<-0,040	MEDIO				
0,171≤G<0,222	MEDIO				
-0,3≤G<-0,140	MEDIO BASSO				
0,222≤G<0,303	MEDIO BASSO				
G≥0,303	BASSO				
Rating EF: classe migliore 1 / classe intermedia 6 / classe peggiore 11					

RATING AUTOVALUTAZIONE PMI					
INDICE		2020	PUNTI	2021	PUNTI
A)	<u>(Mezzi Propri+Debiti Medio/Lungo Termine)</u> Immobilizzazioni	146,41%	5	162,36%	5
B)	Mezzi Propri Totale del Passivo	77,13%	5	74,29%	5
C)	<u>(Mezzi Propri+Debiti Medio/Lungo Termine)</u> Totale del Passivo	81,64%	5	77,74%	5
D)	<u>Margine Operativo Lordo (MOL)</u> Oneri Finanziari Lordi	7,41	5	7,87	5
E)	<u>Margine Operativo Lordo (MOL)</u> Fatturato	14,80%	5	15,59%	5
F)	<u>Risultato Operativo (RO/EBIT)</u> Oneri Finanziari Lordi	5,50	4	5,27	4
TOTALE PUNTEGGIO		29		29	
CLASSE		A		A	

CLASSE	2020	2021
A	X	X
BBB		
BBB-		
BB+		
BB		
BB-		
B+		
B		
B-		
CCC		
C		

INDICI		INTERVALLI RATING PMI		PUNTEGGI
A)	<u>(Mezzi Propri+Debiti Medio/Lungo Termine)</u> Immobilizzazioni		A ≥ 100%	5
		75%	≤ A < 100%	4
		50%	≤ A < 75%	3
		25%	≤ A < 50%	2
		0%	≤ A < 25%	1
		A < 0%	0	
B)	<u>Mezzi Propri</u> Totale del Passivo		B ≥ 20%	5
		15%	≤ B < 20%	4
		10%	≤ B < 15%	3
		5%	≤ B < 10%	2
		3%	≤ B < 5%	1
		B < 3%	0	
C)	<u>(Mezzi Propri+Debiti Medio/Lungo Termine)</u> Totale del Passivo		C ≥ 50%	5
		30%	> C ≥ 50%	4
		20%	> C ≥ 30%	3
		10%	> C ≥ 20%	2
		5%	> C ≥ 10%	1
		C < 5%	0	
D)	<u>Margine Operativo Lordo (MOL)</u> Oneri Finanziari Lordi		D ≥ 5,00	5
		5,00	> D ≥ 2,50	4
		2,50	> D ≥ 1,50	3
		1,50	> D ≥ 1,25	2
		1,25	> D ≥ 1,00	1
		D < 1,00	0	
E)	<u>Margine Operativo Lordo (MOL)</u> Fatturato		E ≥ 10%	5
		10%	> E ≥ 8%	4
		8%	> E ≥ 6%	3
		6%	> E ≥ 4%	2
		4%	> E ≥ 3%	1
		E < 3%	0	
F)	<u>Risultato Operativo (RO)</u> Oneri Finanziari Lordi		F ≥ 7,00	5
		7,00	> F ≥ 5,00	4
		5,00	> F ≥ 3,00	3
		3,00	> F ≥ 2,50	2
		2,50	> F ≥ 2,00	1
		F < 2,00	0	

CLASSE	PUNTEGGI			
A	29	30		
BBB	27	28		
BBB-	24	25	26	
BB+	21	22	23	
BB	19	20		
BB-	17	18		
B+	14	15	16	
B	11	12	13	
B-	8	9	10	
CCC	4	5	6	7
C	0	1	2	3

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO)	2021
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.511.992
Imposte sul reddito	533.096
Interessi passivi/(interessi attivi)	712.961
(Dividendi)	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.758.049
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
Accantonamenti ai fondi	290.188
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.778.578
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>2.068.766</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.826.815
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(1.676.676)
Decremento/(incremento) dei crediti entro esercizio precedente	(627.736)
Incremento/(decremento) dei debiti entro esercizio precedente	1.290.667
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	339
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	574.419
Altri incrementi/(decrementi) del capitale circolante netto	(317.499)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(756.486)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.070.329
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	(712.961)
(Imposte sul reddito pagate)	(533.096)
Dividendi incassati	0
(Utilizzo dei fondi)	(176.926)
Altri incassi/(pagamenti)	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.422.983)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.647.346
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	(589.118)
(Investimenti)	(589.118)
Disinvestimenti	0
Immobilizzazioni immateriali	(568.926)
(Investimenti)	(568.926)
Disinvestimenti	0
Attività finanziarie (immobilizzate e circolanti)	(164.440)
(Investimenti)	(164.440)
Disinvestimenti	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.322.484)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	(174.225)
Incremento mezzi di terzi	0
(Decremento mezzi di terzi)	(174.225)
Mezzi propri	(499.499)
Incrementi mezzi propri	0
(Decrementi mezzi propri)	(499.499)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(673.724)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)	1.651.138
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.105.797
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	4.756.935
Differenza	1.651.138

INDICI RENDICONTO FINANZIARIO

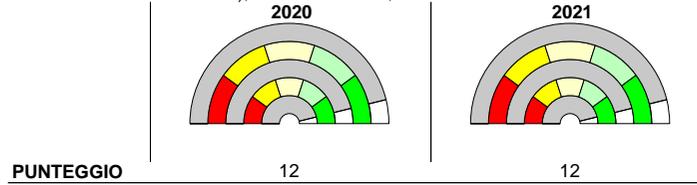
FORMULA

2021

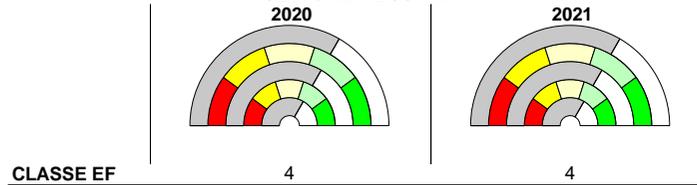
INDICE DI MONETIZZAZIONE DELLE VENDITE	$\frac{\text{Flusso finanziario dell'attività operativa (A)}}{\text{Vendite (RIC)}}$	0,10
INDICE DI LIQUIDITÀ DEL REDDITO OPERATIVO	$\frac{\text{Flusso finanziario dell'attività operativa (A)}}{\text{Risultato Operativo (RO)}}$	0,97
SEGNO RISULTATO OPERATIVO	Risultato Operativo (RO) > 0 / < 0	> 0
INDICE DI AUTOFINANZIAMENTO	$\frac{3. \text{ Flusso fin. dopo le variazioni del ccn}}{\text{Risultato Operativo (RO)}}$	1,35
SEGNO RISULTATO OPERATIVO	Risultato Operativo (RO) > 0 / < 0	> 0
INDICE DI CONVERSIONE IN LIQUIDITÀ DELL'AUTOFINANZIAMENTO	$\frac{\text{Flusso finanziario dell'attività operativa (A)}}{3. \text{ Flusso fin. dopo le variazioni del ccn}}$	0,72
INDICE DI COPERTURA DEGLI INVESTIMENTI NETTI	$\frac{\text{Flusso finanziario dell'attività operativa (A)}}{\text{Flusso fin. dell'attività di investimento (B)}}$	2,76
INCIDENZA DELLA GESTIONE CARATTERISTICA CORRENTE	$\frac{\text{Flusso finanziario dell'attività operativa (A)}}{\text{Incr. (decr.) delle disponib. liquide (A±B±C)}}$	2,21
SEGNO INCR. (DECR.) DELLE DISPONIB. LIQUIDE (A±B±C)	Incr. (decr.) delle disponib. liquide (A±B±C) > 0 / < 0	> 0

DASHBOARD

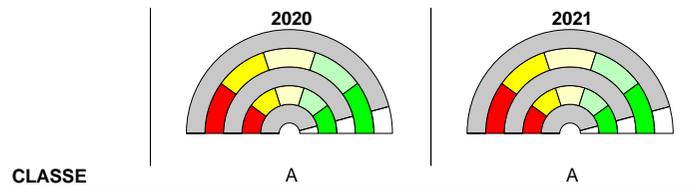
RATING MEDIO CREDITO
SETTORE INDUSTRIA, ALBERGHI (SOCIETÀ ALBERGHIERE PROPRIETARIE DELL'IMMOBILE), AGRICOLTURA, PESCA E PISCICOLTURA



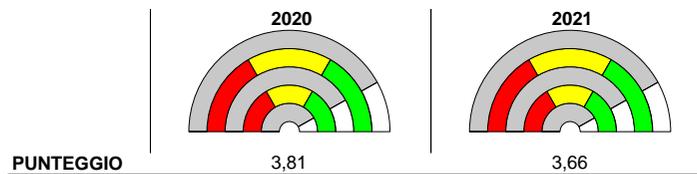
RATING ACCESSO FONDO GARANZIA PMI
SETTORE INDUSTRIA



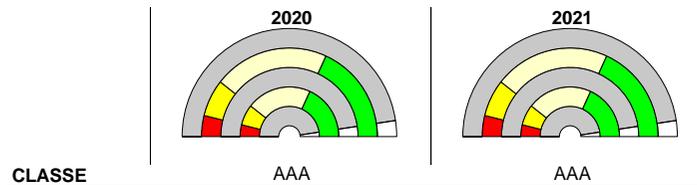
RATING AUTOVALUTAZIONE PMI



INDICE Z-SCORE DI ALTMAN



INDICE EM-SCORE DI ALTMAN



ATTIVO RICLASSIFICATO



LIQUIDITÀ IMMEDIATE	3.105.797	4.756.935
LIQUIDITÀ DIFFERITE	3.794.303	4.422.039
RIMANENZE E REALIZZABILITÀ	4.880.262	6.556.599
ATTIVO FISSO	17.212.084	17.073.489

PASSIVO RICLASSIFICATO



PASSIVITÀ CORRENTI	4.105.909	5.970.995
PASSIVITÀ FISSE	2.523.992	2.463.029
CAPITALE NETTO	22.362.545	24.375.038

2020

2021

4.105.909

5.970.995

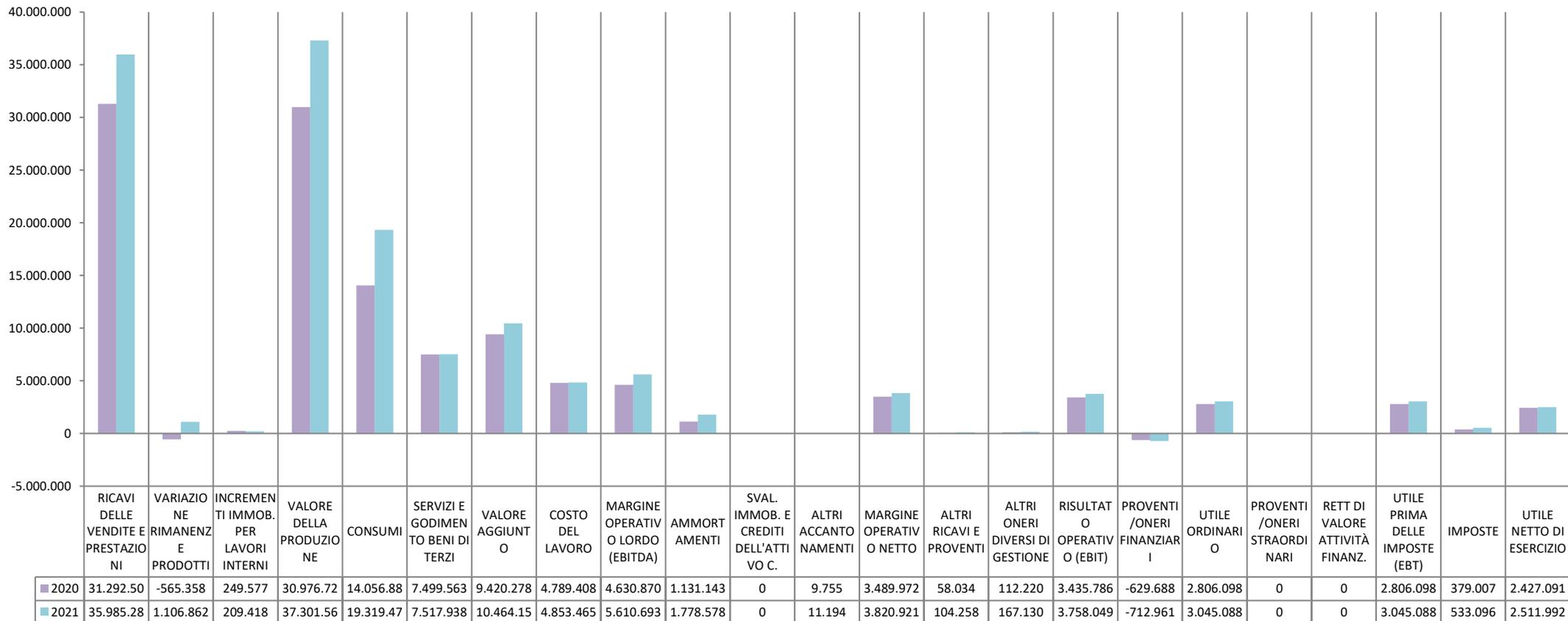
2.523.992

2.463.029

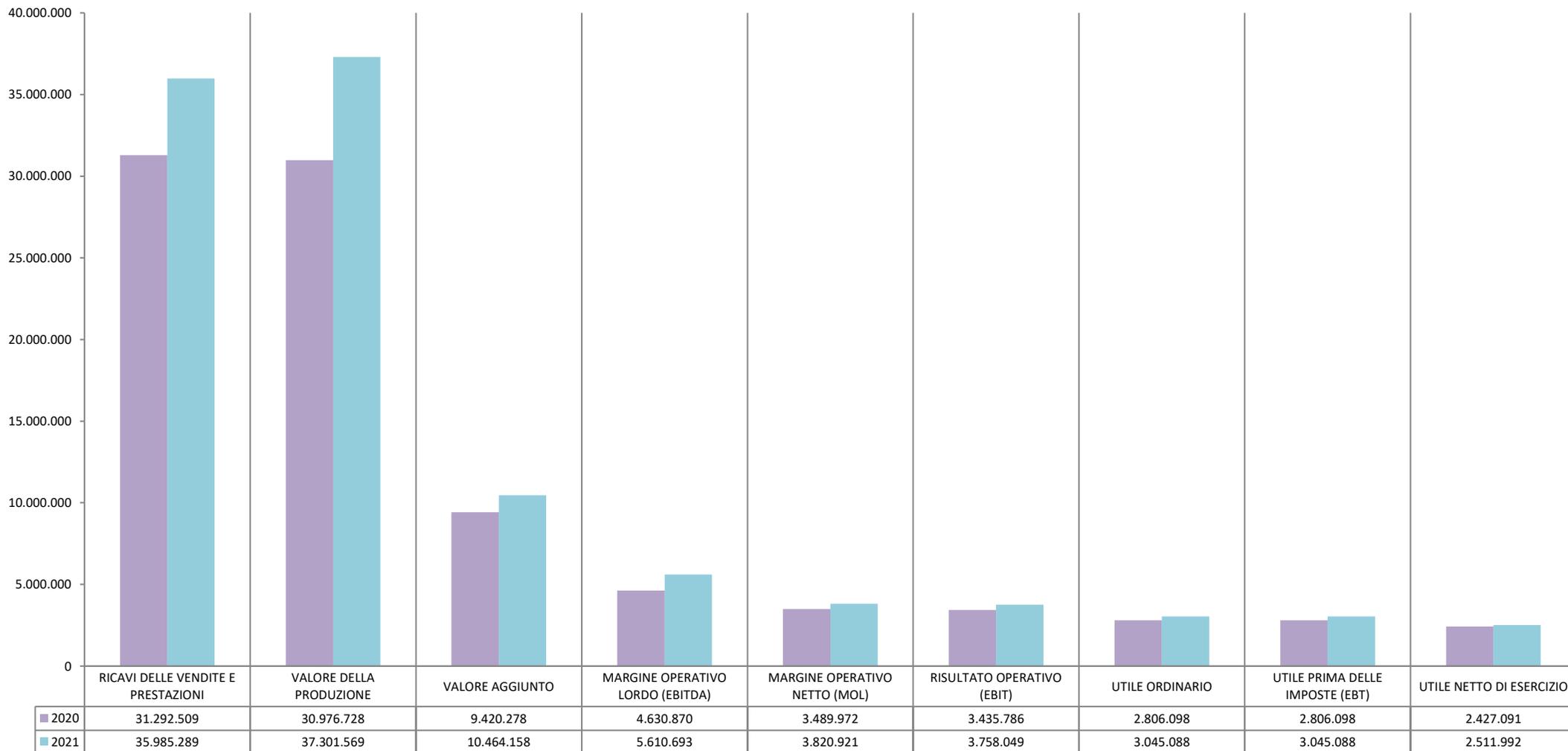
22.362.545

24.375.038

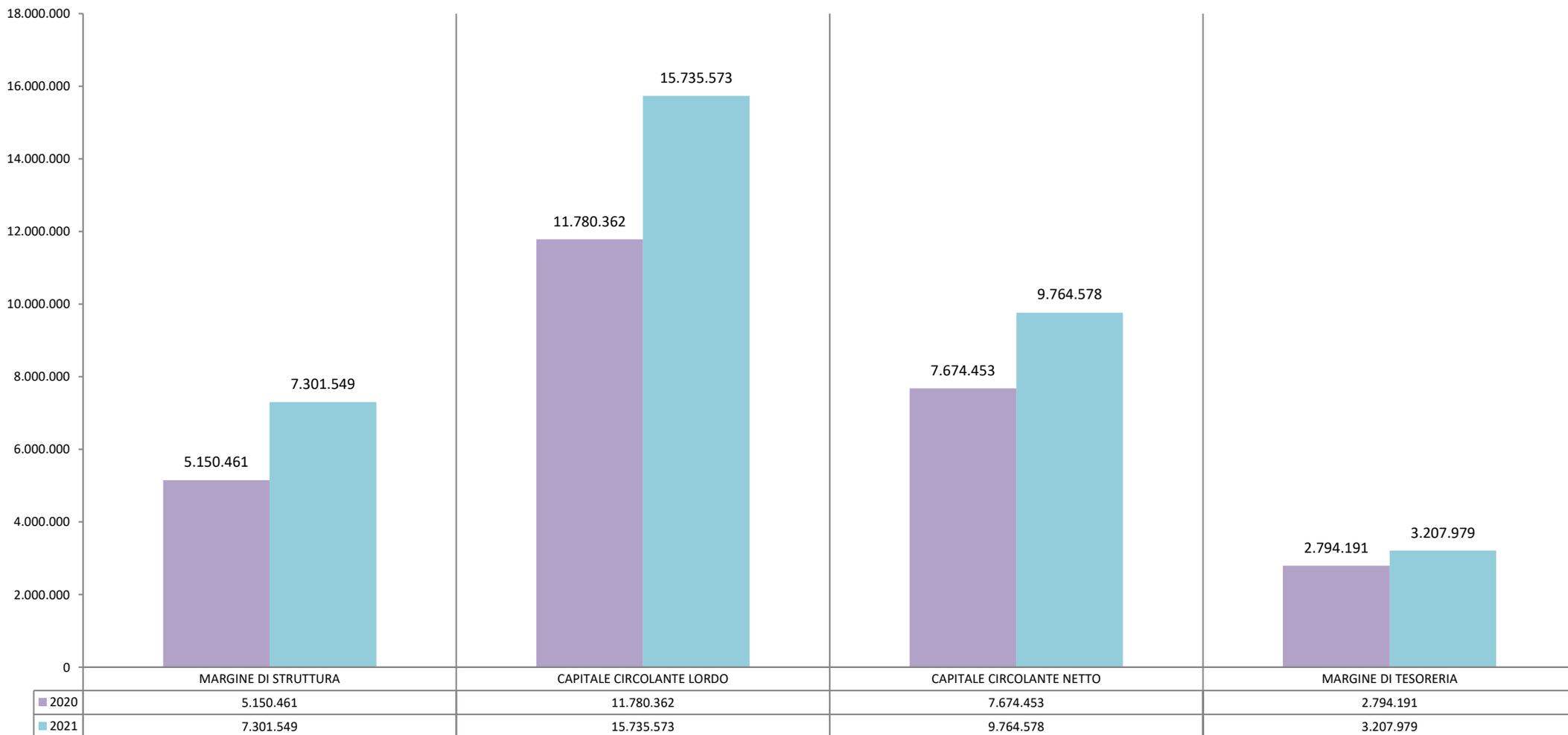
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO



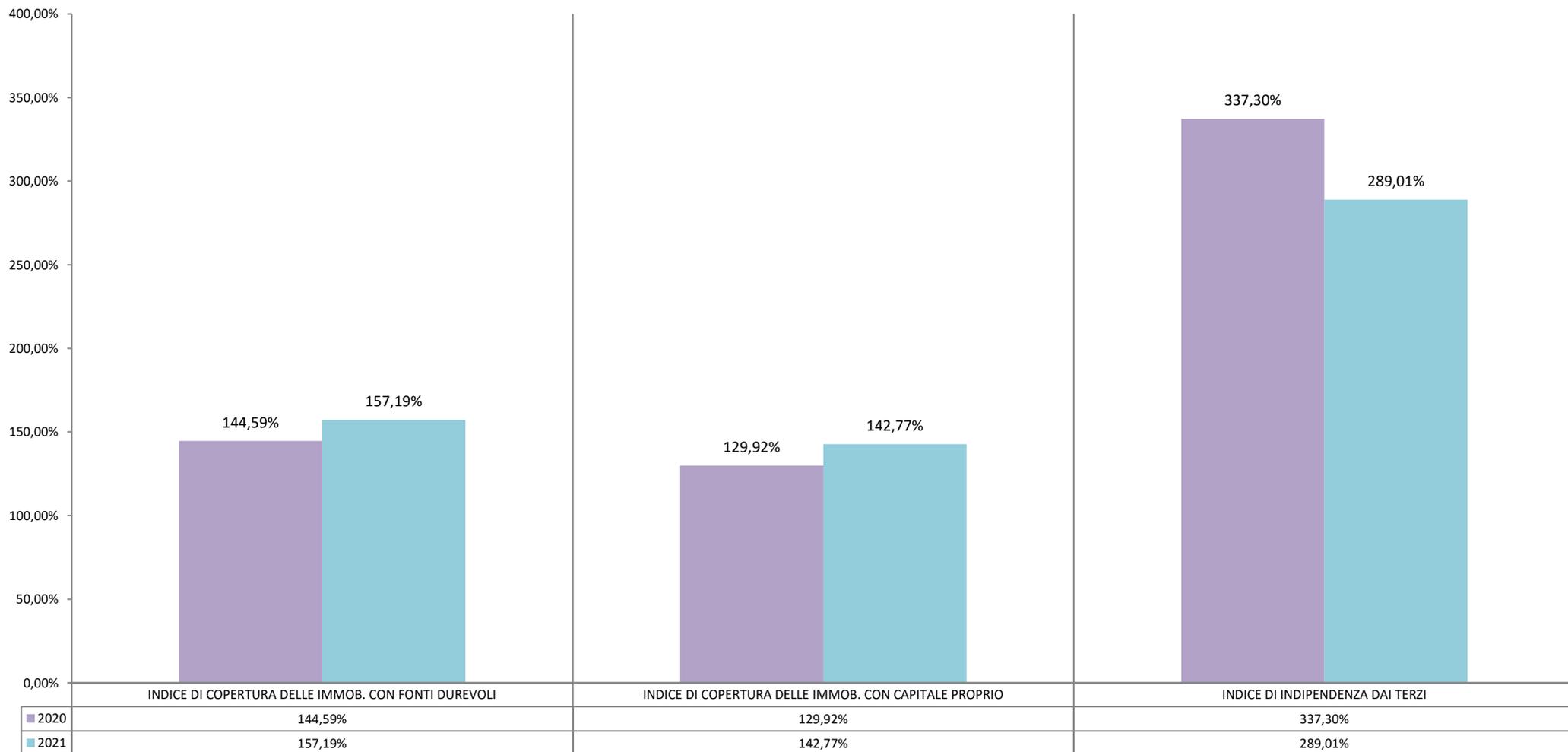
PRINCIPALI VOCI CE RICLASSIFICATO



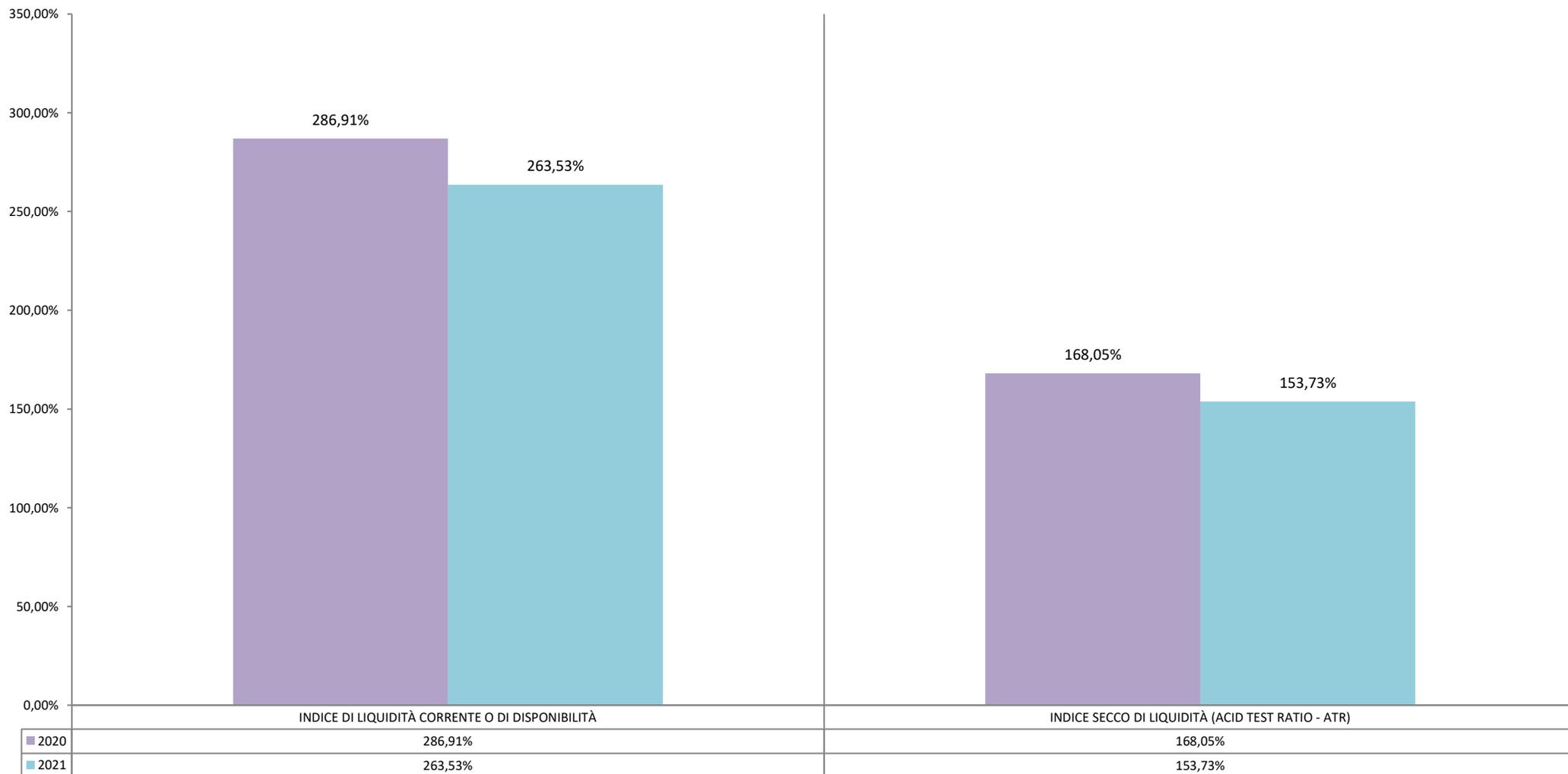
ANALISI STRUTTURALE



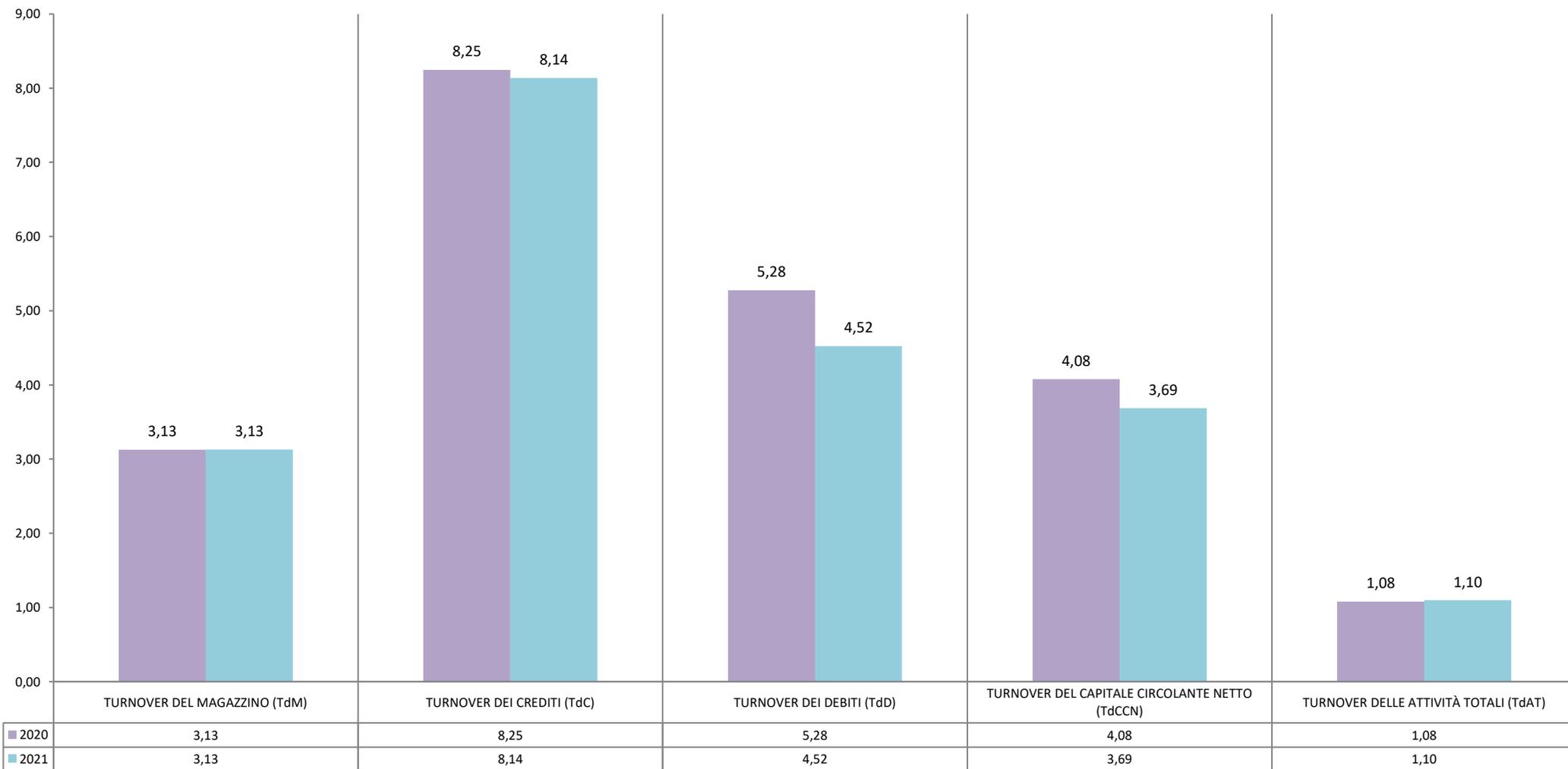
INDICI DI SOLIDITA'



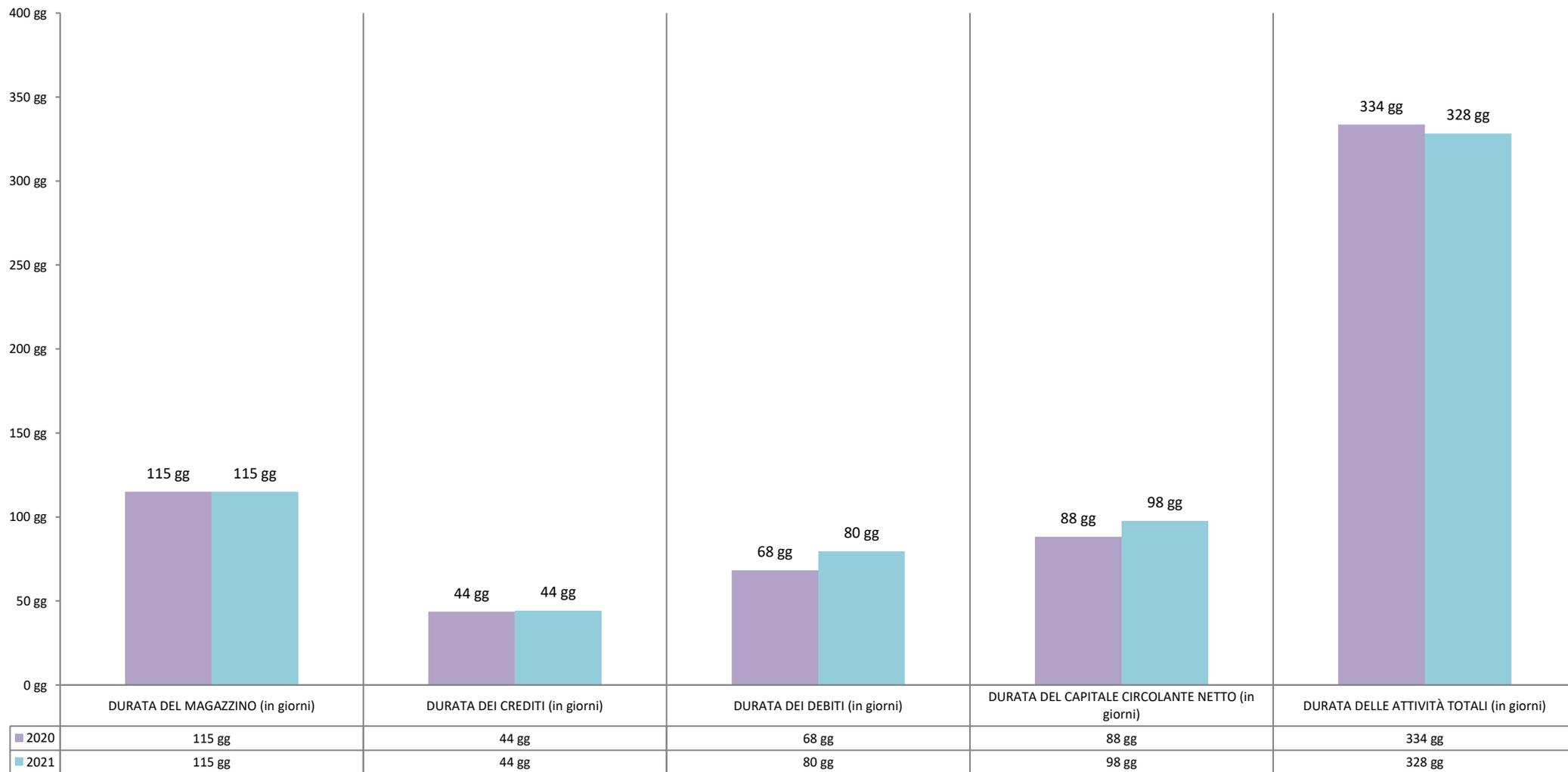
INDICI DI LIQUIDITÀ



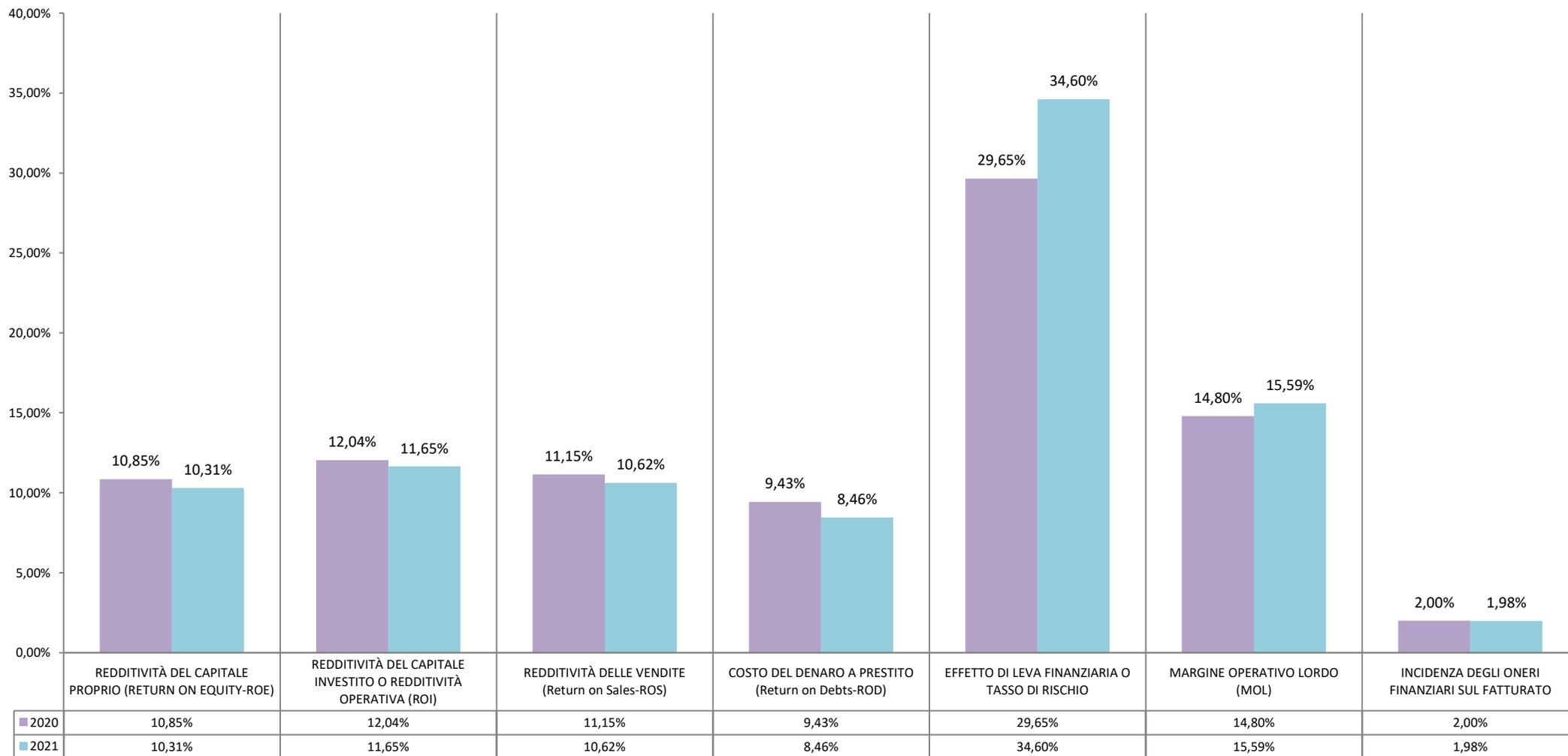
INDICI DI TURNOVER



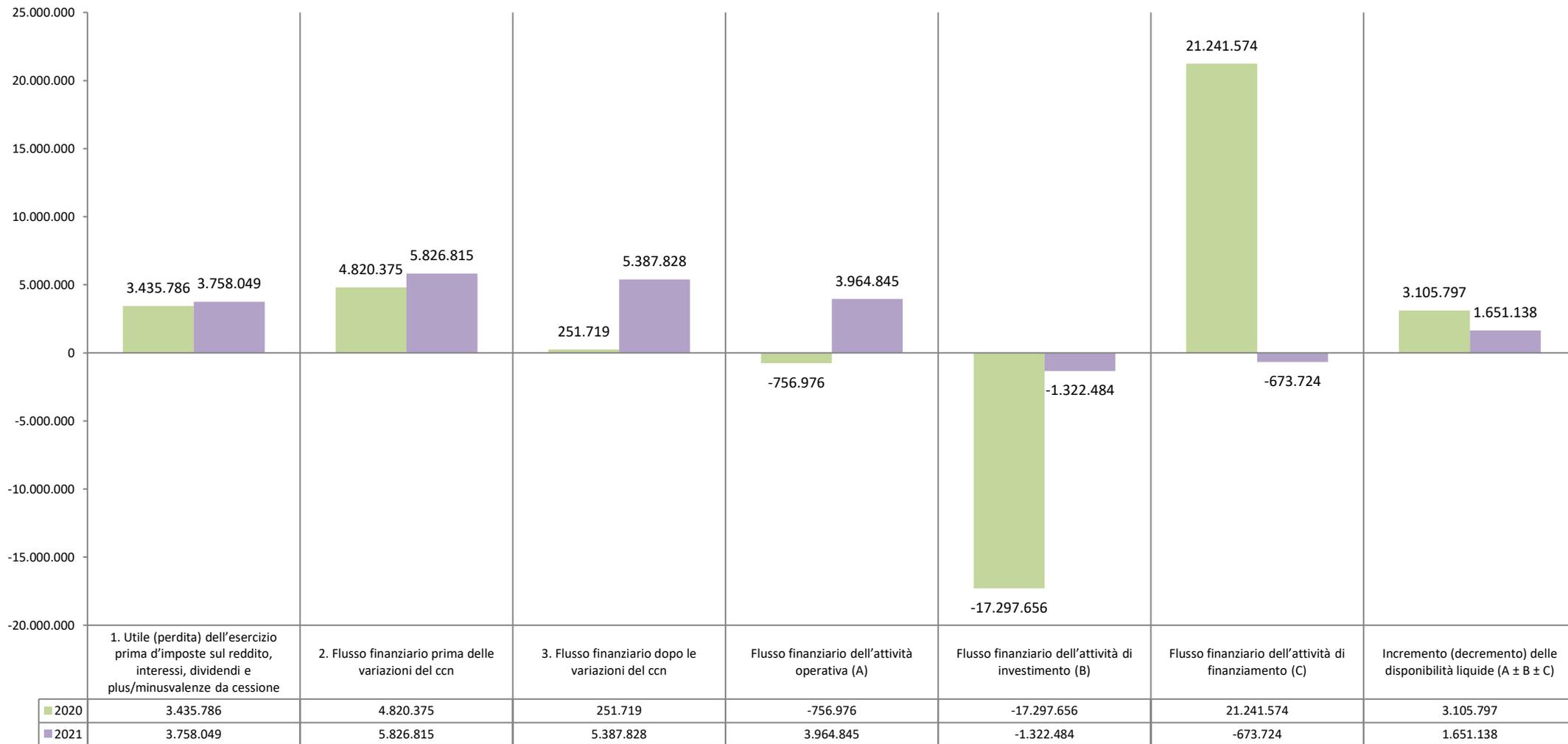
INDICI DI DURATA



INDICI DI REDDITIVITÀ



RENDICONTO FINANZIARIO



INDICI RENDICONTO FINANZIARIO

