

**CONFINDUSTRIA VENETO EST**  
Area Finanza d'Impresa

**CHECK UP FINANZIARIO**

**ALFA SPA**

Analisi bilancio 2022

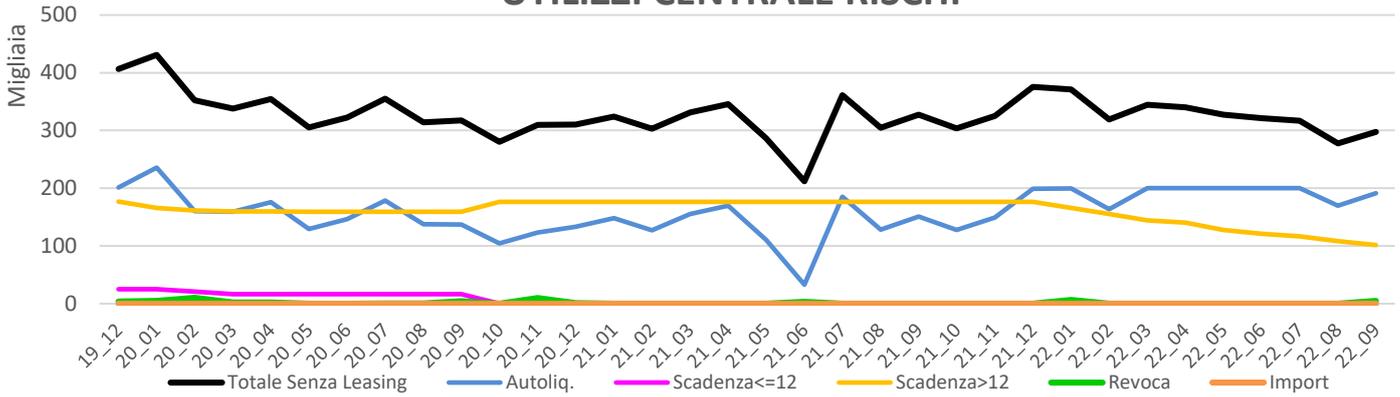


# ALFA SPA

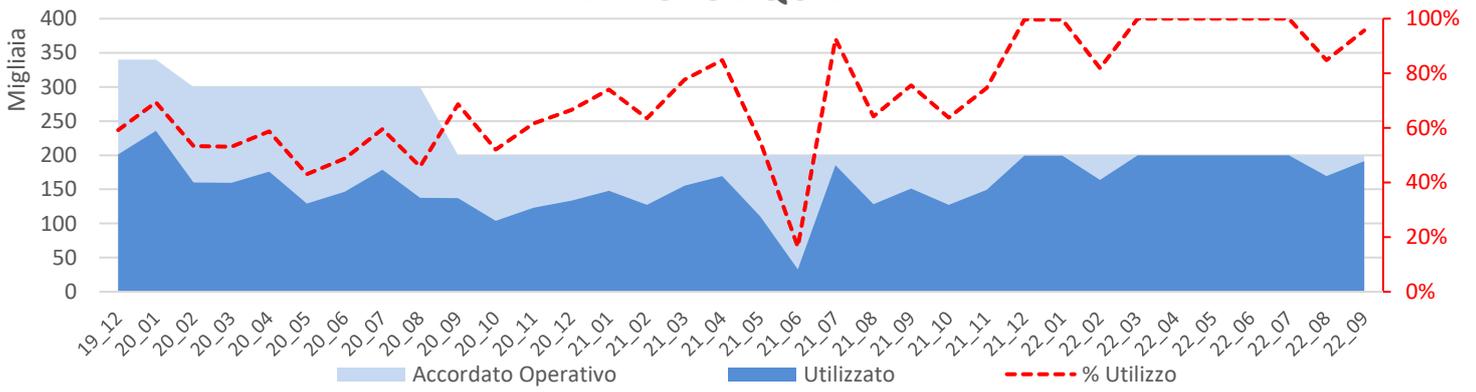
## ANALISI CENTRALE RISCHI BANCA D'ITALIA

dal 2019\_12 al 2022\_09

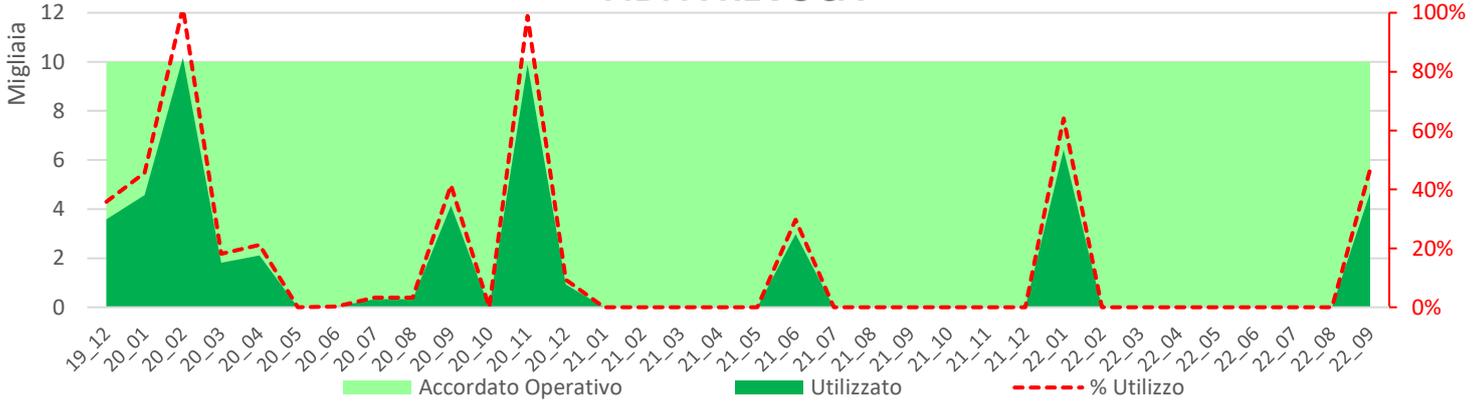
### UTILIZZI CENTRALE RISCHI



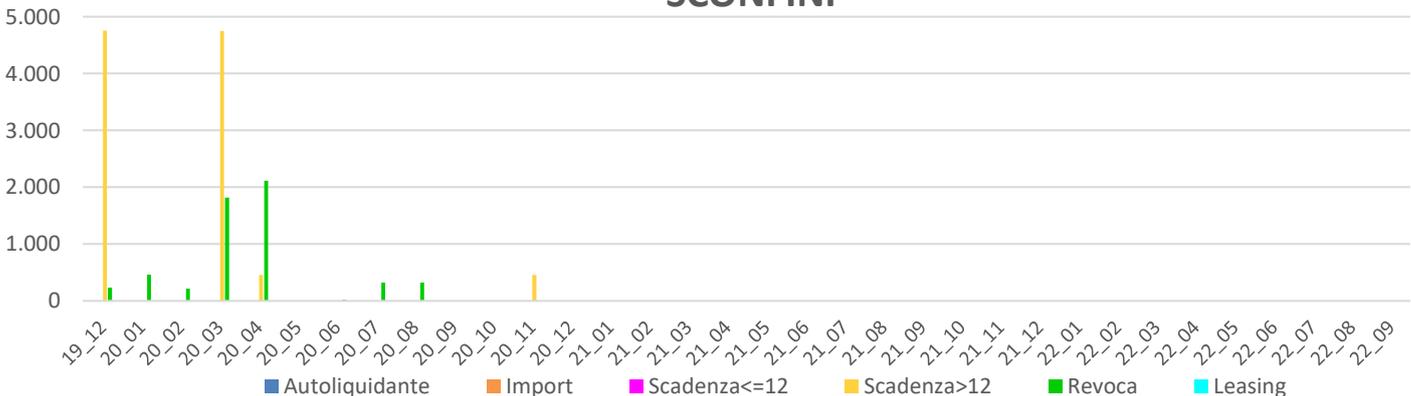
### FIDI AUTOLIQUIDANTI



### FIDI A REVOCA



### SCONFINI



<b>Rendiconto Finanziario per Cassa Reale</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
Fatturato	13.873.713	100	11.945.400	100	12.447.870	100
Crediti vs Clienti	-1.705.690	-12	-1.814.304	-15	-2.039.236	-16
Costi Variabili	-12.005.872	-87	-8.412.845	-70	-8.843.262	-71
Debiti vs Fornitori	4.013.259	29	2.990.667	25	3.227.561	26
<b>Net Operating Cash Annuale</b>	<b>4.175.410</b>	<b>30</b>	<b>4.708.918</b>	<b>39</b>	<b>4.792.933</b>	<b>39</b>
Coda del Circolante	-1.176.363	-8	-1.188.325	-10	-556.201	-4
<b>Net Operating Cash Dinamico</b>	<b>2.999.047</b>	<b>22</b>	<b>3.520.593</b>	<b>29</b>	<b>4.236.732</b>	<b>34</b>
Proventi Ordinari Diversi	155.211	1	48.493	0	76.990	1
Oneri Diversi di Gestione	-73.782	-1	-69.910	-1	-77.006	-1
Spese Godimento Beni di Terzi	-16.312	-0	-14.642	-0	-430	-0
(-> di cui canoni di Leasing)	-99.155	-1	-95.504	-1	-101.343	-1
Amministratori	-132.000	-1	-372.000	-3	-372.000	-3
Lavoro	-2.482.141	-18	-2.307.916	-19	-2.278.341	-18
Gestione Finanziaria	24.277	0	16.998	0	18.018	0
Imposte	-12.278	-0	-25.482	-0	-72.578	-1
<b>Totale Uscite Monetarie Fisse</b>	<b>-2.537.025</b>	<b>-18</b>	<b>-2.724.459</b>	<b>-23</b>	<b>-2.705.347</b>	<b>-22</b>
<b>Liquidità Operativa</b>	<b>462.022</b>	<b>3</b>	<b>796.134</b>	<b>7</b>	<b>1.531.385</b>	<b>12</b>
Investimenti Imm. Materiali	-160.205	-1	-973.679	-8	-127.576	-1
Investimenti Imm. Immateriali	-41.354	-0	-101.935	-1	-47.134	-0
(Rettifica incrementi per imm. lavori interni)	0	0	0	0	0	0
Investimenti Imm. Finanziarie	0	0	0	0	0	0
<b>Gestione Investimenti Netti</b>	<b>-201.559</b>	<b>-1</b>	<b>-1.075.614</b>	<b>-9</b>	<b>-174.710</b>	<b>-1</b>
Crediti Tributari e Crediti Imposte Anticipate	-99.557	-1	115.895	1	-52.441	-0
Debiti Tributari	-211.914	-2	197.571	2	-7.348	-0
<b>Gestione Tributaria</b>	<b>-311.471</b>	<b>-2</b>	<b>313.466</b>	<b>3</b>	<b>-59.789</b>	<b>-0</b>
<b>Gestione Previdenziale</b>	<b>-7.080</b>	<b>-0</b>	<b>2.041</b>	<b>0</b>	<b>23.085</b>	<b>0</b>
<b>Gestione Intercompany</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gestione Residuale</b>	<b>483.617</b>	<b>3</b>	<b>-243.601</b>	<b>-2</b>	<b>509.511</b>	<b>4</b>
<b>Gestione TFR</b>	<b>-162.015</b>	<b>-1</b>	<b>-132.341</b>	<b>-1</b>	<b>-132.543</b>	<b>-1</b>
<b>Variazione Patrimonio Netto</b>	<b>-70.001</b>	<b>-1</b>	<b>823.033</b>	<b>7</b>	<b>-42.000</b>	<b>-0</b>
<b>Liquidità Non Operativa</b>	<b>-268.509</b>	<b>-2</b>	<b>-313.016</b>	<b>-3</b>	<b>123.554</b>	<b>1</b>
<b>Risultato Finanziario</b>	<b>193.513</b>	<b>1</b>	<b>483.118</b>	<b>4</b>	<b>1.654.939</b>	<b>13</b>

<b>Indici di EQUILIBRIO FINANZIARIO</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
IFF - Indice di Flessibilità Finanziaria*	<b>1,18</b>	<b>1,29</b>	<b>1,57</b>
Fatturato di Break Even Finanziario	<b>11.736.380</b>	<b>9.244.111</b>	<b>7.948.534</b>

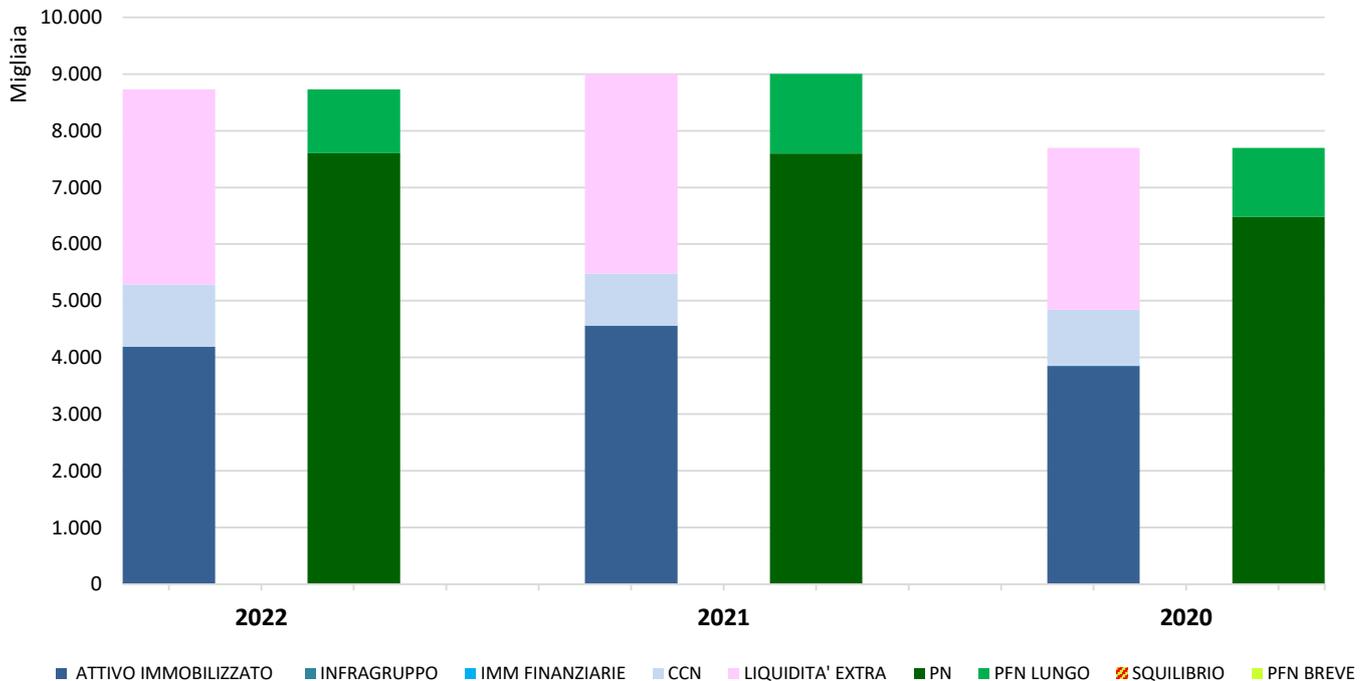
\*sufficiente se pari ad 1, ottimale se &gt;1

INDICI	2022		2021		2020		V	G	R
	Standard	Rettifiche	Standard	Rettifiche	Standard	Rettifiche			
<b>- Redditività</b>									
Crescita Fatturato ((Fatturato t - Fatturato t-1)/Fatturato t-1)	16,1%		-4,0%		4,11%		>8   >8>x>3   <3		
MOL / Fatturato	3,9%		5,5%		6,2%				
ROI (Redditività del Capitale Investito = Ris. Op. / ((Cap inv. + Cap inv. t-1)/2))	1,3%	1,1%	7,0%	5,9%	9,4%	8,7%			
ROA (Redditività dell'Attivo = Ris. Op. / ((Tot. Att. t + Tot. Att. t-1)/2))	0,4%	0,4%	2,1%	2,0%	3,5%	3,4%			
ROE (Redditività del Capitale Proprio = Utile / ((Patr. Netto t + Patr. Netto t-1)/2))	1,0%	1,0%	4,2%	4,2%	6,1%	6,1%			
Mol/Of (Margine operativo lordo / Oneri finanziari)	22,5		38,8		42,9				
Indice di consumo diretto	71,2%		66,0%		63,1%				
Indice di consumo indiretto	66,9%		63,6%		64,9%				
Grado di leva Operativa (Rischio di Quantità) = MdC/EBIT	50,7		10,3		7,2				
Grado di leva Prezzo (Diminuzione prezzo del 1%) = ((%MdC/(%MdC-1%))-1)*100	4,7%		4,0%		4,1%				
<b>- Efficienza</b>									
ROS (Redditività delle Vendite = Ris. Operativo / Ricavi vendite)	0,4%		2,5%		3,5%				
ROT ( Ricavi vendite / (Cap investito t + Cap. investito t-1)/2 )	302,6%	257,7%	276,8%	231,5%	267,5%	245,2%			
<b>- Solidità</b>									
I Indice di copertura immobilizz. (Patr.Netto / Immobilizz.Materiali)	1,7	1,5	1,6	1,4	1,6	1,3	<2   2<x<3   >3		
II Indice di copertura immobilizz. ((Patr. Netto + Debiti a ML) / Immobilizz. Materiali)	2,1	1,9	2,0	1,8	2,0	1,8			
Leva finanziaria (PFN / Patrimonio netto)	-0,4	-0,3	-0,4	-0,3	-0,4	-0,3			
<b>- Liquidità</b>							V	G	R
Indice di disponibilità (Attivo Circolante / Debiti a BT + RRP)	1,7	1,7	1,8	1,8	1,7	1,7	>1,6	1,6>x>1	<1
Indice di liquidità ((Att.Circolante - Magazzino) / Debiti a BT + RRP)	1,0	1,0	1,2	1,2	1,1	1,1	>0,8	.8>x>.5	<0,5
<b>- Indici Finanziari e altri</b>									
PFN (Posizione finanziaria netta = Debiti finanziari - Liquidità)	-3.065.986	-2.313.952	-2.967.093	-2.121.288	-2.483.975	-1.638.170	<3   3<x<5   >5		
Indebitamento finanziario a BT %	27,4%	19,8%	61,4%	44,6%	11,1%	11,6%			
Indebitamento finanziario a M/L termine %	72,6%	80,2%	38,6%	55,4%	88,9%	88,4%			
Mol (Margine operativo lordo = Val. prod. - Costi prod. + amm.ti + altre svalut.)	547.222		660.174		772.698				
Capacità restitutiva (PFN / Margine Operativo Lordo)	-5,6	-3,6	-4,5	-2,8	-3,2	-1,9			
Utile (perdita)	73.034		295.619		384.696				
Costo medio del debito (Oneri Finanziari / (Deb.fin. t + Deb.fin. t-1)/2 )	1,1%	0,7%	1,6%	0,9%	1,3%	0,8%			
Indicatore di durata Leasing		7,6		8,9		8,3			
Tax rate	14,4%		7,9%		15,9%				
<b>- Indici di durata</b>									
Durata media dei crediti ((Cred. Clienti t + Cred. Clienti t-1)/2) / (Fatturato*360))	38	38	48	48	49	49			
Durata media debiti commerciali (Deb. Forn./((Acq.+Serv.+Altri.On.+Beni terzi)*360))	85	85	104	104	92	92			
Giacenza media delle scorte (((Magazz. t + Magazz. t-1)/2) / Costi fattori produttivi*360)	135	135	136	136	129	129			
Ciclo Monetario (gg creditori + gg magazzino - gg debitori)	88	88	80	80	85	85			

<b>STATO PATRIMONIALE PROSPETTICO FUNZIONALE (CIN)</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
Crediti vs soci	-	0	-	0	-	0
Crediti vs clienti a breve ai valori reali	1.705.690	32	1.814.304	33	2.039.236	42
<i>Riclassificazione crediti incagliati</i>	-	0	-	0	-	0
Crediti vs altri a breve	668.088	13	657.582	12	630.575	13
Crediti tributari a breve	116.364	2	16.807	0	132.702	3
Crediti per imposte anticipate a breve	-	0	-	0	-	0
Ratei e risconti attivi	32.693	1	47.683	1	35.871	1
Magazzino al netto del magazzino a lenta rotazione	4.751.757	90	3.295.811	60	3.329.615	69
<i>Svalutazione del magazzino e/o crediti clienti</i>	-	0	-	0	-	0
<b>Attivo corrente operativo</b>	<b>7.274.592</b>	<b>138</b>	<b>5.832.187</b>	<b>106</b>	<b>6.167.999</b>	<b>127</b>
Acconti a breve	1.422.247	27	1.047.372	19	1.234.285	25
Debiti verso fornitori	4.013.259	76	2.990.667	55	3.227.561	67
Debiti rappresentati da titoli di credito a breve	-	0	-	0	-	0
Debiti tributari a breve	121.401	2	333.315	6	135.744	3
Debiti previdenziali a breve	156.451	3	163.531	3	161.490	3
Altri debiti a breve	375.086	7	284.118	5	308.739	6
Ratei e risconti passivi	88.518	2	98.017	2	111.169	2
<b>Passivo corrente operativo</b>	<b>6.176.962</b>	<b>117</b>	<b>4.917.020</b>	<b>90</b>	<b>5.178.988</b>	<b>107</b>
<b>CCOP Capitale circolante operativo netto</b>	<b>1.097.630</b>	<b>21</b>	<b>915.167</b>	<b>17</b>	<b>989.011</b>	<b>20</b>
Immobilizzazioni immateriali - costi di impianto e di ampliamento	-	0	-	0	-	0
Immobilizzazioni immateriali - costi di sviluppo	-	0	-	0	-	0
Imm. immateriali - diritti di brevetto ind. e di utilizz. opere dell'ingegno	33.949	1	50.527	1	21.967	0
Immobilizzazioni immateriali - concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.568	0	2.869	0	3.170	0
Immobilizzazioni immateriali - avviamento	-	0	-	0	-	0
Immobilizzazioni immateriali - immobilizzazioni in corso e acconti	-	0	-	0	-	0
Immobilizzazioni immateriali - altre	46.654	1	51.799	1	31.898	1
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>83.171</i>	<i>2</i>	<i>105.195</i>	<i>2</i>	<i>57.035</i>	<i>1</i>
Immobilizzazioni materiali - terreni e fabbricati	2.984.244	56	3.143.854	57	3.305.867	68
Immobilizzazioni materiali - impianti e macchinario	1.322.317	25	1.462.258	27	601.047	12
Immobilizzazioni materiali - attrezzature industriali e commerciali	19.218	0	18.397	0	29.940	1
Immobilizzazioni materiali - altri beni	91.639	2	55.513	1	71.785	1
Immobilizzazioni materiali - immobilizzazioni in corso e acconti	-	0	-	0	-	0
<i>Immobilizzazioni materiali - leasing</i>	<i>752.034</i>	<i>14</i>	<i>845.805</i>	<i>15</i>	<i>845.805</i>	<i>17</i>
<i>Immobilizzazioni materiali - magazzino a lenta rotazione</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>5.169.452</i>	<i>98</i>	<i>5.525.827</i>	<i>101</i>	<i>4.854.444</i>	<i>100</i>
Crediti vs clienti a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
Crediti tributari a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
Crediti per imposte anticipate a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
Crediti vs altri a medio - lungo	-	0	-	0	-	0
<i>Altre immobilizzazioni operative</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
<b>Attivo immobilizzato operativo</b>	<b>5.252.623</b>	<b>99</b>	<b>5.631.022</b>	<b>103</b>	<b>4.911.479</b>	<b>101</b>
Fondo TFR	309.291	6	338.385	6	348.124	7
Fondo rischi e oneri (escluso fondo per derivati passivi)	754.047	14	731.258	13	711.354	15
Fondo rischi e oneri per derivati passivi	-	0	-	0	-	0
Acconti a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
Debiti verso fornitori a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
Debiti rappresentati da titoli di credito a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
Debiti tributari a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
Debiti previdenziali a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
Altri debiti a medio-lungo	-	0	-	0	-	0
<b>Passivo consolidato operativo</b>	<b>1.063.338</b>	<b>20</b>	<b>1.069.643</b>	<b>20</b>	<b>1.059.478</b>	<b>22</b>
<b>Attivo immobilizzato operativo netto</b>	<b>4.189.285</b>	<b>79</b>	<b>4.561.379</b>	<b>83</b>	<b>3.852.001</b>	<b>80</b>
Att. finanziarie non immobilizzate (no titoli di stato, no derivati attivi)	-	0	-	0	-	0
Att. finanziarie non immobilizzate - strumenti finanziari derivati attivi	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti attivi vs controllate a breve	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti attivi vs collegate a breve	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti attivi vs controllanti a breve	-	0	-	0	-	0
Finanz. attivi vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti a br	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti attivi vs controllate a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti attivi vs collegate a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti attivi vs controllanti a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
Finanz. attivi vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti m/l	-	0	-	0	-	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate e infragruppo</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>5.286.915</b>	<b>100</b>	<b>5.476.546</b>	<b>100</b>	<b>4.841.012</b>	<b>100</b>
Partecipazioni	2.150	0	2.150	0	2.150	0
Totale crediti	-	0	-	0	-	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>2.150</b>	<b>0</b>	<b>2.150</b>	<b>0</b>	<b>2.150</b>	<b>0</b>
<b>Capitale investito netto</b>	<b>5.289.065</b>	<b>100</b>	<b>5.478.696</b>	<b>100</b>	<b>4.843.162</b>	<b>100</b>

STATO PATRIMONIALE PROSPETTICO FUNZIONALE (PFN)	2022	%	2021	%	2020	%
Liquidità immediate	3.717.634	70	4.654.158	85	3.012.851	62
Att. finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (es. titoli di stato)	-	0	-	0	-	0
<b>Attivo finanziario a breve</b>	<b>3.717.634</b>	<b>70</b>	<b>4.654.158</b>	<b>85</b>	<b>3.012.851</b>	<b>62</b>
<i>Debiti verso banche a breve ai valori reali</i>	178.614	3	1.035.418	19	58.764	1
Debiti verso soci e altri finanziatori a breve	-	0	-	0	-	0
<i>Debiti per leasing a breve (approssimato ai canoni di leasing)</i>	99.155	2	95.504	2	101.343	2
Finanziamenti passivi vs controllate a breve	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti passivi vs collegate a breve	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti passivi vs controllanti a breve	-	0	-	0	-	0
Fin. passivi vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti a breve	-	0	-	0	-	0
Obbligazioni con scadenza entro 12 mesi	-	0	-	0	-	0
Obbligazioni convertibili con scadenza entro 12 mesi	-	0	-	0	-	0
<b>Passivo finanziario a breve</b>	<b>277.769</b>	<b>5</b>	<b>1.130.922</b>	<b>21</b>	<b>160.107</b>	<b>3</b>
Debiti verso banche a medio/lungo	473.034	9	651.647	12	470.112	10
Debiti verso soci e altri finanziatori a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
<i>Debiti per leasing a medio lungo</i>	652.879	12	750.301	14	744.462	15
Finanziamenti passivi vs controllate a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti passivi vs collegate a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
Finanziamenti passivi vs controllanti a medio/lungo	-	0	-	0	-	0
Fin. passivi vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti a m/l	-	0	-	0	-	0
Obbligazioni con scadenza oltre 12 mesi	-	0	-	0	-	0
Obbligazioni convertibili con scadenza oltre 12 mesi	-	0	-	0	-	0
<b>Passivo finanziario a medio/lungo</b>	<b>1.125.913</b>	<b>21</b>	<b>1.401.948</b>	<b>26</b>	<b>1.214.574</b>	<b>25</b>
<b>Posizione finanziaria netta senza leasing</b>	<b>3.065.986</b>	<b>-58</b>	<b>2.967.093</b>	<b>-54</b>	<b>2.483.975</b>	<b>-51</b>
<b>Posizione finanziaria netta con leasing</b>	<b>2.313.952</b>	<b>-44</b>	<b>2.121.288</b>	<b>-39</b>	<b>1.638.170</b>	<b>-34</b>
Capitale netto	361.200	7	361.200	7	361.200	7
Riserva di rivalutazione	4.576.773	87	4.576.774	84	3.697.741	76
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	0	-	0	-	0
Altre riserve	2.592.010	49	2.366.391	43	2.037.695	42
<i>Svalutazione magazzino e/o crediti clienti</i>	-	0	-	0	-	0
Utili (perdite) totali	73.034	1	295.619	5	384.696	8
<b>Patrimonio netto</b>	<b>7.603.017</b>	<b>144</b>	<b>7.599.984</b>	<b>139</b>	<b>6.481.332</b>	<b>134</b>
<b>Verifica di quadratura</b>	<b>5.289.065</b>	<b>100</b>	<b>5.478.696</b>	<b>100</b>	<b>4.843.162</b>	<b>100</b>

## EQUILIBRIO PATRIMONIALE

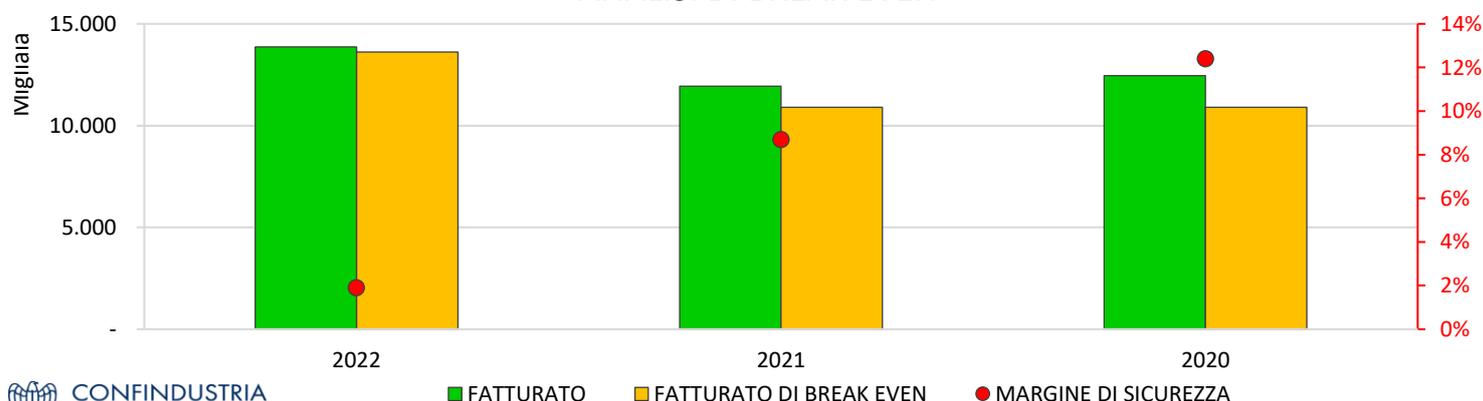


	2022	2021	2020
<b>SURPLUS (SQUILIBRIO) PATRIMONIALE</b>	4.537.495	4.438.403	3.841.755
<b>INCIDENZA% sul Capitale Investito</b>	86%	81%	79%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A COSTI FISSI E VARIABILI	2022	%	2021	%	2020	%
<b>RICAVI</b>	<b>13.873.713</b>	<b>100</b>	<b>11.945.400</b>	<b>100</b>	<b>12.447.870</b>	<b>100</b>
Costi per M.P., sussidiarie, consumo, merci	10.645.901	77	7.568.367	63	8.013.351	64
Variazione riman. M.P., sussidiarie, consumo, merci	- 774.049	-6	312.176	3	155.501	-1
<b>CONSUMI MATERIE PRIME</b>	<b>9.871.852</b>	<b>71</b>	<b>7.880.543</b>	<b>66</b>	<b>7.857.850</b>	<b>63</b>
<b>MARGINE DIRETTO</b>	<b>4.001.861</b>	<b>29</b>	<b>4.064.857</b>	<b>34</b>	<b>4.590.020</b>	<b>37</b>
Costi per servizi senza Compensi amministratori	1.351.021	10	828.389	7	819.419	7
Variazione riman. prodotti in corso di lav., semilavorati e finiti	- 587.277	-4	278.372	-2	216.411	2
Variazione riman. lavori in corso su ordinazione	-	0	-	0	-	0
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	-	0	-	0	-	0
Accantonamenti per Svalutazione Crediti & Rischi	8.950	0	16.089	0	10.492	0
<b>ALTRI COSTI VARIABILI</b>	<b>772.694</b>	<b>6</b>	<b>566.106</b>	<b>5</b>	<b>1.046.322</b>	<b>8</b>
<b>TOTALE COSTI VARIABILI</b>	<b>10.644.546</b>	<b>77</b>	<b>8.446.649</b>	<b>71</b>	<b>8.904.172</b>	<b>72</b>
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>3.229.167</b>	<b>23</b>	<b>3.498.751</b>	<b>29</b>	<b>3.543.698</b>	<b>28</b>
Altri ricavi e proventi	- 155.211	-1	48.493	0	76.990	-1
Altri accantonamenti	-	0	-	0	-	0
Oneri diversi dalla gestione	73.782	1	69.910	1	77.006	1
Per godimento beni di terzi (senza leasing)	- 82.843	-1	80.862	-1	100.913	-1
<b>COSTI FISSI ESTERNI</b>	<b>- 164.272</b>	<b>-1</b>	<b>59.445</b>	<b>0</b>	<b>100.897</b>	<b>-1</b>
<b>1° MARGINE OPERATIVO</b>	<b>3.393.439</b>	<b>24</b>	<b>3.558.196</b>	<b>30</b>	<b>3.644.595</b>	<b>29</b>
Per amministratori	132.000	1	372.000	3	372.000	3
Per il personale	2.615.062	19	2.430.518	20	2.398.554	19
<i>di cui accantonamenti T.F.R.</i>	<i>132.921</i>	<i>1</i>	<i>122.602</i>	<i>1</i>	<i>120.213</i>	<i>1</i>
<b>COSTI FISSI INTERNI</b>	<b>2.747.062</b>	<b>20</b>	<b>2.802.518</b>	<b>23</b>	<b>2.770.554</b>	<b>22</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO ANTE LEASING (EBITDAR)</b>	<b>646.377</b>	<b>5</b>	<b>755.678</b>	<b>6</b>	<b>874.041</b>	<b>7</b>
Canoni Leasing (tot. annuale)	99.155	1	95.504	1	101.343	1
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>547.222</b>	<b>4</b>	<b>660.174</b>	<b>6</b>	<b>772.698</b>	<b>6</b>
Ammortamenti imm. immateriali	63.378	0	53.775	0	27.281	0
Ammortamenti imm. materiali	422.809	3	302.296	3	306.161	2
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	0	-	0	-	0
<b>TOTALE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>486.187</b>	<b>4</b>	<b>356.071</b>	<b>3</b>	<b>333.442</b>	<b>3</b>
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)</b>	<b>61.035</b>	<b>0</b>	<b>304.103</b>	<b>3</b>	<b>439.256</b>	<b>4</b>
Interessi e oneri finanziari	- 24.277	0	16.998	0	18.018	0
Utili e perdite su cambi	-	0	-	0	-	0
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>- 24.277</b>	<b>0</b>	<b>16.998</b>	<b>0</b>	<b>18.018</b>	<b>0</b>
Rivalutazione di attività finanziarie	-	0	-	0	-	0
Svalutazione di attività finanziarie	-	0	-	0	-	0
<b>RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Proventi straordinari	-	0	-	0	-	0
Oneri straordinari	-	0	-	0	-	0
<b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>85.312</b>	<b>1</b>	<b>321.101</b>	<b>3</b>	<b>457.274</b>	<b>4</b>
Imposte correnti	12.278	0	25.482	0	72.578	1
Imposte differite e anticipate e trasparenza fiscale	-	0	-	0	-	0
<b>IMPOSTE</b>	<b>12.278</b>	<b>0</b>	<b>25.482</b>	<b>0</b>	<b>72.578</b>	<b>1</b>
<b>RISULTATO NETTO AZIENDALE - UTILE/(PERDITA)</b>	<b>73.034</b>	<b>1</b>	<b>295.619</b>	<b>2</b>	<b>384.696</b>	<b>3</b>

TOTALE COSTI FISSI	3.168.132	3.194.648	3.104.442
MARGINE DI CONTRIBUZIONE %	23%	29%	28%
<b>FATTURATO DI BREAK EVEN</b>	<b>13.611.484</b>	<b>10.907.135</b>	<b>10.904.905</b>
<b>MARGINE DI SICUREZZA</b>	<b>2%</b>	<b>9%</b>	<b>12%</b>
LEVA OPERATIVA	52,91	11,51	8,07

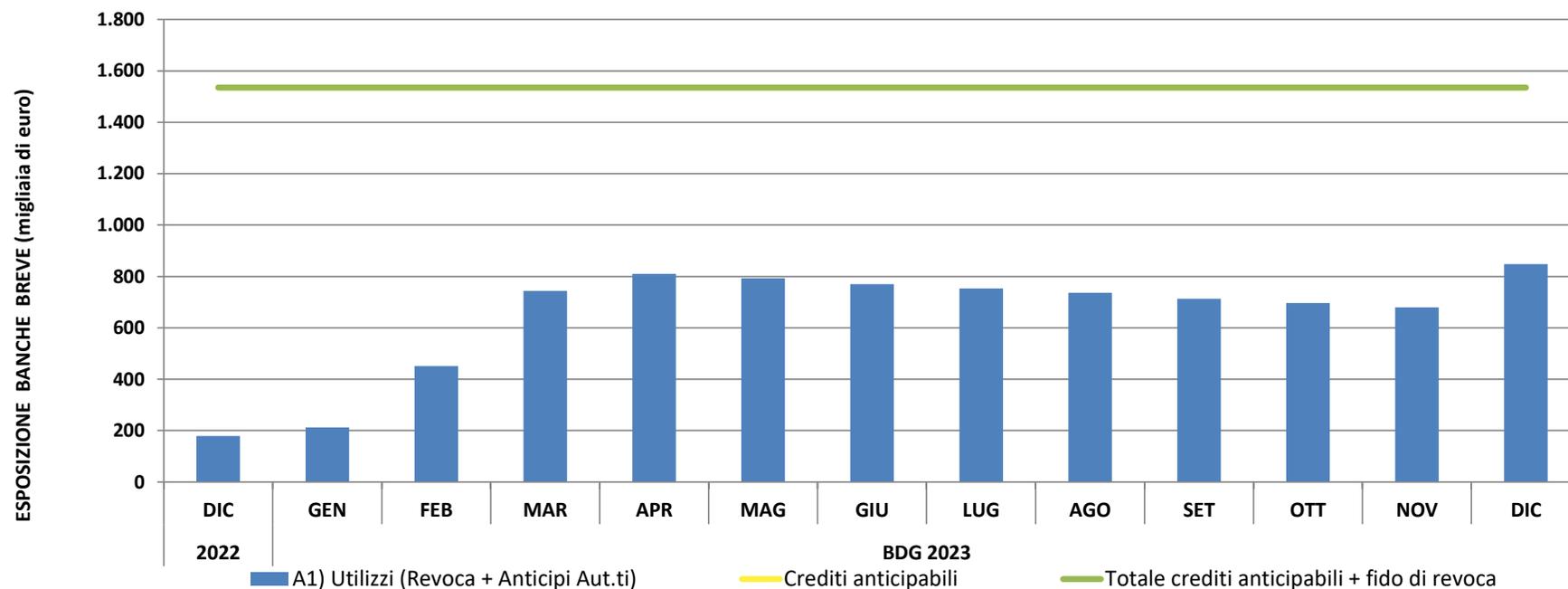
### ANALISI DI BREAK EVEN



Proiezione di Tesoreria BDG 2023													
RF per Cassa Reale	BDG 2023	%	2022	%	2021	%							
Fatturato	13.873.713	100	13.873.713	100	11.945.400	100	<i>Previsione tempi incasso ordinari</i>						
Crediti vs Clienti	-1.705.690	-12	-1.705.690	-12	-1.814.304	-15	37						
Costi Variabili	-12.005.872	-87	-12.005.872	-87	-8.412.845	-70							
Debiti vs Fornitori	4.013.259	29	4.013.259	29	2.990.667	25	<i>Previsione tempi pagamento ordinari</i>						
<b>N.O.C. Annuale</b>	<b>4.175.410</b>	<b>30</b>	<b>4.175.410</b>	<b>30</b>	<b>4.708.918</b>	<b>39</b>	98						
Coda del Circolante	-2.307.569	-17	-1.176.363	-8	-1.188.325	-10							
<b>N.O.C. Dinamico</b>	<b>1.867.841</b>	<b>13</b>	<b>2.999.047</b>	<b>22</b>	<b>3.520.593</b>	<b>29</b>							
Proventi Diversi	155.211	1	155.211	1	48.493	0							
Oneri Diversi	-73.782	-1	-73.782	-1	-69.910	-1							
Spese Godimento Beni Terzi	-16.312	-0	-16.312	-0	-14.642	-0							
Amministratori	-132.000	-1	-132.000	-1	-372.000	-3							
Lavoro	-2.482.141	-18	-2.482.141	-18	-2.307.916	-19							
Gestione Finanziaria	24.277	0	24.277	0	16.998	0							
Imposte	-12.278	-0	-12.278	-0	-25.482	-0	Magazzino Medio	IVA CLI	IVA FOR				
<b>Totale Uscite Monetarie Fisse</b>	<b>-2.537.025</b>	<b>-18</b>	<b>-2.537.025</b>	<b>-18</b>	<b>-2.724.459</b>	<b>-23</b>	135	1,21	1,22				
<b>Liquidità Operativa</b>	<b>-669.184</b>	<b>-5</b>	<b>462.022</b>	<b>3</b>	<b>796.134</b>	<b>7</b>							
Stagionalità BDG 2023													
Mesi	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
Stagionalità Fatturato	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	100,00
Stagionalità Acquisti	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	100,00
Mesi	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
<b>N.O.C. Dinamico</b>	<b>163</b>	<b>-41</b>	<b>-101</b>	<b>131</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>1.868</b>
Totale Uscite Monetarie Fisse	-198	-198	-191	-198	-198	-191	-198	-198	-191	-198	-198	-382	-2.537
<b>Liquidità Operativa</b>	<b>-34</b>	<b>-239</b>	<b>-292</b>	<b>-66</b>	<b>17</b>	<b>23</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>23</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>-168</b>	<b>-669</b>
<i>Liquidità Operativa Cumulata</i>	<b>-34</b>	<b>-273</b>	<b>-565</b>	<b>-631</b>	<b>-614</b>	<b>-591</b>	<b>-575</b>	<b>-558</b>	<b>-535</b>	<b>-518</b>	<b>-501</b>	<b>-669</b>	<b>-669</b>
<b>Altri impegni annuali</b>	Investimenti												0
	Gestione tributaria												0
	TFR												0
	Distrib. utili/dividendi												0
<b>Scaduti pregressi</b>	Clienti/fornitori												0
	Erariali/previdenziali												0
<b>Gestione Finanziaria</b>	Servizio del Debito												0
	Nuova finanza												0
	Finanziamenti soci												0
<b>Liquidità Residua</b>	<b>-34</b>	<b>-239</b>	<b>-292</b>	<b>-66</b>	<b>17</b>	<b>23</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>23</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>-168</b>	<b>-669</b>
<i>Liquidità Residua Cumulata</i>	<b>-34</b>	<b>-273</b>	<b>-565</b>	<b>-631</b>	<b>-614</b>	<b>-591</b>	<b>-575</b>	<b>-558</b>	<b>-535</b>	<b>-518</b>	<b>-501</b>	<b>-669</b>	<b>-669</b>

**Proiezione di Tesoreria BDG 2023**

	2022	BDG 2023											
	DIC	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC
A) ESPOSIZIONE BANCHE BREVE <i>di cui:</i>	179	213	452	744	810	793	770	753	736	713	697	680	848
A1) Utilizzi (Revoca + Anticipi Aut.ti)	179	213	452	744	810	793	770	753	736	713	697	680	848
A2) Quota a Breve del M/L	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) ESPOSIZIONE BANCHE M/L	473	473	473	473	473	473	473	473	473	473	473	473	473
<b>TOTALE ESPOSIZIONE BANCHE (A+B)</b>	<b>652</b>	<b>686</b>	<b>925</b>	<b>1.217</b>	<b>1.283</b>	<b>1.266</b>	<b>1.243</b>	<b>1.226</b>	<b>1.209</b>	<b>1.186</b>	<b>1.170</b>	<b>1.153</b>	<b>1.321</b>
Crediti in Portafoglio	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706	1.706
% di anticipabilità													
Crediti anticipabili	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535	1.535
Revoca	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.535</b>												



## Proiezione di Tesoreria 2023-2024-2025

	crediti commerciali debiti fornitori	GIORNI		GIORNI		GIORNI		GIORNI		GIORNI	
		37	98	37	98	37	98	37	98	45	104
RF per Cassa Reale	BDG 2025	%	BDG 2024	%	BDG 2023	%	2022	%	2021	%	
Fatturato	13.873.713	100	13.873.713	100	13.873.713	100	13.873.713	100	11.945.400	100	
Crediti vs Clienti	-1.705.690	-12	-1.705.690	-12	-1.705.690	-12	-1.705.690	-12	-1.814.304	-15	
Costi Variabili	-12.005.872	-87	-12.005.872	-87	-12.005.872	-87	-12.005.872	-87	-8.412.845	-70	
Debiti vs Fornitori	4.013.259	29	4.013.259	29	4.013.259	29	4.013.259	29	2.990.667	25	
<b>N.O.C. Annuale</b>	<b>4.175.410</b>	<b>30</b>	<b>4.175.410</b>	<b>30</b>	<b>4.175.410</b>	<b>30</b>	<b>4.175.410</b>	<b>30</b>	<b>4.708.918</b>	<b>39</b>	
Coda del Circolante	-2.307.569	-17	-2.307.569	-17	-2.307.569	-17	-1.176.363	-8	-1.188.325	-10	
<b>N.O.C. Dinamico</b>	<b>1.867.841</b>	<b>13</b>	<b>1.867.841</b>	<b>13</b>	<b>1.867.841</b>	<b>13</b>	<b>2.999.047</b>	<b>22</b>	<b>3.520.593</b>	<b>29</b>	
Proventi Diversi	155.211	1	155.211	1	155.211	1	155.211	1	48.493	0	
Oneri Diversi	-73.782	-1	-73.782	-1	-73.782	-1	-73.782	-1	-69.910	-1	
Spese Godimento Beni Terzi	-16.312	-0	-16.312	-0	-16.312	-0	-16.312	-0	-14.642	-0	
Amministratori	-132.000	-1	-132.000	-1	-132.000	-1	-132.000	-1	-372.000	-3	
Lavoro	-2.482.141	-18	-2.482.141	-18	-2.482.141	-18	-2.482.141	-18	-2.307.916	-19	
Gestione Finanziaria	24.277	0	24.277	0	24.277	0	24.277	0	16.998	0	
Imposte	-12.278	-0	-12.278	-0	-12.278	-0	-12.278	-0	-25.482	-0	
<b>Totale Uscite Monetarie Fisse</b>	<b>-2.537.025</b>	<b>-18</b>	<b>-2.537.025</b>	<b>-18</b>	<b>-2.537.025</b>	<b>-18</b>	<b>-2.537.025</b>	<b>-18</b>	<b>-2.724.459</b>	<b>-23</b>	
<b>Liquidità Operativa</b>	<b>-669.184</b>	<b>-5</b>	<b>-669.184</b>	<b>-5</b>	<b>-669.184</b>	<b>-5</b>	<b>462.022</b>	<b>3</b>	<b>796.134</b>	<b>7</b>	

Investimenti	0
Gestione tributaria	0
TFR	0
Distribuzioni utili/dividendi	0
Rimborso scaduti clienti/fornitori commerciali	0
Rimborso scaduti erariali/previdenziali	0
Rimborso rate bancarie (quota capitale)	0
Nuova finanza bancaria	0
Finanziamenti soci (versam/rimborsi)	0

0
0
0
0
0
0
0
0
0

0
0
0
0
0
0
0
0
0

Liquidità residua	-669.184
-------------------	----------

-669.184
----------

-669.184
----------

DSCR I livello (bancario)	n.c.
DSCR II livello (globale)	n.c.

n.c.
n.c.

n.c.
n.c.

Flusso cassa operativo vs db bancario  
Flusso cassa operativo vs tutto il db da onorare

Capacità risolutiva	N.S. (PFN positiva)
Leva Finanziaria	N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)

PN (stima)	4.830.127
PFN (stima)	1.058.434

5.754.423
1.727.618

6.678.720
2.396.802

7.603.017
3.065.986

7.599.984
2.967.093

MOL (stima)	-681.183
Utile (stima)	-924.297

-681.183
-924.297

-681.183
-924.297

547.222
73.034

660.174
295.619