

**Business Plan 2022-2023
per AZIENDA TIPO s.r.l.**

**con allegato
Bilancio provvisorio 6/2022
Bilancio 2021**

aggiornato il 25/07/2022

realizzato da
Studio Vettorello s.r.l.
Ing. Mauro Vettorello
Montagnana (PD) – Thiene (VI)
www.studiovettorello.com

Business Plan 2022-2023

Presentazione dell'azienda

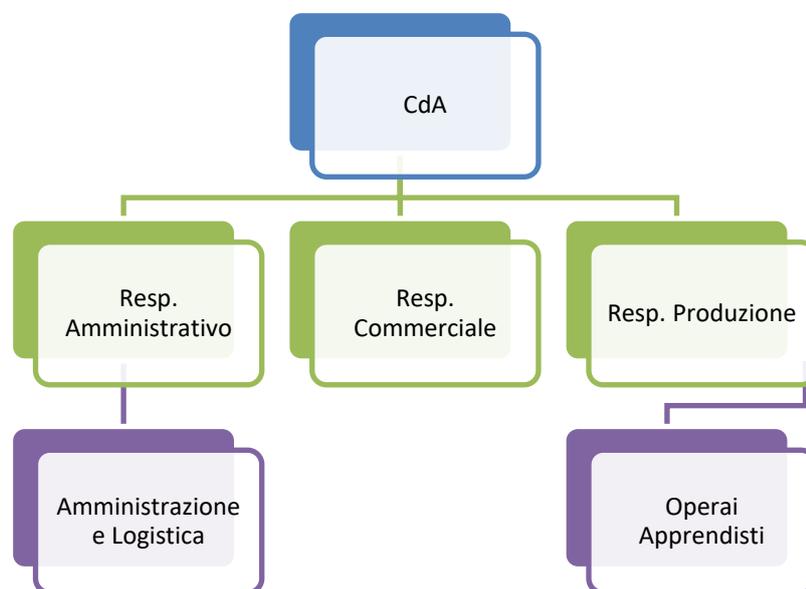
AZIENDA TIPO s.r.l. è una società costituita dai fratelli Sigg. Mario Bianchi e Alberto Bianchi e attiva nel settore delle lavorazioni metalmeccaniche dell'alluminio, specializzata nella progettazione, costruzione di dissipatori di calore per l'industria elettronica.

L'attività ha inizio nel 1991 come ditta individuale di Mario Bianchi, a Montagnana, dove risiede il titolare. Nel 1995 entra in azienda il fratello e diventa una società in nome collettivo, trasferendo la propria sede nell'immobile attuale di 680 mq a Montagnana, in Via dell'Industria.
Nel 2006 acquistano l'attuale sede con un contratto di leasing immobiliare (All. 6).

Nel 2007 la società si trasforma da snc in srl e nel 2008 prendono in locazione un altro immobile a Montagnana, a un chilometro di distanza.

L'azienda conta 16 dipendenti, di cui 2 in Ufficio Amministrativo, oltre ai 2 soci lavoratori che si occupano dell'Ufficio Tecnico e Commerciale.

L'attività viene realizzata su due immobili adiacenti, rispettivamente di 680 e 600 mq, il primo condotto con contratto di locazione finanziaria (All.2) e il secondo con contratto di affitto.



Ad inizio 2020, l'azienda ha ottenuto da parte dell'ente certificatore Rina Sevices Spa la certificazione ISO 9001:2015 per il sistema di gestione per la qualità.



Maggiori dettagli dell'azienda e un elenco dei prodotti realizzati possono essere trovati sul sito internet www.aziendatipo.it

Clienti e Fornitori

L'azienda è specializzata nella realizzazione di dissipatori di calore per l'industria elettrotecnica, tramite lavorazioni meccaniche su prodotti di alluminio realizzati in esclusiva su disegno di proprietà.

Per questo motivo l'azienda si posiziona in una nicchia di mercato, che si distingue dalle tradizionali lavorazioni meccaniche di precisione, per due elementi sostanziali:

- le lavorazioni di taglio, assemblaggio, forgiatura su elementi di alluminio necessitano di macchinari e strumentazione particolare e specifico rispetto alle altre lavorazioni su metalli;
- le materie prime oggetto delle lavorazioni vengono prodotte da tre trafile che producono dei profili su progetto specifico e proprietario dell'azienda, con caratteristiche che derivano dal know-how sviluppato internamente dai soci fondatori. Oltre a questi ci sono i profili standard.

I Clienti a cui l'azienda si rivolge appartengono a diversi settori, i principali sono:

- Pippo srl (Saldatrici – Città)
- Paperino spa (Elettronica – VI)
- Pluto s.a. (Gruppi di continuità, Inverter – Svizzera)
- Paperino spa (Azionamenti, Inverter – Città)
- Qui Quo Qua srl (Saldatrici – Città)
- Alfa srl (Automazioni – Città)

Gli incassi sono prevalentemente con Ri.Ba. a 90-120 gg fine mese.

In occasione di forniture di particolare rilevanza, i tempi di incasso possono arrivare a 120-150 gg.

Tra i Fornitori principali possiamo indicare:

- Mario spa (Fonderia)
- Roberto s.r.l. (Profili di alluminio)
- Giovanni srl (Lavorazioni meccaniche)
- Giuseppe spa (Lavorazioni meccaniche)
- Commerciali spa (Profili di alluminio)
- Alberto srl (Ricambi per Centri di Lavoro)
-

I Fornitori concedono una dilazione di pagamento di 90-120 gg fine mese. In occasioni di importanti forniture di fonderia si possono ottenere dilazioni anche a 150-180 giorni.

Controllo di Gestione

L'azienda realizza il Controllo di Gestione tramite il supporto di consulenti esterni (All. 3).

Ciò premesso, si rileva che nel 2020 l'azienda ha registrato una flessione del fatturato (-14%), dovuto al periodo di fermo attività tra marzo e maggio che tutti ben conosciamo. Il totale fatturato si assesta a 2,7 ml €. È importante sottolineare che dopo la ripresa dell'attività, l'azienda ha ripreso la produzione a pieno regime con una produzione pianificata su 16 ore al giorno ed il fatturato è ritornato ai valori precedenti al periodo di lockdown.

A settembre dell'esercizio in corso si rileva una ripresa consistente del fatturato rispetto agli stessi mesi dell'esercizio precedente, sull'ordine del +43%.

A fronte di ciò, si rileva un aumento dell'incidenza del costo della materia prima.

Negli ultimi anni l'incidenza del costo della materia prima ha subito delle oscillazioni anche di diversi punti percentuali per effetto dell'acquisto di alcuni particolari profili di alluminio di particolare pregio e precisione tecnologica, prodotti con un materiale di altissima qualità che ha alzato di alcuni punti percentuali l'incidenza media del costo della materia prima sul fatturato.

La struttura dei costi è molto flessibile, con un Fatturato ben al di sopra del Break Even Point.

La Manodopera interna vede una diminuzione di 2 punti percentuali con quanto rilevato in precedenza. Questo, grazie ad un'ottimale gestione delle risorse umane ed al processo di miglioramento tecnologico che l'azienda ha perseguito con la messa in funzione di due nuovi macchinari. Infatti, l'azienda lavora prevalentemente con macchinari in modalità non presidiata o parzialmente presidiata, tale per cui ad un incremento occupazionale consegue un incremento più che proporzionale delle ore macchina produttive.

Il Margine di contribuzione rileva una diminuzione nell'ordine di circa 5 punti percentuali.

I Costi Fissi di Produzione sono dati da ammortamenti, leasing di beni strumentali e immobili e manutenzioni sui macchinari. Nel 2020 l'azienda ha usufruito del beneficio previsto dal Decreto Cura Italia relativo della sospensione dei leasing strumentali e di un leasing immobiliare (lasciando il primo inalterato per procedere alla sua estinzione in dicembre 2020). Questo ha permesso di mantenere i costi fissi di produzione al 6,5% del fatturato totale.

Tali costi, per l'esercizio in corso, hanno ripreso la loro decorrenza a partire dal mese di luglio. Perciò anche il Budget 2021 risente della sospensione di cui si è beneficiato fino a giugno, mentre il Budget 2022 mostra gli impegni relativi alle locazioni finanziarie nel loro pieno regime.

Tra i Costi Generali si evidenziano i costi per Provvigioni Commerciali ad Agenti, con un'incidenza che a partire dal 2020 è scesa dal 5,5% al 3,5%.

I restanti costi riguardano le assicurazioni e l'ufficio amministrativo. Tra questi si rileva un maggior costo per personale amministrativo dovuto all'entrata in azienda di due tecnici.

Il Margine Operativo Lordo, prima del compenso amministratori, è in lieve rialzo rispetto agli esercizi precedenti e si assesta attorno al 13-15%. Ciò permette di remunerare adeguatamente i titolari e consolidare il processo di capitalizzazione aziendale.

Il MOL dopo il compenso amministratori è in aumento sino al 9,5 %.

Dal punto di vista Patrimoniale si vuole evidenziare il buon equilibrio raggiunto nel breve termine dato che gli utilizzi degli affidamenti bancari sul breve termine sono coperti completamente dai crediti commerciali verso i clienti.

Inoltre l'efficace gestione del pagamento dei fornitori ha trovato nei debiti verso gli stessi un'economica fonte di finanziamento del magazzino.

L'azienda dispone di un ottimo portafoglio Clienti, con una percentuale di insoluti molto bassa. Gli affidamenti di cassa sono pressoché inutilizzati, solamente in occasione di acquisti anticipati verso l'estero.

L'Attivo Fisso si trova in equilibrio patrimoniale e trova fonte di finanziamento nelle operazioni di medio-lungo termine, tra cui i due finanziamenti di circolante MCC sottoscritti nel 2020 per totali 200.000 € ed il Capitale Netto.

Si sottolinea inoltre come la scelta di approvvigionarsi di alcune importanti materie prima dall'estero, porti a ridurre la fonte di finanziamento offerta dai fornitori nazionali e pertanto si è ritenuto opportuno effettuare nel 2019 delle operazioni di finanziamento bancario a breve termine a 12 mesi, di cui è stata ottenuta la sospensione sino a giugno 2021.

Allo stesso scopo, nel 2021 sono stati concessi due ulteriori finanziamenti a breve termine a 15 mesi, per aggiuntivi 190.000 €.

[impatto dell'emergenza sanitario Covid-19 e effetti del lockdown]

Nel periodo interessato dal lockdown, l'azienda ha adottato le misure previste dal Decreto Cura Italia, in particolare:

- sospensione dei leasing per i beni strumentali e per il secondo immobile fino a giugno 2021
- sospensione dei finanziamenti bancari in ammortamento sino a giugno 2021
- l'adozione della Cassa Integrazione per quelle ore non lavorate durante il periodo di chiusura parziale dell'esercizio 2020
- richiesta e erogazione di due operazioni di finanziamento di liquidità (All. 2) con 1-2 anni di preammortamento, per avere un Capitale Circolante ampiamente positivo e per finanziare gli investimenti dell'ampliamento del magazzino e il riscatto del leasing immobiliare n.1 a fine anno

Appena terminato il lockdown, come detto in precedenza, l'azienda ha ripreso la sua operatività con 2 turni da 8 ore (l'orario di lavoro in produzione era stato ridotto a 6 ore per 6 settimane nel periodo aprile-maggio).

Non ci sono stati eventi negativi che possano aver pregiudicato il livello di liquidità aziendale, anzi tutti i clienti si sono mostrati puntuali nei pagamenti come è loro solito fare.

Programmi di Sviluppo

Negli ultimi anni l'azienda ha impegnato risorse nel miglioramento tecnologico e produttivo tramite investimenti specifici per beni strumentali (due Centri di Lavoro verticale) sia come investimenti destinati al miglioramento nell'area produttiva (immobile di 600 mq al primo piano tramite leasing immobiliare) sia come investimenti per il miglioramento della logistica, amministrazione e area commerciale (nel 2017 ha completato la costruzione di una palazzina uffici) e finanziato con due operazioni (€ 160.000 Valsabbina-MCC e € 100.000 Unicredit-MCC vedi All. 2).

Nel 2020, l'azienda ha investito in Formazione 4.0 per arrivare a conseguire la certificazione di Qualità ISO 9001



Come già detto, a fine dello scorso esercizio si è concluso il contratto di leasing immobiliare del 2006, con il pagamento del riscatto pari a € 45.000 a favore di Unicredit Leasing, in modo da poter iscrivere a bilancio l'immobile già nel 2020.

Negli scorsi mesi, è stato acquisito un nuovo Tornio CNC che aumenta ulteriormente l'efficienza e la capacità produttiva, mediante operazione di Leasing avente le seguenti caratteristiche:

- investimento € 77.500
- durata 5 anni, anticipo 10%, riscatto 1%

Per far fronte all'incremento di produttività, l'azienda ha già pianificato ulteriori investimenti che intende perfezionare entro l'esercizio in corso. Sono in programma l'acquisto di due macchinari per complessivi € 207.000 e di un carrello elevatore per € 33.500 per i quali si stanno pianificando tre distinti finanziamenti con le seguenti caratteristiche:

- troncatrice 4.0 investimento € 62.000
- centro di lavoro CNC 4.0 investimento € 145.000
- carrello elevatore Toyota € 33.500
- n. 3 finanziamenti ML termine € 240.500 complessivi
- durata 5 anni
- agevolazioni MedioCredito Centrale L. 662/96
Sabatini 4.0 e Sabatini

Business Plan 2022-2023

Il Budget per l'esercizio in corso considera l'incremento di fatturato registrato sino a settembre con un + 44% rispetto all'esercizio 2020: questo importante sviluppo che si è rilevato porta il valore del fatturato a superare i 3,9 mln di €.

In modo prudentiale per l'esercizio successivo, si stima un aumento contenuto del +10%, con un fatturato che supera i 4,3 mln di € (All. 4).

L'incidenza delle materie prime è stata stimata in crescita al 47,5% del fatturato, per effetto di un aumento dei prezzi del materiale che si sta verificando e si pensa possa perdurare anche nell'esercizio seguente. I costi per la manodopera interna sono stati stimati in leggero aumento per un'eventuale necessità di lavoro straordinario derivante dalla maggior produzione, sebbene nella realtà la maggior produttività deriverebbe dall'efficienza tecnologica dei macchinari.

I Costi Fissi di Produzione, per l'esercizio in corso, vedono la loro incidenza in leggero diminuzione per la conclusione di un contratto di leasing immobiliare a fine 2020 e per la sospensione delle rate per le altre operazioni di leasing in essere sino a giugno 2021, nonostante vi sia anche l'avvio di un nuovo contratto di leasing strumentale. Nel 2022 tali costi registrano invece un lieve aumento della loro incidenza in quanto le rate saranno regolarmente corrisposte per l'intero periodo.

Nel 2022 si vedono inoltre aumentare i costi per ammortamenti essendoci in programma l'acquisto entro dicembre 2021 di una nuova troncatrice ed entro febbraio 2022 di un nuovo centro di lavoro CNC.

I restanti Costi Generali sono in linea con il 2020 e riflettono una variazione dovuta all'inflazione considerata al +2%; soltanto il costo per provvigioni agenti, in modo prudentiale dato il considerevole aumento di fatturato, considera un aumento in valore assoluto di circa 40.000 €, cosicché una sua diminuzione possa essere soltanto a favore di una maggiore redditività dell'azienda.

In questo scenario il Margine Operativo Lordo segue il trend rilevato nel 2020 e si mantiene tra l'8 e il 10%, ovvero il 12-14% prima del compenso amministratori. Il Cash Flow si presenta ampiamente positivo ed in grado di far fronte agli impegni finanziari assunti.

Dal punto di vista Patrimoniale l'azienda permane in equilibrio sia nel breve termine che nel lungo termine, permettendo un completo equilibrio con le immobilizzazioni nette che sono completamente finanziate dagli impegni a medio lungo termine e dal capitale netto senza dover intaccare impropriamente il TFR, come era avvenuto in passato.

L'obiettivo finale resta sempre quello di procedere con una costante e continua capitalizzazione aziendale.

Rapporti con il Sistema Bancario

L'azienda gode di un ottimo rapporto con il Sistema Bancario, tanto da avere sempre affidamenti capienti per le proprie necessità (All.1).

L'analisi della Centrale Rischi che l'azienda effettua periodicamente rileva che la percentuale degli insoluti è davvero buona. Tutti gli insoluti sono stati recuperati entro pochi mesi e non si rilevano perdite su crediti.

Le linee di credito concesse risultano in linea e capienti a supportare le necessità aziendali, anche considerato l'aumento di fatturato previsto da budget.

Gli affidamenti vengono utilizzati entro il 50-60%.

I soci garantiscono le linee di affidamento concesse.

Non ci sono garanzie esterne, ad eccezione dei finanziamenti realizzati di recente tramite il supporto del MedioCredito Centrale atte a migliorare le condizioni economiche applicate.

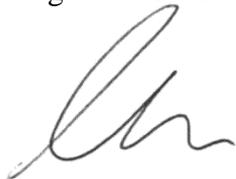
Il finanziamento che si ritiene adeguato per il nuovo investimento presenta le seguenti caratteristiche:

- importo € 145.000
- durata 5 anni
- tipologia finanziamento bancario medio lungo termine
- agevolazioni garanzia MedioCredito Centrale + Sabatini

Per maggiori dettagli siamo a disposizione

Cordiali Saluti

per lo Studio Vettorello s.r.l.
Ing. Mauro Vettorello



AZIENDA TIPO s.r.l.
Alberto Bianchi



Si allega:

- (All. 1) Affidamenti di Breve
- (All. 2) Impegni di Medio termine e Pianificazione Finanziaria
- (All. 3) Controllo di Gestione 2019, 2020, 9/2021
- (All. 4) Budget 2022-2023
- (All. 5) Analisi portafoglio
- (All.6) Situazione patrimoniale
- Bilancio 2019, 2020, 09/2021
- (*) Atto Costitutivo, Statuto, Visura cciaa, documento soci

(*) Copia dei documenti sono disponibili sul nostro portale www.spazioriservato.it



Dettaglio Affidamenti

AZIENDA TIPO s.r.l.

C.F. e P.IVA 0123456789

aggiornata al 10/11/2021
[valori in euro]

Banca	Linea di Credito concesse		
	CASSA	SBF	ANT
Banco BPM	10.000	100.000	
Valsabbina	10.000	90.000	
Credem	10.000	90.000	
Totale	30.000	280.000	-

stampato il 10/11/2021

Impegni attuali

Impegni in data: 31/05/2022

Operazione / Istituto	Originario	Residuo	Rate tot/res	Scadenza	Importo rata	Mesi rata	Impegno mensile	Impegno Annuo
Ampliamento immobile <i>Unicredit</i>	70.000,00	0,00	60/0	01/05/2019	1.281,27	1	0,00	0,00
Fin investimento 2019 5A <i>Credem</i>	70.000,00	29.762,90	60/25	28/06/2024	1.208,66	1	1.208,66	14.503,88
Fin liquidità 2020 5A (15mesi pream.) [2.262 €/m] <i>Credem</i>	100.000,00	84.677,33	60/38	29/07/2025	2.262,92	1	2.262,92	27.155,03
Mutuo liquidità chiro 2021 (2+4 A) MCC [628 €/m] <i>BPM</i>	30.000,00	30.000,00	72/59	08/04/2027	5,00	1	5,00	60,00
Totale Finanziamenti	270.000,00	144.440,23					3.476,58	41.718,90
Immobile artig. <i>Plavis (ex Hypo)</i>	677.000,00	234.789,42	215/68	20/01/2028	3.681,12	1	3.681,12	44.173,39
Robot Saldatura (Sabatini) <i>Albaleasing</i>	130.000,00	0,00	59/0	01/11/2021	2.293,22	1	0,00	0,00
Totale Leasing	807.000,00	234.789,42					3.681,12	44.173,39
Totale Impegni	1.077.000,00	379.229,65					7.157,69	85.892,29

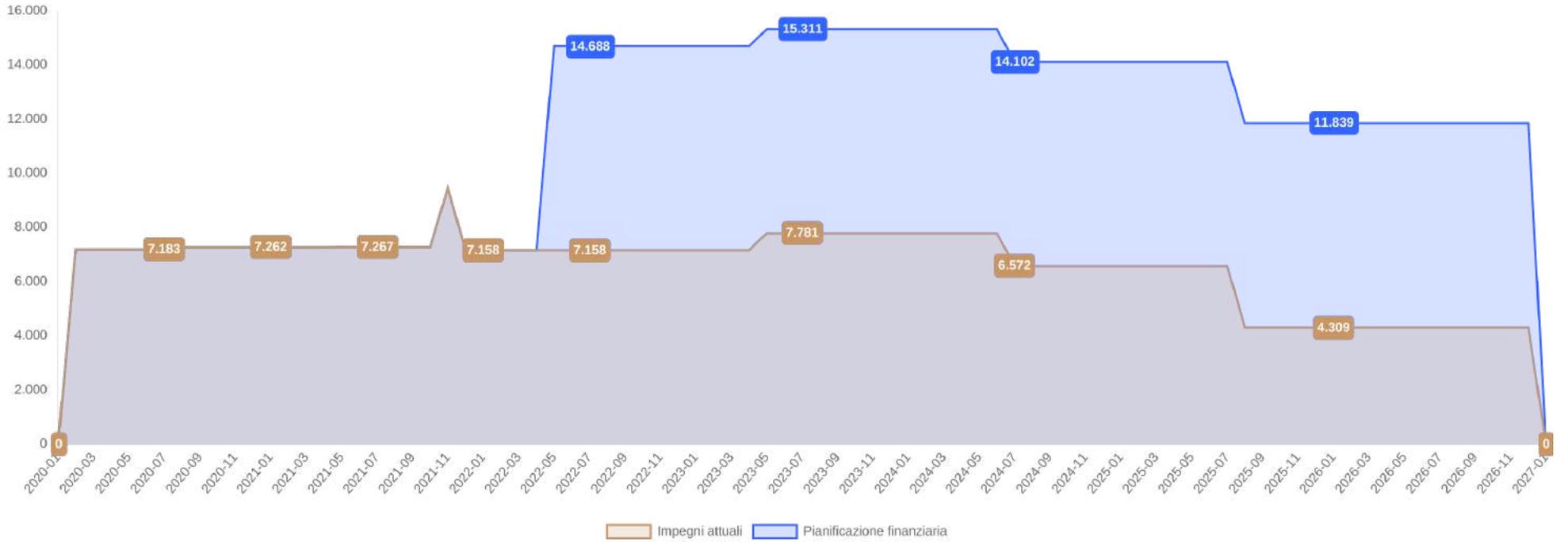
Pianificazione finanziaria

Impegni in data: 31/05/2022

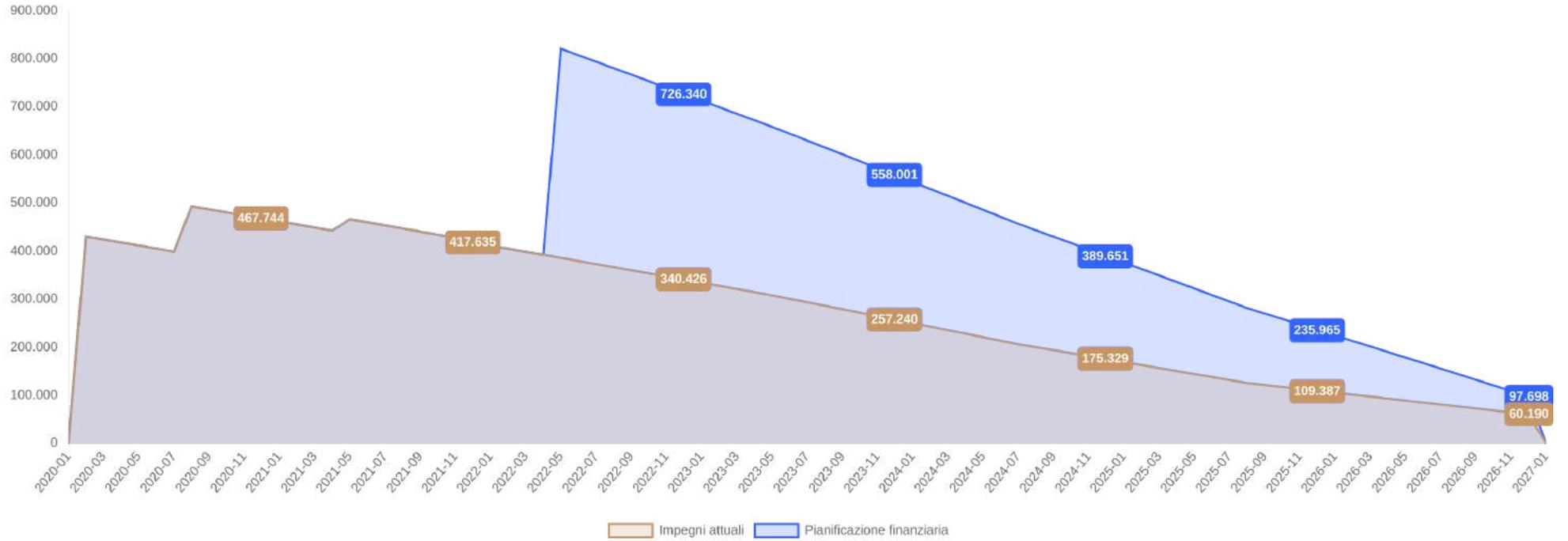
Operazione / Istituto	Originario	Residuo	Rate tot/res	Scadenza	Importo rata	Mesi rata	Impegno mensile	Impegno Annuo
Ampliamento immobile <i>Unicredit</i>	70.000,00	0,00	60/0	01/05/2019	1.281,27	1	0,00	0,00
Fin investimento 2019 5A <i>Credem</i>	70.000,00	29.762,90	60/25	28/06/2024	1.208,66	1	1.208,66	14.503,88
Fin liquidità 2020 5A (15mesi pream.) [2.262 €/m] <i>Credem</i>	100.000,00	84.677,33	60/38	29/07/2025	2.262,92	1	2.262,92	27.155,03
Mutuo liquidità chiro 2021 (2+4 A) MCC [628 €/m] <i>BPM</i>	30.000,00	30.000,00	72/59	08/04/2027	5,00	1	5,00	60,00
>>Stazione Robot saldatura 2022 (5A) <i>Banca</i>	435.000,00	428.013,95	60/59	30/04/2027	7.529,80	1	7.529,80	90.357,62
Totale Finanziamenti	705.000,00	572.454,18					11.006,38	132.076,52
Immobile artig. <i>Plavis (ex Hypo)</i>	677.000,00	234.789,42	215/68	20/01/2028	3.681,12	1	3.681,12	44.173,39
Robot Saldatura (Sabatini) <i>Albaleasing</i>	130.000,00	0,00	59/0	01/11/2021	2.293,22	1	0,00	0,00
Totale Leasing	807.000,00	234.789,42					3.681,12	44.173,39
Totale Impegni	1.512.000,00	807.243,60					14.687,49	176.249,91

>>nuova operazione in corso di pianificazione

Impegni finanziari mensili



Debito Residuo



**Controllo di Gestione
AZIENDA TIPO s.r.l.**

Analisi aggiornata al 10/11/2021

	Bil 2019 31/12/2019		Bil 2020 31/12/2020		Bil 9-2021 30/09/2021	
Ricavi						
Ricavi	3.180.884	99,8	2.704.066	99,3	2.939.909	99,8
<i>Vendita prodotti</i>	3.180.988	99,8	2.704.089	99,3	2.939.928	99,8
Altri Proventi	7.760	0,2	19.017	0,7	6.826	0,2
Totale Ricavi	3.188.644	100,0	2.723.083	100,0	2.946.735	100,0
<i>Fatturato mensile (medio)</i>	265.720	12	226.924	12	327.415	9
<i>Fatturato anno precedente</i>	3.445.236		3.188.644		2.051.092	
<i>incremento fatturato</i>	-256.591	-7,4%	-465.561	-14,6%	895.643	+43,7%
Costi Variabili di Produzione	2.170.906	68,1	1.842.887	67,7	2.184.467	74,1
Materie prime	1.268.260	39,8	1.065.711	39,1	1.376.055	46,7
<i>Acquisto Materiale</i>	1.270.444	39,8	1.018.262	37,4	1.378.168	46,8
<i>Rim Iniz Materiale</i>	540.919	17,0	539.725	19,8	475.778	16,1
<i>- Rim Finali (R Attuali)</i>	-539.725	-16,9	-475.778	-17,5	-475.778	-16,1
Manodopera interna	558.814	17,5	502.622	18,5	488.943	16,6
Costi Diretti di produzione	151.789	4,8	119.032	4,4	137.223	4,7
<i>Lavorazioni di Terzi</i>	139.771	4,4	118.512	4,4	126.325	4,3
Costi Indiretti di produzione	192.043	6,0	155.522	5,7	182.246	6,2
<i>Enel energia Forza motrice</i>	28.287	0,9	22.685	0,8	21.200	0,7
<i>Materiale di Consumo</i>	52.157	1,6	51.949	1,9	47.883	1,6
<i>Trasporti</i>	71.787	2,3	56.283	2,1	59.478	2,0
Margine di contribuzione	1.017.738	31,9	880.196	32,3	762.268	25,9
Costi Fissi di Produzione	229.976	7,2	181.075	6,6	125.348	4,3
Beni strumentali	152.352	4,8	116.490	4,3	65.755	2,2
<i>Leasing imm.</i>	54.266	1,7	49.058	1,8	6.819	0,2
<i>Leasing beni strumentali</i>	30.196	0,9	20.348	0,7	10.195	0,3
<i>Noleggi</i>	9.502	0,3	7.404	0,3	5.074	0,2
<i>Manutenzioni e Riparazioni</i>	58.387	1,8	39.681	1,5	43.667	1,5
Ammortamenti	77.624	2,4	64.585	2,4	59.593	2,0
(Margine di produzione)	787.763	24,7	699.120	25,7	636.920	21,6
Costi Generali	380.046	11,9	335.760	12,3	287.272	9,7
Sp. Generali	13.247	0,4	10.111	0,4	9.464	0,3
<i>Assicurazioni</i>	13.247	0,4	10.111	0,4	9.464	0,3
Personale Amministrativo	75.849	2,4	119.726	4,4	94.049	3,2
Sp. Amministrative	43.343	1,4	60.349	2,2	43.493	1,5
<i>Telefonia, sp Amministrative</i>	8.699	0,3	11.269	0,4	6.683	0,2
<i>Contabilita', Consulenze</i>	34.644	1,1	49.080	1,8	36.810	1,2
Sp. Commerciali (variabili)	217.559	6,8	108.514	4,0	112.487	3,8
<i>Provvigioni agenti</i>	176.537	5,5	97.548	3,6	106.056	3,6
<i>Pranzi, Pubblicita', Viaggi</i>	15.653	0,5	10.966	0,4	6.431	0,2
Altre Spese	30.048	0,9	37.060	1,4	27.780	0,9
<i>Varie</i>	11.704	0,4	27.019	1,0	20.417	0,7
<i>Costi indeducibili</i>	15.286	0,5	6.043	0,2	4.841	0,2
Margine operativo lordo	407.717	12,8	363.360	13,3	349.648	11,9
Oneri Finanziari	63.304	2,0	55.355	2,0	22.314	0,8
Oneri Bancari	27.467	0,9	28.448	1,0	14.864	0,5
interessi di breve	16.376	0,5	8.413	0,3	4.426	0,2
interessi di medio termine	19.460	0,6	18.494	0,7	3.024	0,1
Reddito Operativo	344.413	10,8	308.006	11,3	327.334	11,1
Gestione straordinaria	1.774	0,1	-7.851	-0,3	3.679	0,1
Sp. Straordinarie	1.774	0,1	-7.851	-0,3	3.679	0,1
<i>Minusvalenze</i>	-300	0,0	0	0,0	0	0,0
<i>Straordinarie</i>	-1.335	0,0	-2.755	-0,1	-962	0,0
Redditività aziendale	346.187	10,9	300.155	11,0	331.012	11,2
Compenso Titolari	156.065	4,9	166.557	6,1	112.944	3,8
Compenso Amministratori	74.483	2,3	88.308	3,2	55.201	1,9
Indennita' Amministratori	61.582	1,9	58.249	2,1	42.743	1,5
TFM	20.000	0,6	20.000	0,7	15.000	0,5
Risultato prima delle imposte	190.122	6,0	133.598	4,9	218.069	7,4
Gestione Fiscale	75.469	2,4	46.501	1,7	34.876	1,2
Utile	114.653	3,6	87.097	3,2	183.193	6,2

**Controllo di Gestione
AZIENDA TIPO s.r.l.**

Analisi aggiornata al 10/11/2021

Indici di performances	Bil 2019		Bil 2020		Bil 9-2021		
	31/12/2019		31/12/2020		30/09/2021		
Utile		114.653	3,6	87.097	3,2	183.193	6,2
imposte	75.469			46.501		34.876	
ammortamenti	77.624			64.585		59.593	
on. Finanziari	35.836			26.907		7.450	
gestione straordinaria	-1.774			7.851		-3.679	
MOL		301.809	9,5	232.941	8,6	281.433	9,6
Compenso Titolari	156.065			166.557		112.944	
MOL * (ante dividendi)		457.874	14,4	399.498	14,7	394.377	13,4
Utile		114.653	3,6	87.097	3,2	183.193	6,2
imposte	75.469			46.501		34.876	
gestione straordinaria	-1.774			7.851		-3.679	
Compenso Titolari	156.065			166.557		112.944	
Redditività a/tax, compensi		344.413	10,8	308.006	11,3	327.334	11,1
Utile		114.653	3,6	87.097	3,2	183.193	6,2
Ammortamenti	77.624		2,4	64.585		59.593	2,0
Cash flow		192.277	6,0	151.682	5,6	242.786	8,2
OF ML	19.460		0,6	18.494		3.024	0,1
Impegni finanziari	-67.495		-2,1	-16.639		-28.961	-1,0
quota capitale rimborsata	-48.035			1.855		-25.936	
nuovi Finanziamenti	0		0,0	200.000	149,7	0	0,0
Cash flow '		144.242	4,5	353.537	13,0	216.850	7,4
Variazione Patrimonio Netto							
Cap.Netto iniziale		238.083	7,5	251.804	9,2	263.790	9,0
Utile anno corrente	114.653			87.097		183.193	
prelievo Soci [-]	-100.932			-75.111		-40.128	
Cap.Netto finale		251.804	7,9	263.790	9,7	406.855	13,8

**Controllo di Gestione
AZIENDA TIPO s.r.l.**

Analisi aggiornata al 10/11/2021

Analisi Finanziaria-Patrimoniale

	Bil 2019 31/12/2019		Bil 2020 31/12/2020		Bil 9-2021 30/09/2021
CREDITI	1.193.000		1.026.221		1.335.476
Credit Clienti	1.193.888		1.019.163		1.165.144
crediti ceduti a Factor	0		7.146		170.333
DEBITI BANCHE BT [-]	-1.010.264		-724.996		-754.427
Banche CC, SBF, ANT.FT	-867.984		-635.100		-571.565
Factor	0		0		0
Banche Fin. Breve	-155.468		-109.950		-210.614
Banche (c/c attivi)	7.960		14.352		22.270
Cassa	5.228		5.702		5.481
CREDITI NON ANTICIPATI *	182.736		301.225		581.049
% crediti anticipati	85%		71%		56%
Fatturato	3.180.884		2.704.066		2.939.909
Fatturato / mese (ivato)	323.390	1,22	274.913	1,22	398.521
dilazione media (mesi)	3,7	12	3,7	12	3,4
					9
FORNITORI	-615.254		-495.227		-588.716
Fornitori	-625.388		-513.310		-613.345
Fornitori (crediti)	10.134		18.084		24.629
MAGAZZINO	539.725		475.778		475.778
Magazzino	539.725		475.778		475.778
Immobilizz. nel magazzino	-75.529		-19.449		-112.938
Acquisti	1.546.178		1.245.526		1.622.752
acquisti / mese (ivato)	157.195	1,22	126.629	1,22	219.973
dilazione media (mesi)	3,9	12	3,9	12	2,7
					9
saldo a Breve	107.207		281.776		468.111
IMMOBILIZZAZIONI	1.726.160		1.886.252		1.909.312
Terreni e Fabbricati	13.394		470.656		480.170
** rivalutazione fabbricati	480.669		512.494		518.210
Beni strumentali	853.501		872.438		877.628
Imm. Immateriali	11.335		7.368		4.549
Titoli	452		452		452
Manutenz Pluriennali	366.809		22.844		28.303
IMMOBILIZZAZIONI - Fondi Amm	-656.718		-711.927		-764.159
Beni strumentali (fondo amm.)	-649.697		-697.553		-739.466
residuo da ammortizzare (Imm. nette)	1.069.442		1.174.325		1.145.153
% Fondi Amm.	38%		38%		40%
FINANZIAMENTI ML	-181.136		-368.240		-342.304
Banche M/L Termine	-181.136		-368.240		-342.304
Impieghi Risorse proprie (Imm. - Fin. ML)	888.307		806.085		802.850
Debito Residuo / Immob. nette	17%		31%		30%
ALTRE PASSIVITA' [-]	-263.040		-311.577		-345.895
Fondo TFR	-139.685		-170.404		-184.280
Fondo TFM	-80.000		-100.000		-115.000
Erario, Iva	-137.454		-108.364		-38.405
Ratei Passivi	-21.534		-44.272		-134.882
Ratei attivi	41.361		30.065		27.508
saldo (attività)	732.474		776.284		925.066
CAPITALE NETTO	732.474		776.284		925.066
Capitale sociale	62.040		62.040		51.700
Riserva Ordinaria	74.243		114.653		10.340
Soci Apporti e crediti	867		0		45.680
*** Valore contratto Leas.	480.669		512.494		518.210
Utile anno corrente	114.653		87.097		183.193



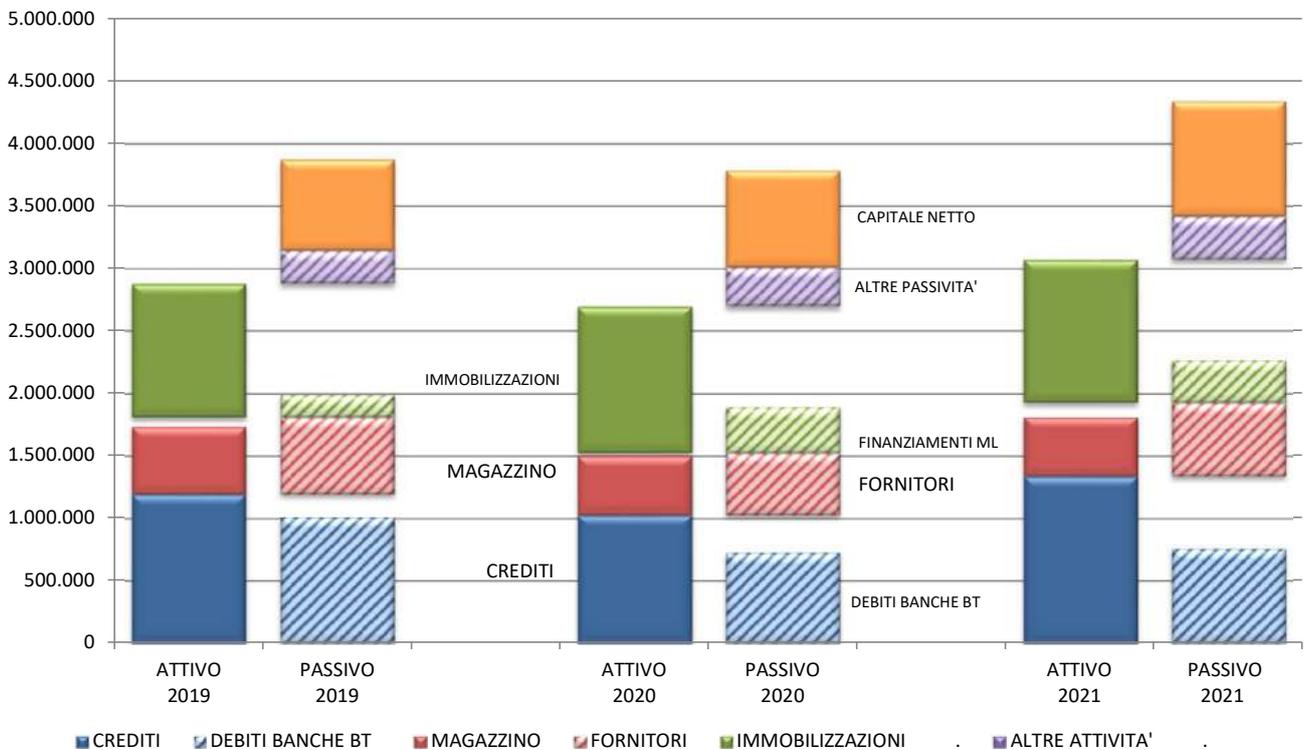
**Controllo di Gestione
AZIENDA TIPO s.r.l.**

Analisi aggiornata al 10/11/2021

Analisi Finanziaria-Patrimoniale

	Bil 2019 31/12/2019		Bil 2020 31/12/2020		Bil 9-2021 30/09/2021	
CREDITI	1.193.000		1.026.221		1.335.476	
DEBITI BANCHE BT		1.010.264		724.996		754.427
CREDITI NON ANTICIPATI *		182.736		301.225		581.049
MAGAZZINO	539.725		475.778		475.778	
FORNITORI		615.254		495.227		588.716
Risorse imm. nel magazzino		75.529		19.449		112.938
IMMOBILIZZAZIONI	1.726.160		1.886.252		1.909.312	
IMMOBILIZZAZIONI - Fondi Amm		656.718		711.927		764.159
(Immob. nette		1.069.442		1.174.325		1.145.153
FINANZIAMENTI ML		181.136		368.240		342.304
Risorse proprie nel ML		888.307		806.085		802.850
ALTRE ATTIVITA' / PASSIVITA'	263.040		311.577		345.895	
CAPITALE NETTO	732.474		776.284		925.066	

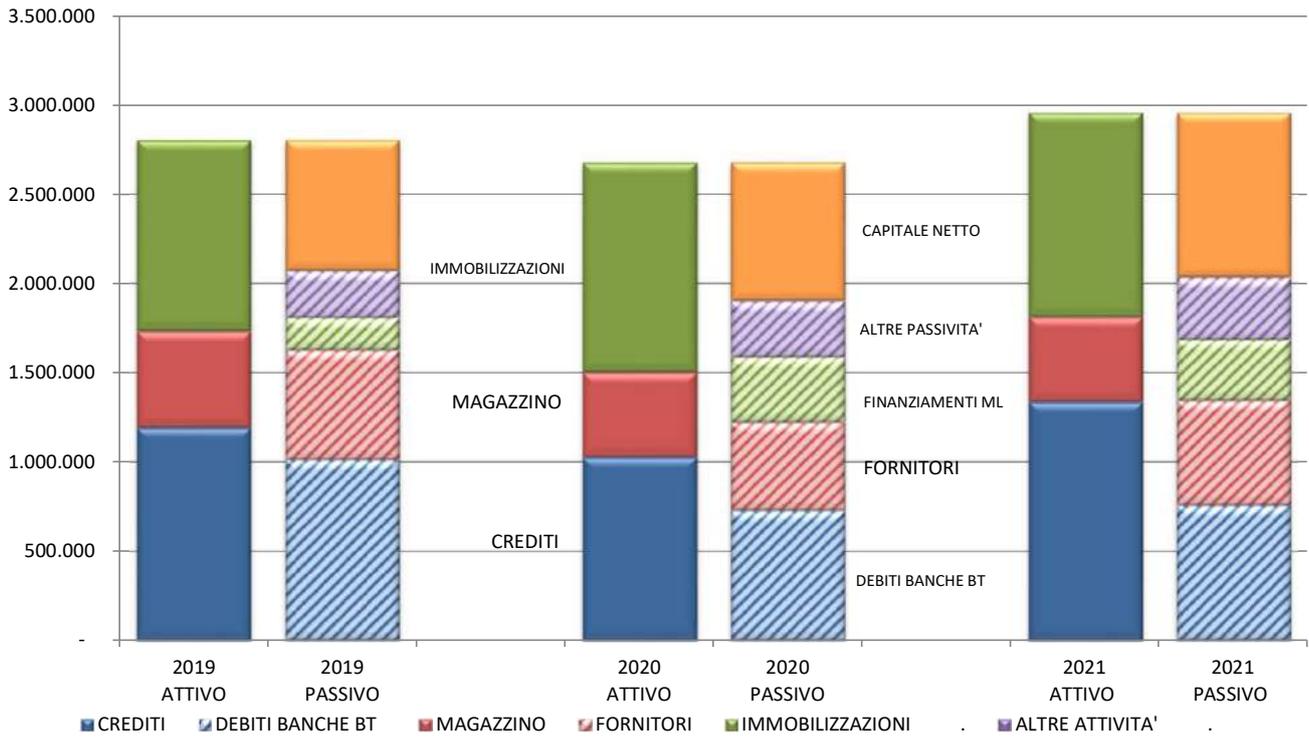
Equilibrio Patrimoniale-Finanziario





Controllo di Gestione
AZIENDA TIPO s.r.l.
 Analisi aggiornata al 10/11/2021

Equilibrio Patrimoniale-Finanziario





Budget 2022-2023
AZIENDA TIPO s.r.l.
Analisi aggiornata al 10/11/2021

	Proiezione 2021		Budget 2022		Budget 2023	
	02/12/2021		13/01/2022		13/01/2023	
Ricavi						
Ricavi	3.919.879	99,8	4.311.895	99,2	4.527.489	99,2
<i>Vendita prodotti</i>	3.919.904	99,8	4.311.895	99,2	4.527.489	99,2
Altri Proventi	6.826	0,2	34.500	0,8	34.500	0,8
Totale Ricavi	3.926.705	100,0	4.346.395	100,0	4.561.989	100,0
<i>Fatturato mensile (medio)</i>	327.225	12	362.200	12	380.166	12
<i>Fatturato anno precedente</i>	2.723.083		3.926.705		4.346.395	
<i>incremento fatturato</i>	1.203.622	+44,2%	419.690	+10,7%	215.595	+5,0%
Costi Variabili di Produzione	3.058.480	77,9	3.312.304	76,2	3.458.020	75,8
Materie prime	1.996.757	50,9	2.196.433	50,5	2.306.255	50,6
<i>Acquisto Materiale</i>	1.999.575	50,9	2.199.532	50,6	2.309.509	50,6
<i>Rim Iniz Materiale</i>	475.778	12,1	475.778	10,9	475.778	10,4
<i>- Rim Finali (R Attuali)</i>	-475.778	-12,1	-475.778	-10,9	-475.778	-10,4
Manodopera interna	650.295	16,6	663.301	15,3	676.567	14,8
Costi Diretti di produzione	168.433	4,3	185.276	4,3	194.540	4,3
<i>Lavorazioni di Terzi</i>	168.433	4,3	185.276	4,3	194.540	4,3
Costi Indiretti di produzione	242.995	6,2	267.294	6,1	280.659	6,2
<i>Enel energia Forza motrice</i>	28.267	0,7	31.093	0,7	32.648	0,7
<i>Materiale di Consumo</i>	63.844	1,6	70.228	1,6	73.739	1,6
<i>Trasporti</i>	79.305	2,0	87.235	2,0	91.597	2,0
Margine di contribuzione	853.694	21,7	1.018.107	23,4	1.087.186	23,8
Costi Fissi di Produzione	158.452	4,0	219.416	5,0	247.873	5,4
Beni strumentali	98.859	2,5	132.923	3,1	134.480	2,9
<i>Leasing imm.</i>	16.638	0,4	27.276	0,6	27.276	0,6
<i>- Capit. Leas.Immob.</i>	-4.991	-0,1	-8.183	-0,2	-8.183	-0,2
<i>Leasing beni strumentali</i>	22.370	0,6	47.150	1,1	47.150	1,0
<i>Noleggi</i>	6.766	0,2	7.442	0,2	7.814	0,2
<i>Manutenzioni e Riparazioni</i>	58.077	1,5	59.238	1,4	60.423	1,3
Ammortamenti	59.593	1,5	86.493	2,0	113.393	2,5
(Margine di produzione)	695.243	17,7	798.691	18,4	839.313	18,4
Costi Generali	381.594	9,7	400.740	9,2	413.504	9,1
Sp. Generali	12.587	0,3	12.839	0,3	13.095	0,3
<i>Assicurazioni</i>	12.587	0,3	12.839	0,3	13.095	0,3
Personale Amministrativo	125.086	3,2	127.587	2,9	130.139	2,9
Sp. Amministrative	57.845	1,5	59.002	1,4	60.182	1,3
<i>Telefonia, sp Amministrative</i>	8.888	0,2	9.066	0,2	9.247	0,2
<i>Contabilita', Consulenze</i>	48.957	1,2	49.937	1,1	50.935	1,1
Sp. Commerciali (variabili)	149.961	3,8	164.273	3,8	172.225	3,8
<i>Provvigioni agenti</i>	141.407	3,6	155.548	3,6	163.326	3,6
<i>Pranzi, Pubblicita', Viaggi</i>	8.554	0,2	8.725	0,2	8.899	0,2
Altre Spese	36.115	0,9	37.039	0,9	37.863	0,8
<i>Varie</i>	27.154	0,7	27.697	0,6	28.251	0,6
<i>Costi indeducibili</i>	6.438	0,2	6.567	0,2	6.699	0,1
Margine operativo lordo	313.649	8,0	397.951	9,2	425.809	9,3
Oneri Finanziari	29.742	0,8	32.395	0,7	33.891	0,7
Oneri Bancari	19.818	0,5	21.800	0,5	22.890	0,5
interessi di breve	5.901	0,2	6.491	0,1	6.816	0,1
interessi di medio termine	4.023	0,1	4.103	0,1	4.185	0,1
Reddito Operativo	283.907	7,2	365.556	8,4	391.918	8,6
Gestione straordinaria	-36.321	-0,9	-50.000	-1,2	-50.000	-1,1
Sp. Straordinarie	-36.321	-0,9	-50.000	-1,2	-50.000	-1,1
<i>Minusvalenze</i>	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<i>Straordinarie</i>	-40.962	-1,0	-50.000	-1,2	-50.000	-1,1
Redditività aziendale	247.586	6,3	315.556	7,3	341.918	7,5
Compenso Titolari	155.206	4,0	161.402	3,7	164.466	3,6
Compenso Amministratori	73.417	1,9	74.885	1,7	76.383	1,7
Indennita' Amministratori	56.848	1,4	57.985	1,3	59.144	1,3
TFM	19.950	0,5	20.349	0,5	20.756	0,5
Capit. Leas.Immob.	4.991	0,1	8.183	0,2	8.183	0,2
Risultato prima delle imposte	92.379	2,4	154.154	3,5	177.451	3,9
Gestione Fiscale	46.385	1,2	47.312	1,1	48.259	1,1
Utile	45.995	1,2	106.842	2,5	129.193	2,8



Budget 2022-2023
AZIENDA TIPO s.r.l.
 Analisi aggiornata al 10/11/2021

Indici di performances	Proiezione 2021			Budget 2022			Budget 2023		
	02/12/2021			13/01/2022			13/01/2023		
Utile		45.995	1,2		106.842	2,5		129.193	2,8
imposte	46.385			47.312			48.259		
ammortamenti	59.593			86.493			113.393		
on. Finanziari	9.924			10.594			11.001		
gestione straordinaria	36.321			50.000			50.000		
MOL		198.217	5,0		301.242	6,9		351.845	7,7
Compenso Titolari	155.206			161.402			164.466		
MOL * (ante dividendi)		353.424	9,0		462.643	10,6		516.311	11,3
Utile		45.995	1,2		106.842	2,5		129.193	2,8
imposte	46.385			47.312			48.259		
gestione straordinaria	36.321			50.000			50.000		
Compenso Titolari	155.206			161.402			164.466		
Redditività a/tax, compensi		283.907	7,2		365.556	8,4		391.918	8,6
Utile		45.995	1,2		106.842	2,5		129.193	2,8
Ammortamenti	59.593		1,5	86.493		2,0	113.393		2,5
Cash flow		105.587	2,7		193.335	4,4		242.585	5,3
OF ML	4.023		0,1	4.103		0,1	4.185		0,1
Impegni finanziari	-54.055		-1,4	-129.105		-3,0	-4.185		-0,1
quota capitale rimborsata		-50.032			-125.002			0	
nuovi Finanziamenti	207.000		224,1	0		0,0	0		0,0
Cash flow '		262.555	6,7		68.332	1,6		242.585	5,3



Budget 2022-2023
AZIENDA TIPO s.r.l.
Analisi aggiornata al 10/11/2021

Analisi Finanziaria-Patrimoniale

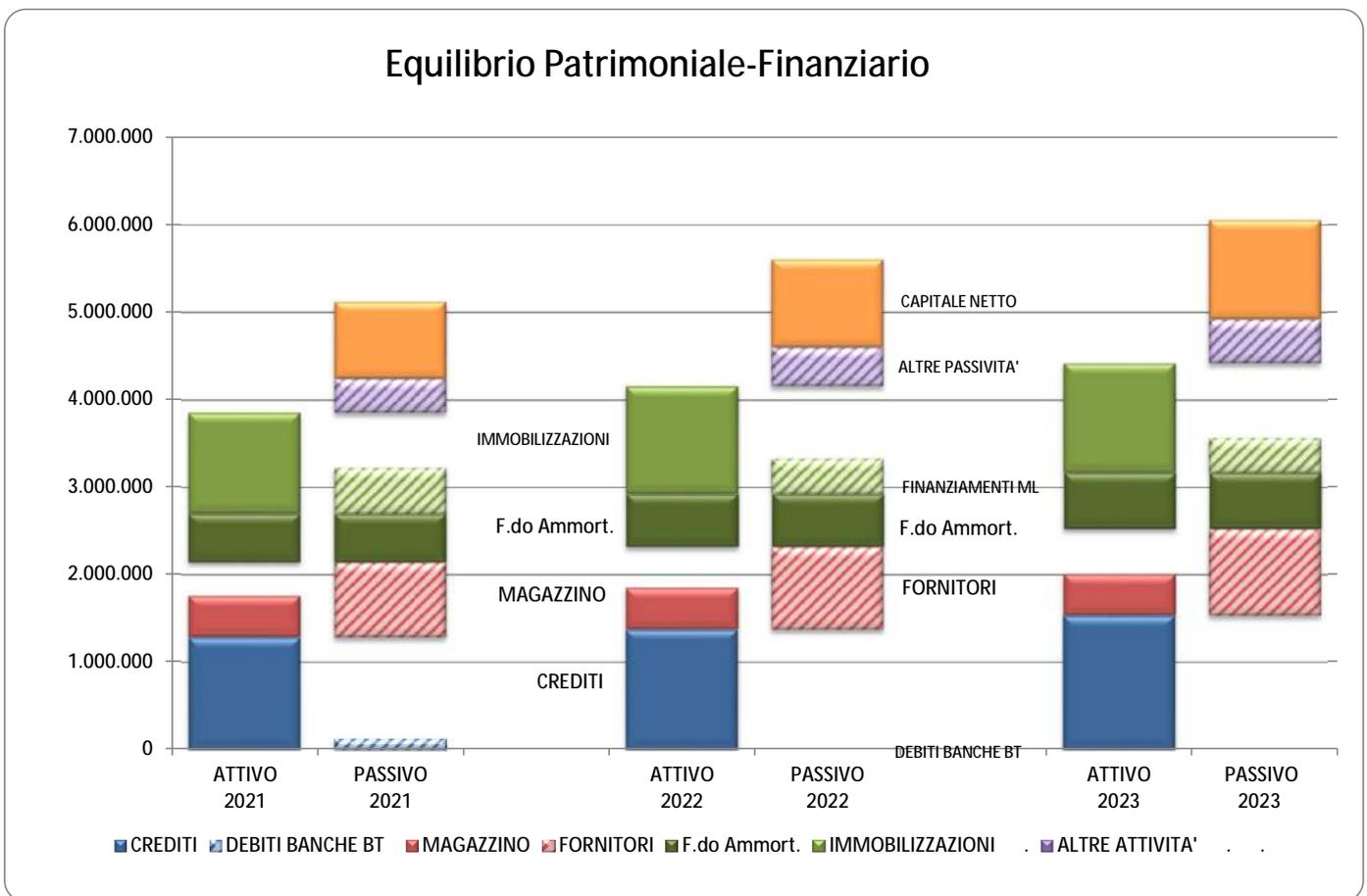
	Proiezione 2021 02/12/2021		Budget 2022 13/01/2022		Budget 2023 13/01/2023	
CREDITI	1.281.144		1.372.130		1.531.208	
Crediti Clienti	1.165.144		1.372.130		1.531.208	
crediti ceduti a Factor	0		0		0	
Banche (c/c attivi)	116.000		0		0	
Cassa	0		0		0	
DEBITI BANCHE BT [-]	-129.100		0		0	
Banche CC, SBF, ANT.FT	0		0		0	
Factor	0		0		0	
Banche Fin. Breve	-129.100		0		0	
CREDITI NON ANTICIPATI *	1.152.044		1.372.130		1.531.208	
% crediti anticipati	10%		0%		0%	
Fatturato	3.919.879		4.311.895		4.527.489	
Fatturato / mese (ivato)	398.521	1,22	438.376	1,22	460.295	1,22
dilazione media (mesi)	3,2	12	3,1	12	3,3	12
FORNITORI	-856.784		-942.462		-989.586	
Fornitori	-856.784		-942.462		-989.586	
Fornitori (crediti)	0		0		0	
MAGAZZINO	475.778		475.778		475.778	
Magazzino	475.778		475.778		475.778	
Immobilizz. nel magazzino	-381.006		-466.684		-513.808	
Acquisti	2.325.686		2.558.255		2.686.168	
acquisti / mese (ivato)	236.445	1,22	260.089	1,22	273.094	1,22
dilazione media (mesi)	3,6	12	3,6	12	3,6	12
saldo a Breve	771.038		905.446		1.017.401	
IMMOBILIZZAZIONI	1.970.861		2.124.682		2.255.182	
Terreni e Fabbricati	480.170		480.170		480.170	
** rivalutazione fabbricati	523.959		547.280		547.280	
Beni strumentali	933.428		1.063.928		1.194.428	
Imm. Immateriali	4.549		4.549		4.549	
Titoli	452		452		452	
IMMOBILIZZAZIONI - Fondi Amm	-816.392		-895.525		-1.001.558	
Beni strumentali (fondo amm.)	-781.380		-850.193		-945.906	
residuo da ammortizzare (Imm. nette)	1.154.469		1.229.157		1.253.624	
% Fondi Amm.	41%		42%		44%	
FINANZIAMENTI ML	-525.208		-400.205		-400.205	
Banche M/L Termine	-525.208		-400.205		-400.205	
Impieghi Risorse proprie (Imm. - Fin. ML)	629.261		828.952		853.419	
Debito Residuo / Immob. nette	45%		33%		32%	
ALTRE PASSIVITA' [-]	-384.912		-440.705		-497.613	
Fondo TFR	-199.396		-234.840		-270.992	
Fondo TFM	-119.950		-140.299		-161.055	
Erario, Iva	0		0		0	
Credito Iva, Erario	0		0		0	
Ratei Passivi	0		0		0	
Ratei attivi	0		0		0	
saldo (attività)	1.015.387		1.293.692		1.373.206	
CAPITALE NETTO	880.713		1.010.875		1.140.068	
Capitale sociale	51.700		51.700		51.700	
Riserva Ordinaria	10.340		10.340		10.340	
Soci Apporti e crediti	45.680		45.680		45.680	
*** Valore contratto Leas.	523.959		547.280		547.280	
Utile anno corrente	45.995		106.842		129.193	



Budget 2022-2023
AZIENDA TIPO s.r.l.
 Analisi aggiornata al 10/11/2021

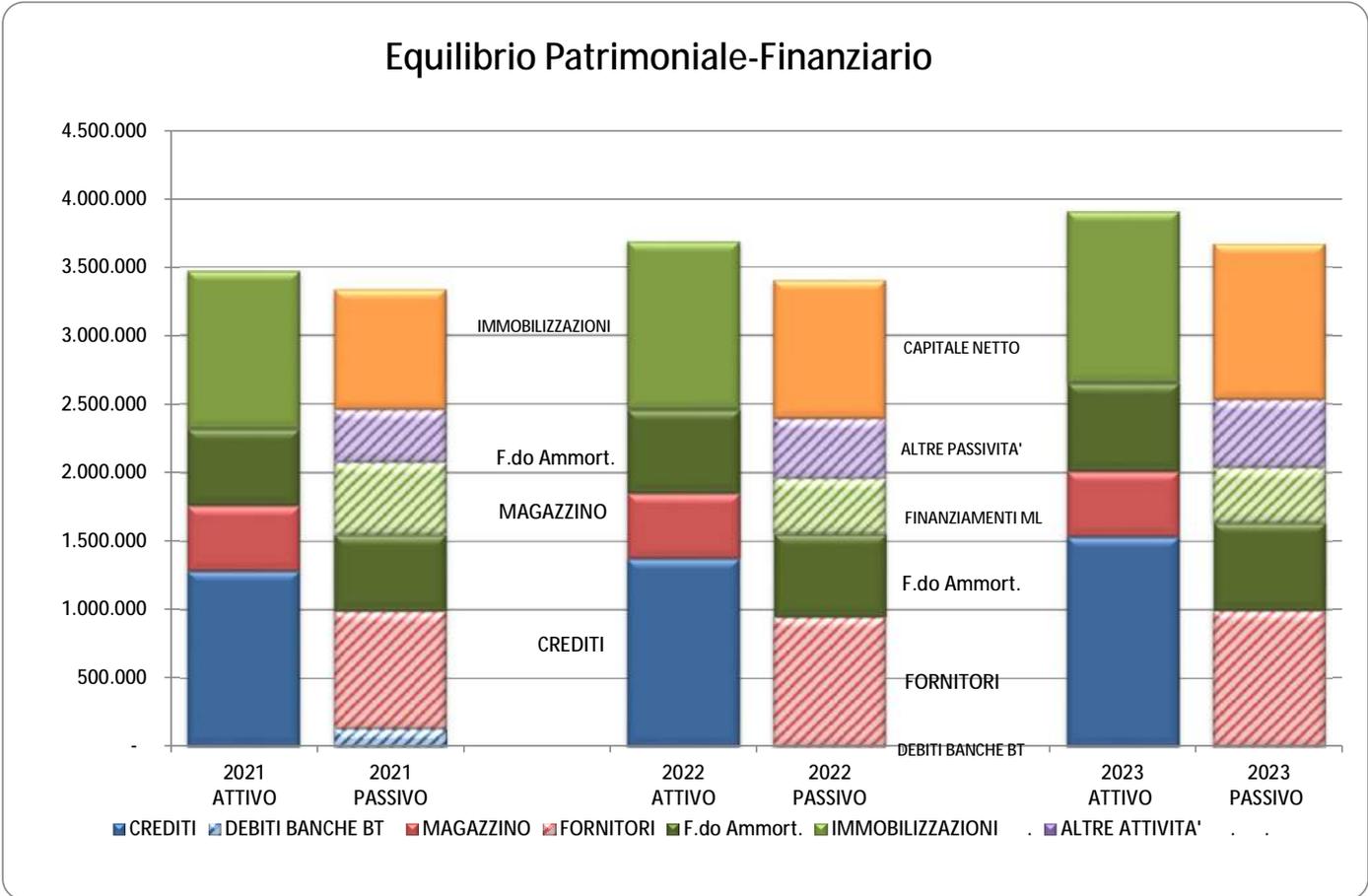
Analisi Finanziaria-Patrimoniale

	Proiezione 2021 02/12/2021		Budget 2022 13/01/2022		Budget 2023 13/01/2023	
CREDITI	1.281.144		1.372.130		1.531.208	
DEBITI BANCHE BT		129.100				
CREDITI NON ANTICIPATI *		1.152.044	1.372.130		1.531.208	
MAGAZZINO	475.778		475.778		475.778	
FORNITORI		856.784	942.462		989.586	
Risorse imm. nel magazzino	381.006		466.684		513.808	
IMMOBILIZZAZIONI	1.970.861		2.124.682		2.255.182	
IMMOBILIZZAZIONI - Fondi Amm		816.392	895.525		1.001.558	
(Immob. nette	1.154.469		1.229.157		1.253.624	
FINANZIAMENTI ML		525.208	400.205		400.205	
Risorse proprie nel ML		629.261	828.952		853.419	
ALTRE ATTIVITA' / PASSIVITA'		384.912	440.705		497.613	
CAPITALE NETTO		880.713	1.010.875		1.140.068	



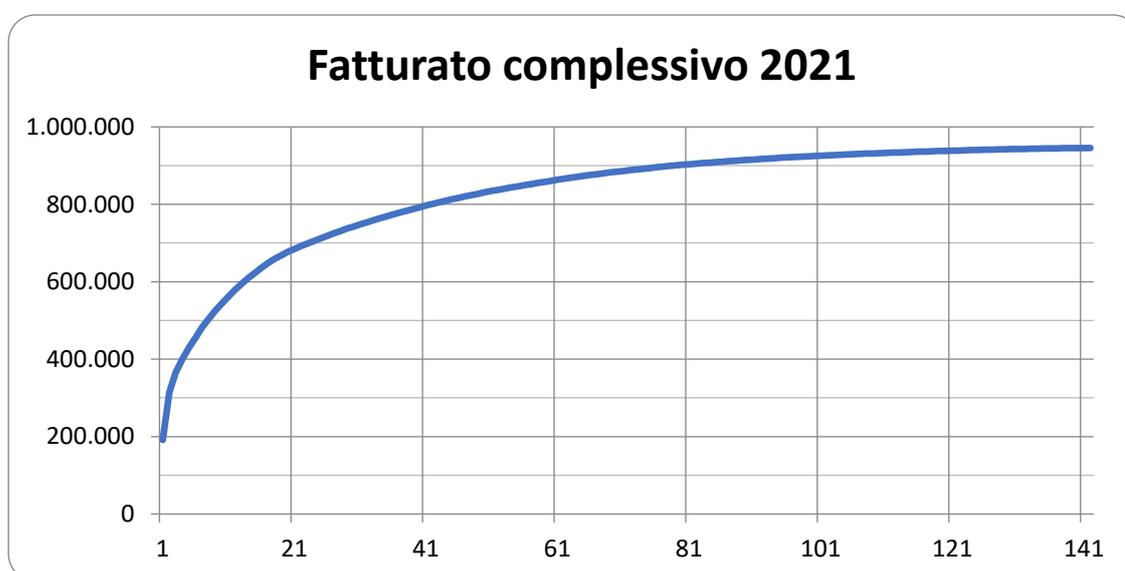


Budget 2022-2023
AZIENDA TIPO s.r.l.
 Analisi aggiornata al 10/11/2021



Analisi del Frazionamento del portafoglio Clienti per Azienda Tipo srl - Anno 2021

n. Clienti	Fatturato	Fatturato %
7	482.455	51%
33	758.755	80%
142	945.571	100%



Nr.	Ragione sociale	Fatturato	Fatturato %
1	Cliente n. 1	191.290	20,2%
2	Cliente n. 2	123.293	13,0%
3	Cliente n. 3	51.642	5,5%
4	Cliente n. 4	34.495	3,6%
5	Cliente n. 5	29.472	3,1%
6	Cliente n. 6	26.455	2,8%
7	Cliente n. 7	25.809	2,7%
8	Cliente n. 8	22.442	2,4%
9	Cliente n. 9	20.838	2,2%
10	Cliente n. 10	18.549	2,0%

Totale Fatturato
Numero Clienti

€ 945.571
142

Situazione Patrimoniale
Azienda Tipo s.r.l.

C.F. e P.IVA 0123456789

[valori in euro]

Beni in Proprietà		valore
1	Capannone Artigianale a Monselice (PD), Via degli Alpini uffici 200 mq, area coperta 900 mq, su area di 5.000 mq costo storico a bilancio <i>sede dell'azienda</i>	€ 600.000 € 194.480
2	Area artigianale edificabile di 5.127 mq a Paese (PD) in zona industriale adibita a deposito per materiale dell'azienda <i>bene gravato da mutuo originario € 150.000</i> <i>residuo (01/2020), vedi all.2</i>	€ 300.000 -120.000
3	Area residenziale edificabile di 2.000 mq a Paese (RO) <i>bene destinato alla vendita</i>	€ 180.000
Valore netto delle proprietà immobiliari		€ 1.080.000

Situazione Patrimoniale dei soci
Azienda Tipo s.r.l.
[valori in euro]

Nome Cognome - C.F. AAABBB11C22D333E

valore

1	Abitazione di 260 mq + 40 mq garage a Montagnana (PD) via Roma in comproprietà con la moglie (50%)	€ 400.000	€ 200.000
Valore delle Proprietà immobiliari di competenza			€ 200.000

Nome Cognome - C.F. AAABBB11C22D333E

valore

1	Abitazione principale di 255 mq+ 25 mq garage a Vicenza via Roma		€ 300.000
2	Immobile ad uso residenziale di 90 mq a Verona via Roma in comproprietà con fratello 25%	€ 200.000	€ 50.000
Valore delle Proprietà immobiliari di competenza			€ 350.000

Valore del Patrimonio immobiliare

€ 1.630.000

DISSIPATORI A FLUIDO

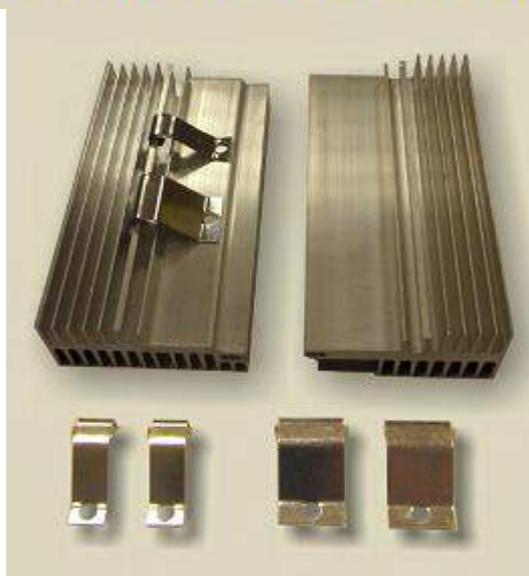
Corpo in Rame (con o senza nichelatura)
Corpo in alluminio (con o senza galvanica)



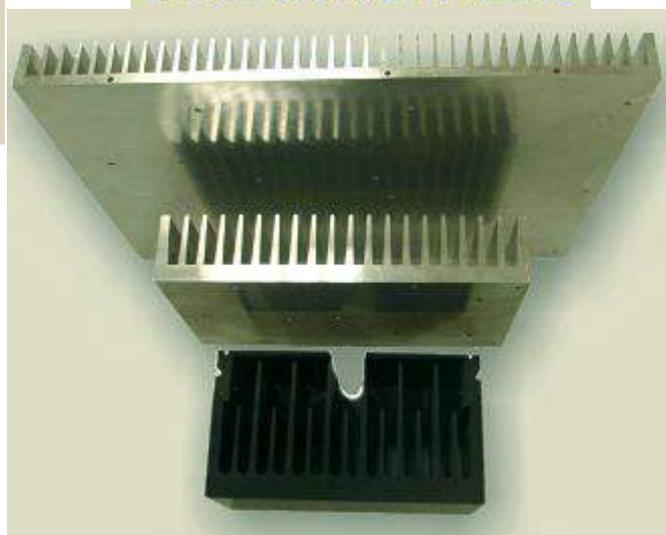
DISSIPATORI RICAVATI DA PROFILI INCASTRATI

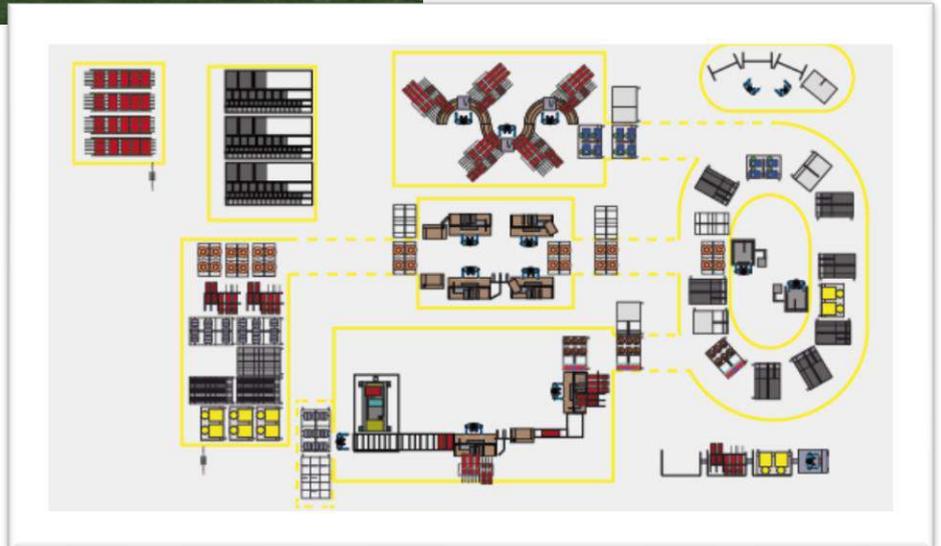
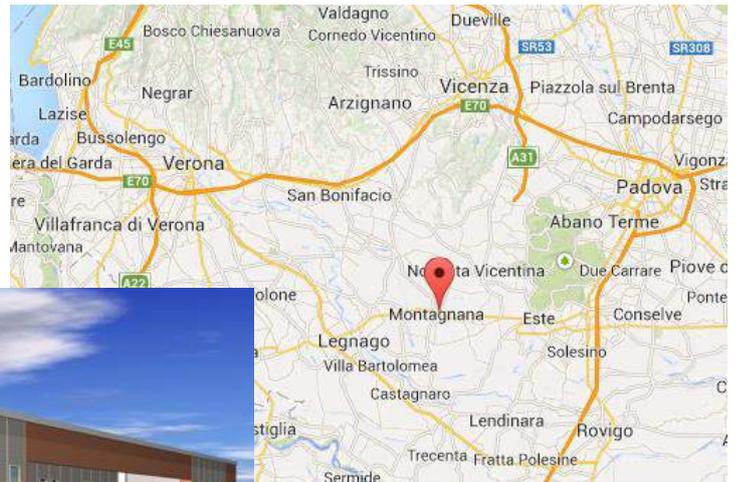


DISSIPATORI CON SISTEMA A CLIP



DISSIPATORI DI CALORE





Versione 2.01

Misure economiche e finanziarie per l'individuazione tempestiva dello stato di salute aziendale conformi al DM 06/03/2017 del MI.SE

NOME AZIENDA	Azienda Esempio S.R.L.
ESERCIZI ANALISI	31/12/2020 31/12/2021

ATECO

Settore suggerito	Classico
244200	Total White
Industria	Deep Blue
	SM
	Sunrise
SETTORE	Industria

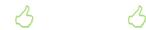
Scoring per settore Industria-Azienda Esempio S.R.L.

DATI UTILIZZATI PER LA DETERMINAZIONE DELLE VARIABILI

CODICE	DESCRIZIONE	31/12/2020	31/12/2021
CE01	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.705.083	4.156.026
CE02	Variatione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-29.664	92.433
CE03	Variatione dei lavori in corso su ordinazione		
CE04	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
CE05	Totale altri ricavi e proventi	33.391	49.926
CE06	Totale valore della produzione	2.708.810	4.298.385
CE07	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.080.140	2.329.718
CE08	Costi per servizi	643.399	810.362
CE09	Costi per godimento di beni di terzi	90.656	61.271
CE10	Totale costi per il personale	619.640	807.853
CE11	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
CE12	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
CE13	Totale ammortamenti e svalutazioni	69.680	76.836
CE14	Variatione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	34.283	-296.209
CE15	Accantonamenti per rischi		
CE16	Altri accantonamenti		
CE17	Oneri diversi di gestione	21.720	68.874
CE18	Totale costi della produzione	2.559.518	3.858.705
CE19	Totale interessi e altri oneri finanziari		
CE20	Totale proventi e oneri finanziari	-15.694	-11.052
CE21	Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie		
CE22	Totale delle partite straordinarie		
CE23	Risultato prima delle imposte	133.598	428.628
CE24	Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	46.501	137.186
CE25	Utile (perdita) di esercizio	87.097	291.442
CE01T.	Totale ricavi anno precedente	3.185.187,00	2.705.083,00
CE06T.	Totale valore della produzione anno precedente	3.236.197,00	2.708.810,00

Controlli di quadratura (Quality Check)

Ok! Tutti i controlli hanno dato esito positivo



ESERCIZIO DI ANALISI

DESCRIZIONE DEL CONTROLLO

31/12/2020 31/12/2021

CODICE	DESCRIZIONE	31/12/2020	31/12/2021
SP01	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
SP02	Totale immobilizzazioni immateriali	30.211	30.248
SP03	Totale immobilizzazioni materiali	631.168	589.205
SP04	Totale immobilizzazioni finanziarie	452	452
SP05	Totale immobilizzazioni	661.831	619.905
SP06	Totale rimanenze	475.778	864.420
SP07	Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	1.180.864	2.204.729
SP08	Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	-15.702	
SP09	Totale Crediti	1.165.162	2.204.729
SP10	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
SP11	Disponibilità liquide	20.054	31.815
SP12	Totale attivo circolante	1.660.994	3.100.964
SP13	Totale ratei e risconti	30.065	35.419
SP14	Totale Attivo	2.352.890	3.756.288
SP15	Patrimonio netto	263.790	473.231
SP16	Di cui Utile (Perdita) di esercizio	87.097	291.442
SP17	Totale fondi per rischi e oneri	100.000	120.000
SP18	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	170.404	194.006
SP19	Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	1.291.888	2.436.148
SP20	Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	482.536	447.752
SP21	Totale debiti	1.774.424	2.883.900
SP22	Totale ratei e risconti	44.272	85.151
SP23	Totale Passivo	2.352.890	3.756.288

Quality Check e criteri di esclusione: i controlli verificano la coerenza e la qualità dei dati di bilancio inseriti. Qualora non venisse rispettata una sola delle soglie indicate il controllo lancia l'alert "Unrated" e non sarà possibile determinare la probabilità di inadempimento della società.

Calcolo della probabilità di inadempimento ai sensi del nuovo modello di valutazione del Fondo di Garanzia (Circolare 3/2018): Modulo Economico e Finanziario

Variabili discriminanti e dummy ultimi due esercizi

$$x_{BDC,SPDDI} = cost + \sum_{i=1}^n x_i * b_i$$

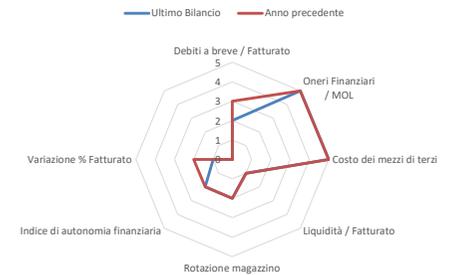
SIGLA	VARIABILE	X _i		B _i	X _i * B _i	
		31/12/2020	31/12/2021		31/12/2020	31/12/2021
V1*	Debiti a breve / Fatturato	0,4776	0,5862	1,7098	0,8165	1,0022
V2*	Oneri Finanziari / MOL			1,0062		
D1	Oneri Finanziari / MOL (parte negativa)			-1,3806		
D2	MOL negativo			0,5025		
V3*	Costo dei mezzi di terzi	0,0100	0,0100	21,7339	0,2173	0,2173
V4*	Liquidità / Fatturato	0,0100	0,0100	-3,2574	-0,0326	-0,0326
V5*	Rotazione magazzino	5,6856	4,8079	-0,0359	-0,2043	-0,1728
V7*	Indice di autonomia finanziaria	0,1121	0,1260	-1,8429	-0,2066	-0,2322
V6*	Variazione % Fatturato	-0,2507	0,4364	0,8749	-0,2194	0,3818
D3	Variazione % Fatturato negativa			-1,3186	0,3306	
D4	Fascia Fatturato			0,9254		
D5	Debiti a breve / Fatturato x Fascia Fatturato			-0,6727		
D6	Costo dei mezzi di terzi x Fascia Fatturato			-11,5106		
D7	Liquidità / Fatturato x Fascia Fatturato			1,9340		
Costante				-4,5840		



CLASSE DI VALUTAZIONE	CLASSE DI VALUTAZIONE
F5	F6
F1	F1
F2	F2
F3	F3
F4	F4
F5	F5
F6	F6
F7	F7
F8	F8
F9	F9
F10	F10
F11	F11

Peggiorato
Peggiorato

ANALISI DATI FINANZIARI		Pre Tratt.	Post. Tratt.		
ANNO CORRENTE					
V1	Debiti a breve / Fatturato	0,59	0,5862	Medio Basso	★★
V2	Oneri Finanziari / MOL			Alto	★★★★★
V3	Costo dei mezzi di terzi		0,0100	Alto	★★★★★
V4	Liquidità / Fatturato	0,0077	0,0100	Basso	★
V5	Rotazione magazzino	4,8079	4,8079	Medio Basso	★★
V7	Indice di autonomia finanziaria	0,1260	0,1260	Medio Basso	★★
V6	Variazione % Fatturato	0,5364	0,4364	Basso	★
MEDIA					
ANNO PRECEDENTE					
V1	Debiti a breve / Fatturato	0,4776	0,4776	Medio	★★★
V2	Oneri Finanziari / MOL			Alto	★★★★★
V3	Costo dei mezzi di terzi		0,0100	Alto	★★★★★
V4	Liquidità / Fatturato	0,0074	0,0100	Basso	★
V5	Rotazione magazzino	5,6856	5,6856	Medio Basso	★★
V7	Indice di autonomia finanziaria	0,1121	0,1121	Medio Basso	★★
V6	Variazione % Fatturato	-0,1507	-0,2507	Medio Basso	★★
MEDIA					



Determinazione dello score complessivo e della classe di valutazione per l'azienda Azienda Prova



	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	UN
F1	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	6	1
F2	1	2	2	2	2	3	4	5	6	7	7	2
F3	1	2	3	3	3	3	4	5	5	6	8	3
F4	2	2	3	4	4	5	5	6	6	7	9	4
F5	2	3	3	4	5	5	6	6	7	8	10	5
F6	3	3	3	4	5	6	6	8	8	9	11	6
F7	3	3	3	4	5	6	7	7	8	10	11	7
F8	4	4	4	5	6	7	7	8	9	10	12	8
F9	5	5	5	5	7	8	8	9	9	11	12	9
F10	7	7	7	7	8	9	10	10	11	11	12	10
F11	9	9	9	9	10	11	11	12	12	12	12	12
UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN

Classe di valutazione	Fascia	3 PD	1,610%	AREA	Vulnerabilità
-----------------------	--------	------	--------	------	---------------

Classe	Fascia	Probabilità inadempimento	AREA
1	1	0,12%	Sicurezza
2	2	0,33%	Solvibilità
3	2	0,67%	Solvibilità
4	2	1,02%	Solvibilità
5	3	1,61%	Vulnerabilità
6	3	2,87%	Vulnerabilità
7	3	3,62%	Vulnerabilità
8	4	5,18%	Pericolosità
9	4	8,45%	Pericolosità
10	4	9,43%	Pericolosità
11	5	16,30%	Rischiosità
12	5	22,98%	Rischiosità

Soggetto caratterizzato da tratti di vulnerabilità. Il rischio di credito è accettabile.

Fin <36m	Fin >36m	Fin investimenti
30%	50%	80%
40%	60%	80%
40%	60%	80%
40%	60%	80%
50%	70%	80%
50%	70%	80%
50%	70%	80%
60%	80%	80%
60%	80%	80%
60%	80%	80%