

Dossier di valutazione

ALPHA S.p.A

Codice fiscale: 000000000000

Finanza.tech S.P.A. SB
Via Santa Maria Fulcorina, 19
20123 Milano (MI)
CF 07862450967
P.IVA 12025860961

FT Broker S.P.A.
Via Irno, 2
84135, Salerno (SA)
P.IVA 14035771006



Il tuo analista:
Betty Savino

02 87167578
bettysavino@finanza.tech

FINANZA.TECH

Dossier elaborato da Finanza.Tech il 15/12/2022 alle 18:28

Dossier di Finanza.tech

In Evidenza

Rating, Costo Denaro, Importanza Items Finanziare

2

Factsheet

Descrizione attività, Dati finanziari, Soci, CRBI

3

Pre-Rating Finanza.tech

Classificazione e Albero

4

Check Policy

Griglia per la verifica dei parametri della policy Finanza.tech

5

Scoring di Bilancio

Riclassificati e giudizio sui bilanci per aree di valutazione

8

Qualità e Anomalie di Bilancio

Modulo di analitical reiew sui bilanci

15

Schede MCC

Verifica dell'ammissibilità al FGC e plafond disponibile

16

Rate Bankit

Principali dati e giudizio sulla qualità delle segnalazioni

20

Situazione Banche

Elenco dettagliato di tutte le debitorie bancarie, Fonte:Bankit

25

Assumptions Forecast

Principali assunzioni a base dello sviluppo dei previsionali

26

Bilanci Previsionali

Forecast quinquennale

27

Sostenibilità Finanziaria

Calcolo dei principali indicatori per la verifica: DSCR

28

disclaimer

Il presente Documento è stato redatto da Finanza.tech unicamente a scopo informativo.

Le informazioni fornite e riportate, integralmente o parzialmente, nel presente Documento non sono state oggetto di autonoma o congiunta verifica da parte di Finanza.tech che pertanto non si assume alcuna responsabilità, né esplicita né implicita, in merito alla completezza ed alla veridicità delle informazioni e dei dati contenuti.

Finanza.tech, inoltre, non si assume nessuna responsabilità anche in merito al fatto che le informazioni ed i dati riportati possano subire variazioni in data successiva alla redazione di questo Documento. Finanza.tech non si assume l'obbligo di fornire ai destinatari ulteriori informazioni aggiuntive o di esplicitare eventuali inaccuranze che potrebbero emergere nelle informazioni riportate.

Il presente Documento non può essere copiato, fotocopiato o consegnato a terzi senza il previo consenso scritto da parte di Finanza.tech e dovrà essere immediatamente riconsegnato (unitamente ad eventuali copie o estratti dello stesso) a Finanza.tech dietro semplice richiesta, orale o scritta, della stessa.

$[(\text{Mol} - \text{tax}) / \text{impegni finanziari}] = \text{FCCR}$

4,28

€28.291.319

Capacità di indebitamento
a m/l termine

Capitale giro / PFN breve

-1,27

—
Capacità di indebitamento
a breve termine

Il tuo reale costo del denaro è:

2,83%

Ottimizzare la gestione finanziaria
(oneri finanziari non giustificati dallo scoring)

BASSO

Riequilibrio fonti finanziarie
(consolidamento passività - reintegro liquidità)

BASSO

Ampliare i margini di inutilizzo delle linee di credito
(aumento accordato - riduzione utilizzi - riduzione impieghi circolanti)

BASSO

Diversificare le fonti finanziarie
(accedere al mercato dei capitali in aggiunta alle banche)

BASSO

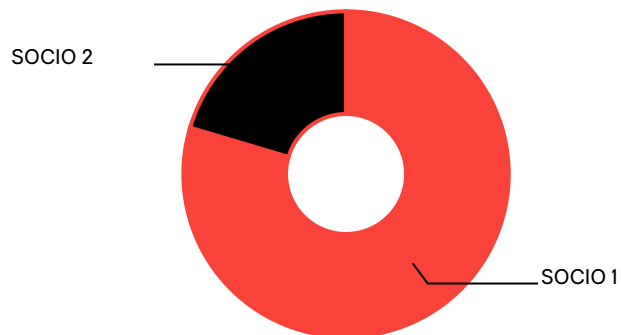
Revisionare il modello di business
(riorganizzare la produzione e/o le vendite)

BASSO

Ristrutturare l'azienda
(attraverso operazioni di natura straordinaria)

BASSO

Compagine sociale



Dati finanziari e di struttura

	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi	€ 57.769.301 100,00 %	€ 44.033.005 100,00 %	€ 33.926.921 100,00 %
Ebitda	€ 10.337.604 17,89 %	€ 4.814.989 10,93 %	€ 3.434.927 10,12 %
Redd. netto	€ 8.937.468 15,47 %	€ 1.826.578 4,15 %	€ 1.261.295 3,72 %
Attivo fisso	€ 17.172.295 24,55 %	€ 16.095.041 26,06 %	€ 17.042.472 31,42 %
Attivo circol.	€ 52.786.795 75,45 %	€ 45.656.357 73,94 %	€ 37.200.073 68,58 %
Totale Attivo	€ 69.959.090 100,00 %	€ 61.751.398 100,00 %	€ 54.242.545 100,00 %
Patr. Netto	€ 22.694.857 32,44 %	€ 13.757.389 22,28 %	€ 11.930.818 22,00 %
Pass. Fisse	€ 9.091.718 13,00 %	€ 10.950.962 17,73 %	€ 13.044.836 24,05 %
Pass. Correnti	€ 38.172.515 54,56 %	€ 37.043.047 59,99 %	€ 29.266.891 53,96 %
PN/TP	32,44 %	22,28 %	22,00 %
AC/PC	138,28 %	123,25 %	127,11 %
Cred. Cl. (gg)	99	102	101
Roi	34,62 %	12,31 %	10,48 %
Roe	65,56 %	14,22 %	12,21 %
PFN	-€ 25.069.421	-€ 19.586.624	-€ 16.412.299
PFN corrente	-€ 17.566.258	-€ 10.364.566	-€ 16.412.299
PFN / EBITDA	-1,81	-4,07	-4,78
On Finari	€ 409.718	€ 690.526	€ 567.368
Rod	210 %	3,27 %	3,57 %
On fin./Fatt.	0,71 %	1,57 %	1,67 %
Cash Flow	€ 10.000.405	€ 3.243.826	€ 2.325.779
N. Dipendenti	N.D.	N.D.	N.D.
Tipo	ordinario	ordinario	ordinario

Segnalazioni in Centrale Rischi Banca d'Italia

	2022-09	2022-08	2022-07	2022-06	2022-05	2022-04
Accordato Totale	€ 40.330.810	€ 40.568.711	€ 40.877.827	€ 37.657.215	€ 38.183.845	€ 32.819.878
Accordato Operativo Totale	€ 40.330.810	€ 40.568.711	€ 40.877.827	€ 37.657.215	€ 37.343.845	€ 32.819.878
Acc. Op. scadenza BT	€ 6.447.792	€ 4.732.204	€ 4.885.501	€ 3.986.118	€ 3.875.703	€ 3.687.456
Ut. scadenza BT	€ 6.206.289	€ 4.637.835	€ 4.639.293	€ 3.734.536	€ 3.501.468	€ 3.563.220
Acc. Op. scadenza LT	€ 6.845.119	€ 7.034.309	€ 7.132.969	€ 6.861.907	€ 7.044.269	€ 7.134.430
Ut. scadenza LT	€ 6.845.119	€ 7.034.309	€ 7.132.969	€ 6.861.907	€ 6.888.714	€ 6.978.632
Acc. Op. scadenza MF	€ 1.713.122	€ 2.711.680	€ 2.752.740	€ 3.657.790	€ 2.951.453	€ 2.967.912
Acc. scadenza BT	€ 6.447.792	€ 4.732.204	€ 4.885.501	€ 3.986.118	€ 3.875.703	€ 3.687.456
Past due su Crediti Scaduti	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
BT Past due su Sconfini	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Acc. Op. Autoliquidanti	€ 23.969.205	€ 24.539.672	€ 24.557.080	€ 21.132.514	€ 21.264.912	€ 16.798.410
Ut. Autoliquidanti	€ 13.151.323	€ 13.277.220	€ 12.058.794	€ 9.698.865	€ 10.839.287	€ 8.919.529
Acc. Op. a Revoca	€ 1.355.572	€ 1.550.846	€ 1.549.537	€ 2.018.886	€ 2.207.508	€ 2.231.670
Saldo Medio Rischi a Revoca	€ 537.205	€ 639.418	€ 706.243	€ 954.669	€ 956.175	€ 1.032.816
Utilizzato Rischi a Revoca	€ 376.388	€ 618.388	€ 369.087	€ 825.646	€ 1.029.284	€ 1.022.007
Acc. scadenza MF	€ 1.713.122	€ 2.711.680	€ 2.752.740	€ 3.657.790	€ 3.791.453	€ 2.967.912
Ut. scadenza MF	€ 1.713.121	€ 2.711.679	€ 2.752.739	€ 3.307.333	€ 2.600.996	€ 2.617.455
Sconfinamento Totale	€ 52	€ 0	€ 0	€ 58	€ 0	€ 0
% Sconfinamento Totale	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Utilizzato Totale	€ 28.292.240	€ 28.279.431	€ 26.952.882	€ 24.428.287	€ 24.859.749	€ 23.100.843
% Utilizzato Totale	70,2 %	69,7 %	65,9 %	64,9 %	66,6 %	70,4 %
% utilizzato a revoca	27,8 %	39,9 %	23,8 %	40,9 %	46,6 %	45,8 %
% sconfini totale	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
% sconf. totale (no scad. mt)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
% saldo medio/acc. revoca	39,6 %	41,2 %	45,6 %	47,3 %	43,3 %	46,3 %
CREDITI PASSATI A PERDITA	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
SOFFERENZE	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
CREDITI RISTRUTTURATI	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0

Dati identificativi

ALPHA SOCIETA' PER AZIONI

Ragione Sociale

C.F. / P. IVA

Sede legale

Sede operativa

Ateco

Attività

Data Costit.

Rev.ne Ult. Bil.

Sito WEB

Rapp. Legale

Plafond de minimis

Plafond Disponibile

MCC

Il tuo rating: Ba10

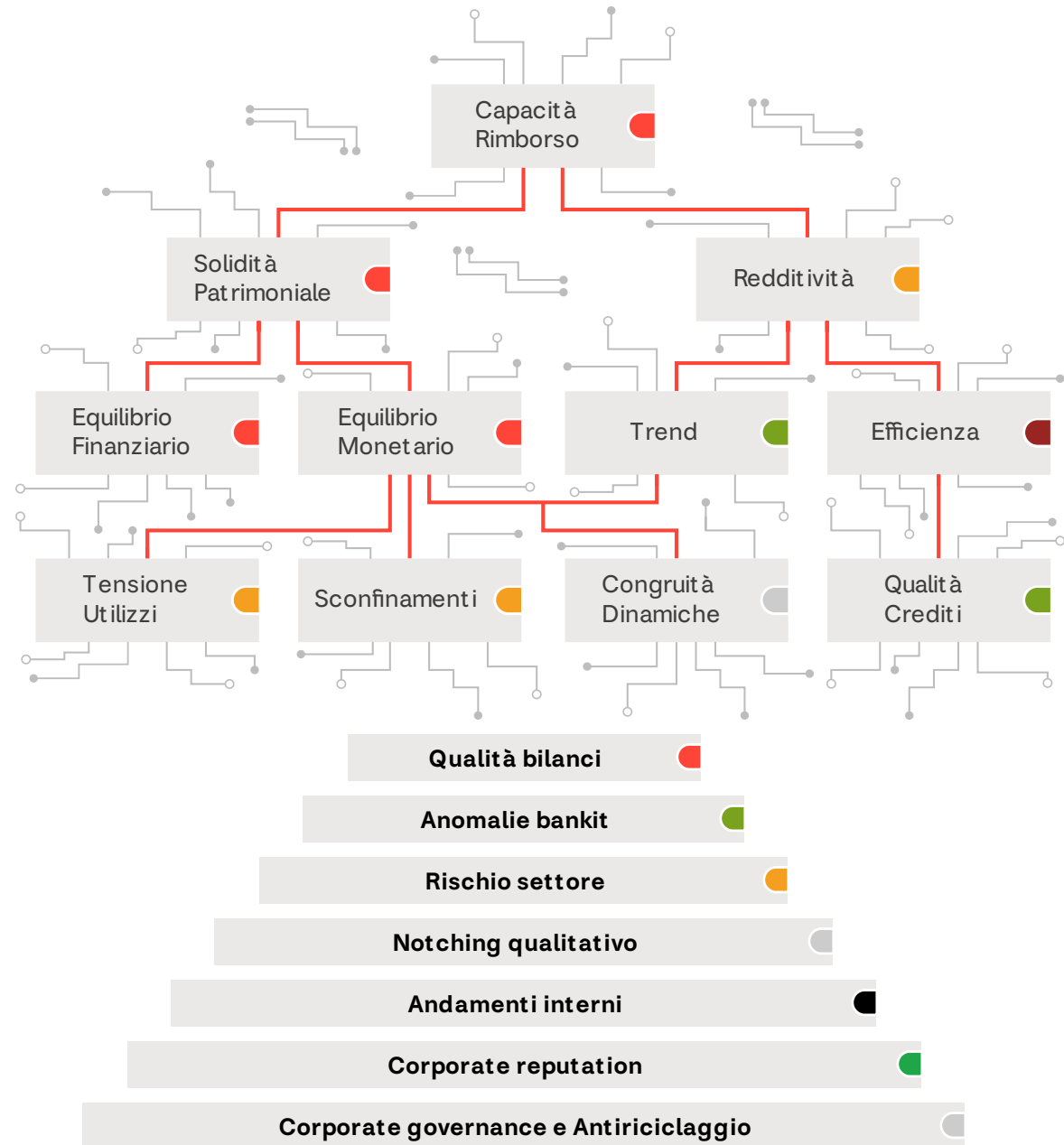
Outlook: In miglioramento

Aa1	Ottimo
Aa2	
Aa3	
A4	
A5	
A6	Buono
Baa7	
Baa8	
Baa9	Medio
Ba10	
Ba11	
Ba12	Scarso
B13	
B14	
B15	Negativo
B16	
C17	
C18	
C19	

NOTCH QUALITATIVO
= 0

NOTCH INTEGRATO
≡ 1

NOTCH AUTOMATICO
9



Check Policy

22,28%

Patrimonio Netto/Totale Attivo (>20)

1,42

PFN/Patrimonio Netto (<2,5)

6,97

EbitDa/Oneri Finanziari(>2)

4,07

PFN/EbitDa (<5)

10,93%

EbitDa/Ricavi (>5%)

SI

Ricavi Ultimi due Bilanci (>5.000 K)

ricavi 2021: 44.033K - ricavi 2020: 33.927K

-1,27

Cap. Circ. Netto Comm./PFN corrente (>1)

2,57%

Debiti Tributari/Totale Attivo (= <5%)

OK

Struttura Proprietaria Opaca

OK

Notizie di stampa Negative

OK

Nuova iniziativa (<5 anni di attività)

23 anni di attività

OK

Anomalie in Centrale Rischi Banca d'Italia

OK

Bilancio Certificati (si/no) / Revisore

OK

Rilevanza del tema "Cambio Generazionale"

KO

Incongruenze tra debiti in CRBI e bilancio

OK

Bankit aggiornata? (max 70 giorni)

CRBI aggiornata a November 2022

Bilancio

Conto economico

	30/09/2022		31/12/2021		31/12/2020	
Ricavi Esercizio	€ 57.769.301	100,0%	€ 44.033.005	100,0%	€ 33.926.921	100,0%
Altre componenti del valore della produzione	€ 630.656	1,1%	€ 1.159.528	2,6%	€ 2.195.305	6,5%
Acquisti netti	€ 37.450.453	64,8%	€ 31.234.548	70,9%	€ 31.782.854	93,7%
Variazione scorte materie prime, materiali e merci	€ 2.448.926	4,2%	€ 4.854	0,0%	-€ 8.324.682	-24,5%
Servizi	€ 6.420.649	11,1%	€ 5.852.843	13,3%	€ 7.089.040	20,9%
Godimento di beni di terzi	€ 392.308	0,7%	€ 541.594	1,2%	€ 335.969	1,0%
Oneri diversi	€ 287.119	0,5%	€ 1.066.313	2,4%	€ 699.538	2,1%
Costo del lavoro	€ 1.062.898	1,8%	€ 1.677.392	3,8%	€ 1.104.580	3,3%
MARGINE OPERATIVO LORDO o EBITDA	€ 10.337.604	17,9%	€ 4.814.989	10,9%	€ 3.434.927	10,1%
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.062.937	1,8%	€ 1.417.248	3,2%	€ 1.064.484	3,1%
MARGINE OPERATIVO NETTO o EBIT	€ 9.274.667	16,1%	€ 3.397.741	7,7%	€ 2.370.443	7,0%
Saldo gestione finanziaria	-€ 337.200	-0,6%	-€ 692.442	-1,6%	-€ 531.929	-1,6%
Saldo gestione Straordinaria	€ 0	0,0%	€ 0	0,0%	€ 0	0,0%
REDDITO PRIMA DELLE IMPOSTE	€ 8.820.137	15,3%	€ 2.705.299	6,1%	€ 1.838.514	5,4%
Imposte	€ 0	0,0%	€ 878.721	2,0%	€ 577.219	1,7%
REDDITO NETTO	€ 8.937.468	15,5%	€ 1.826.578	4,1%	€ 1.261.295	3,7%

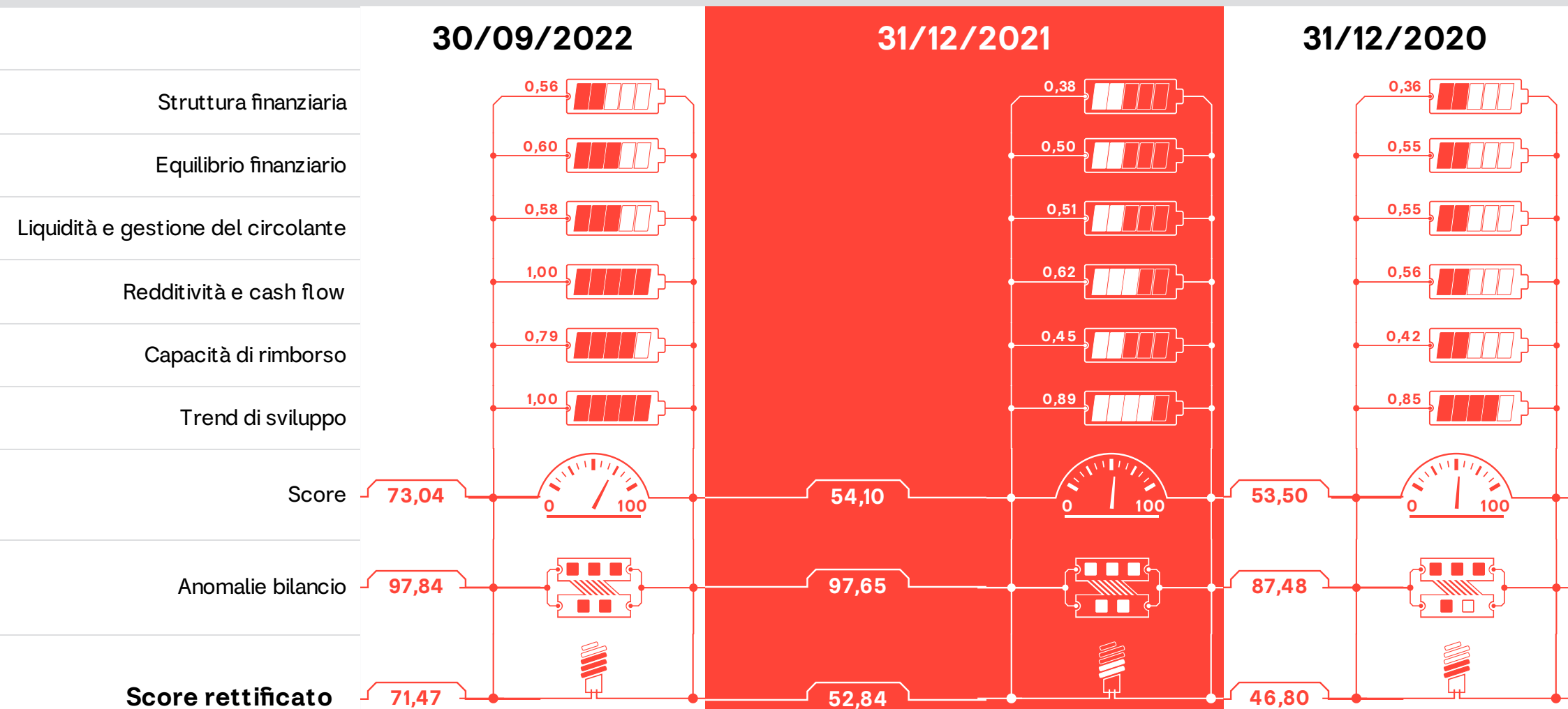
Bilancio

Stato patrimoniale

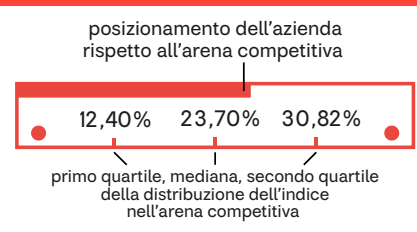
	30/09/2022		31/12/2021		31/12/2020	
Immobili	€ 5.411.483	7,7%	€ 5.449.117	8,8%	€ 5.092.751	9,4%
Immobilizzi tecnici netti	€ 15.091.868	21,6%	€ 14.014.614	22,7%	€ 13.613.981	25,1%
Immobilizzi finanziari	€ 2.080.427	3,0%	€ 2.080.427	3,4%	€ 3.428.491	6,3%
ATTIVO FISSO NETTO	€ 17.172.295	24,5%	€ 16.095.041	26,1%	€ 17.042.472	31,4%
Magazzino	€ 15.038.660	21,5%	€ 17.247.897	27,9%	€ 17.498.219	32,3%
Crediti commerciali entro 12 mesi	€ 25.649.255	36,7%	€ 15.068.991	24,4%	€ 11.433.933	21,1%
Crediti finanziari e titoli a breve	€ 0	0,0%	€ 0	0,0%	€ 0	0,0%
Altri crediti entro 12 mesi	€ 8.375.259	12,0%	€ 9.571.606	15,5%	€ 5.841.505	10,8%
Realizzabile o liquidità differite	€ 35.773.229	51,1%	€ 26.274.158	42,5%	€ 17.275.438	31,8%
Liquidità immediate	€ 1.974.906	2,8%	€ 2.134.302	3,5%	€ 2.426.416	4,5%
Attività correnti	€ 52.786.795	75,5%	€ 45.656.357	73,9%	€ 37.200.073	68,6%
TOTALE ATTIVO	€ 69.959.090	100,0%	€ 61.751.398	100,0%	€ 54.242.545	100,0%
Patrimonio netto	€ 22.694.857	32,4%	€ 13.757.389	22,3%	€ 11.930.818	22,0%
Banche a medio/lungo termine	€ 4.931.963	7,0%	€ 6.364.858	10,3%	€ 7.563.382	13,9%
Finanziamenti a medio/lungo termine (no banche)	€ 2.571.200	3,7%	€ 2.857.200	4,6%	€ 3.428.800	6,3%
Altre passività a medio/lungo termine	€ 1.197.793	1,7%	€ 1.326.001	2,1%	€ 1.689.608	3,1%
TFR Fondi Rischi	€ 390.762	0,6%	€ 402.903	0,7%	€ 363.046	0,7%
Passività Fisse	€ 9.091.718	13,0%	€ 10.950.962	17,7%	€ 13.044.836	24,0%
Debiti correnti finanziari	€ 21.289.879	30,4%	€ 14.132.429	22,9%	€ 7.846.533	14,5%
Debiti correnti commerciali	€ 14.709.623	21,0%	€ 18.410.081	29,8%	€ 19.278.024	35,5%
Debiti correnti diversi	€ 2.173.013	3,1%	€ 4.500.537	7,3%	€ 2.142.334	3,9%
Passività correnti	€ 38.172.515	54,6%	€ 37.043.047	60,0%	€ 29.266.891	54,0%
Passività fisse + passività correnti	€ 47.264.233	67,6%	€ 47.994.009	77,7%	€ 42.311.727	78,0%
TOTALE PASSIVO	€ 69.959.090	100,0%	€ 61.751.398	100,0%	€ 54.242.545	100,0%

Scoring Bilancio

Riepilogo

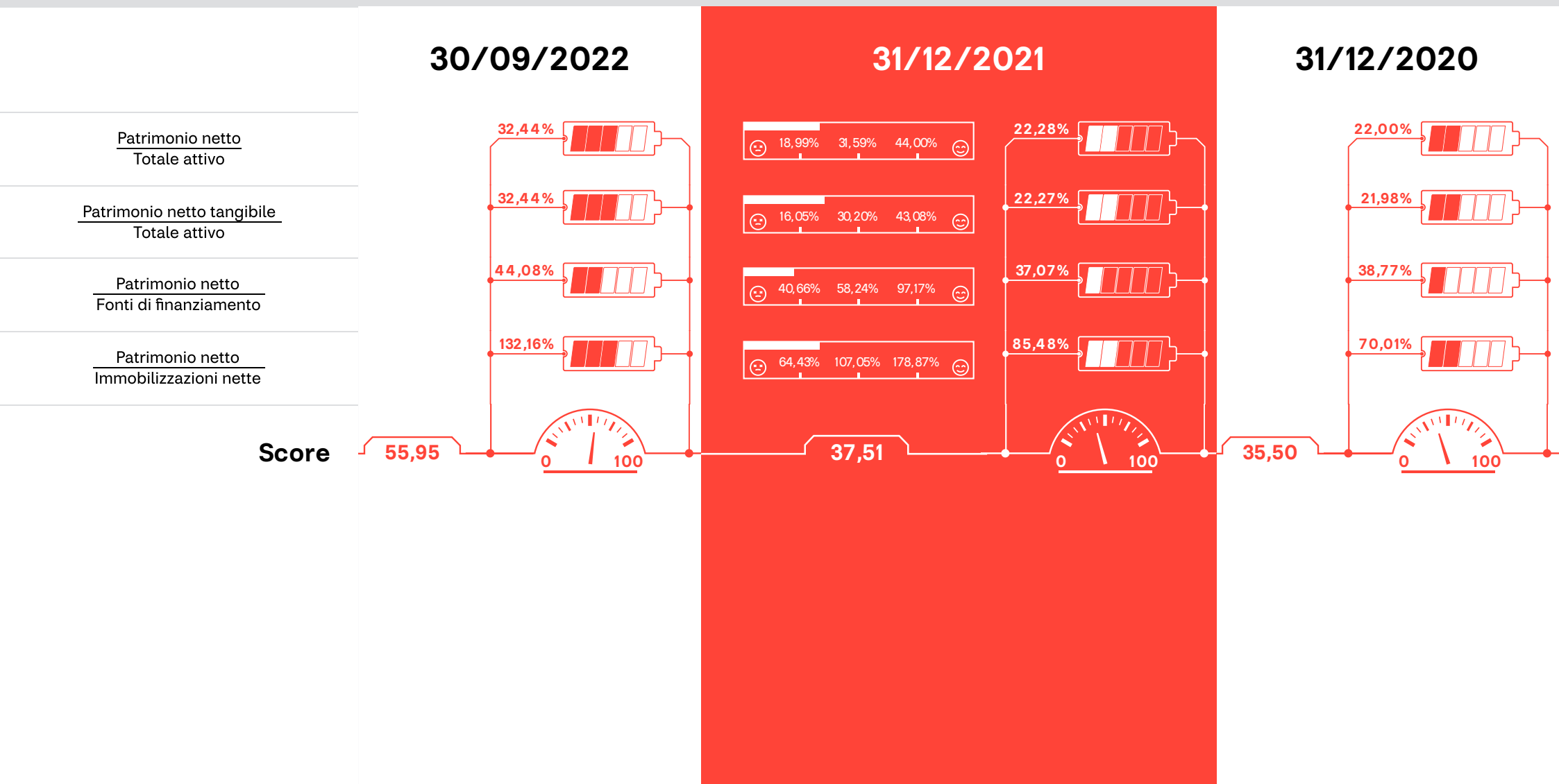


Lo "Score di Bilancio" è il risultato della interazione degli score delle sei aree di valutazione in cui è scomposto il modello di analisi (Struttura Finanziaria, Equilibrio finanziario, Liquidità e gestione del circolante, Redditività e cash flow, Capacità di rimborso e sostenibilità degli oneri finanziari, Trend di sviluppo). Ogni area di valutazione analizza una serie di indicatori raggruppati per affinità economico-aziendale. Al singolo indicatore viene attribuito un giudizio che tiene conto del suo andamento rispetto al periodo precedente e del benchmark ovvero del confronto con i valori caratterizzanti il cluster di riferimento [Settore / Arena Competitiva] (mediana, primo e terzo quartile). Partendo dallo Score di Bilancio e tenendo in considerazione eventuali anomalie di bilancio (si veda modulo "Qualità e Anomalie di Bilancio") si ottiene lo "Score di Bilancio Rettificato" che misura la qualità creditizia dell'impresa così come deducibile dai dati di bilancio.



Struttura finanziaria

Scoring di bilancio



In quest'area di valutazione viene esaminato il grado di indipendenza finanziaria dell'azienda ovvero la solidità complessiva dell'assetto Fonti - Impieghi. Il patrimonio netto, elemento contabile che esprime la consistenza delle risorse interne (prodotte dalla gestione o apportate dai soci) viene messo in relazione alle principali grandezze che delineano la dimensione e la composizione della struttura finanziaria aziendale: totale degli impieghi, debito finanziario e capitale investito in asset durevoli. Si valuta anche la "qualità" della consistenza delle risorse interne attraverso il Patrimonio Netto Tangibile (Patrimonio Netto - Immobilizzazioni Immateriali) al fine di verificarne la tenuta rispetto agli investimenti più rischiosi, asset immateriali acquistati e/o frutto di capitalizzazione di costi e/o di valutazioni a seguito di operazioni straordinarie.

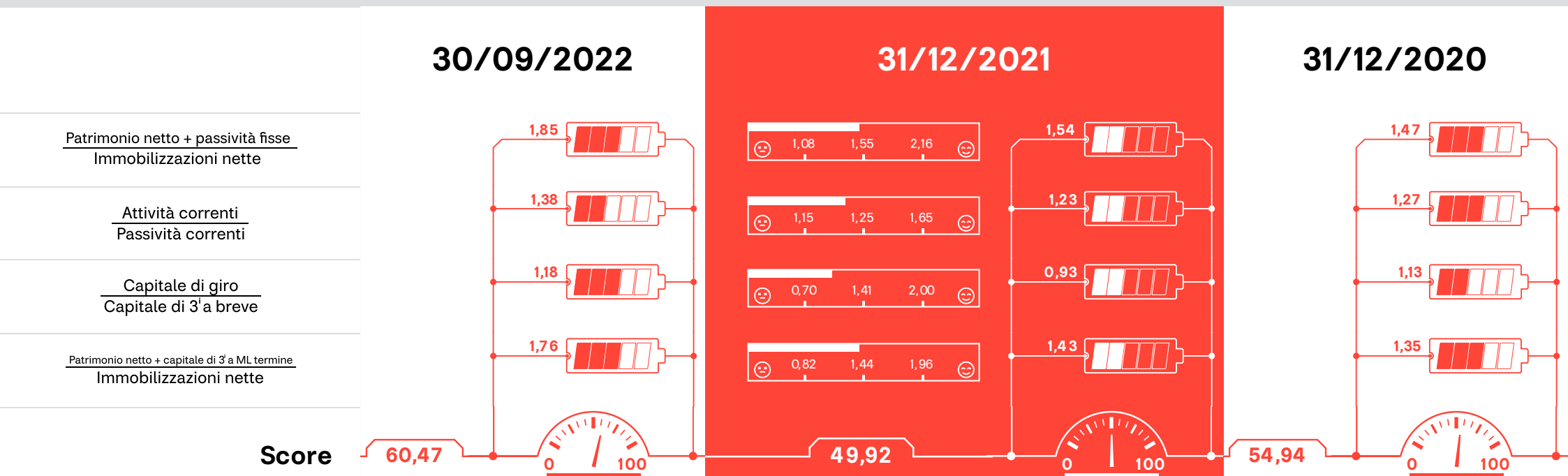
posizione dell'azienda rispetto all'arena competitiva

12,40% 23,70% 30,82%

primo quartile, mediana, secondo quartile della distribuzione dell'indice nell'arena competitiva

Equilibrio Finanziario

Scoring di bilancio



In quest'area di valutazione si esamina l'omogeneità temporale della composizione Fonti-Impieghi. I tempi finanziari dei fattori della produzione vengono confrontati con i tempi finanziari delle fonti sia di natura commerciale sia di natura finanziaria. Oltre al Current Ratio (le attività correnti superano passività correnti?) e al Margine di Struttura Secondario (le fonti durevoli sono in grado di finanziare le attività immobilizzate?), viene anche valutata la relazione tra il Capitale Circolante Commerciale Netto (Capitale di Giro) e il debito finanziario a breve termine: l'azienda utilizza correttamente il debito finanziario di breve termine per la copertura del fabbisogno finanziario netto derivante dal ciclo operativo?

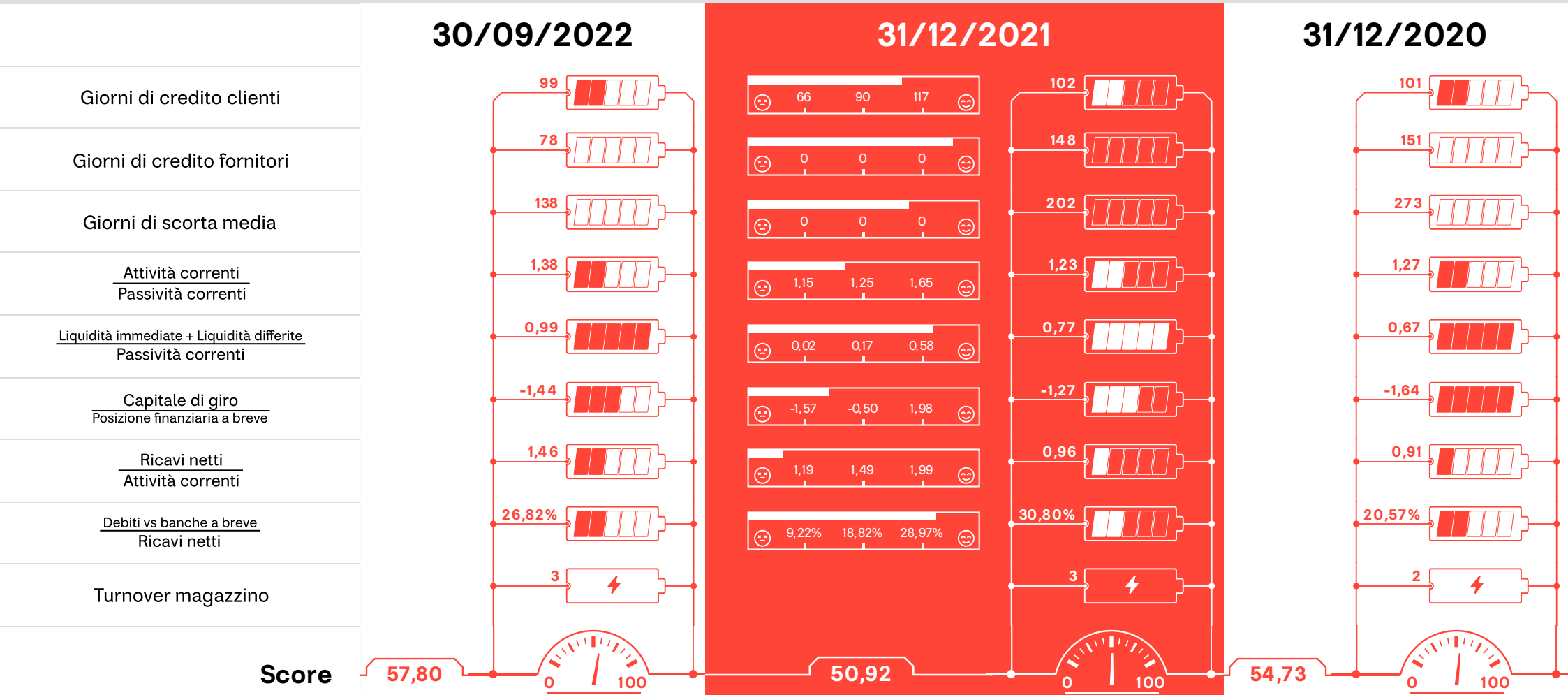
posizione dell'azienda rispetto all'arena competitiva

12,40% 23,70% 30,82%

primo quartile, mediana, secondo quartile della distribuzione dell'indice nell'arena competitiva

Liquidità e gestione circolante

Scoring di bilancio



In quest'area di valutazione viene esaminato l'equilibrio monetario aziendale (la capacità di far fronte ai pagamenti nel breve periodo) e il grado di efficienza operativa della gestione del capitale circolante. Il current e il quick ratio assieme al calcolo dei giorni di dilazione di incasso dei crediti, di pagamento delle forniture e di giacenza delle scorte di magazzino consentono di avere un quadro completo degli aspetti monetari del ciclo operativo. Completano il giudizio sull'efficienza della gestione del circolante il rapporto tra attività correnti / magazzino / debito banche a b.t. e fatturato aziendale.

posizione dell'azienda rispetto all'arena competitiva

12,40% 23,70% 30,82%

primo quartile, mediana, secondo quartile della distribuzione dell'indice nell'arena competitiva

Redditività e cash flow

Scoring di bilancio

30/09/2022

31/12/2021

31/12/2020

$$\frac{\text{Reddito netto}}{\text{Patrimonio netto medio}} = \text{ROE}$$

$$\frac{\text{Reddito operativo}}{\text{Capitale investito medio}} = \text{ROI}$$

$$\frac{\text{Margine operativo netto}}{\text{Ricavi netti}}$$

$$\frac{\text{Utile + Ammortamenti}}{\text{Ricavi netti}}$$

$$\frac{\text{Utile + Ammortamenti + Accantonamenti}}{\text{Totale Attivo}}$$

$$\frac{\text{Utile + Ammortamenti}}{\text{Totale attivo}}$$

Score

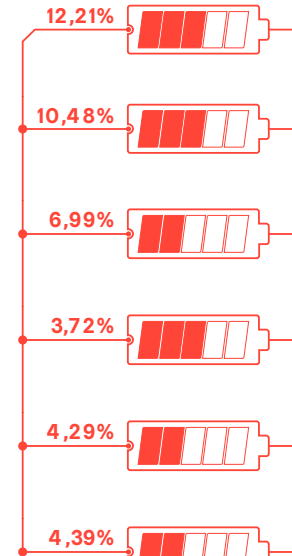
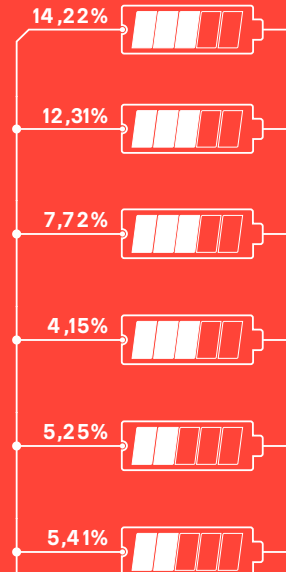
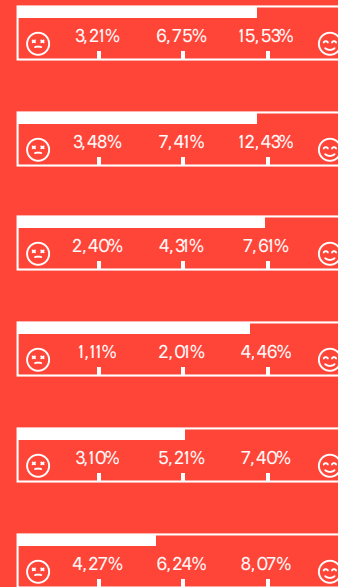
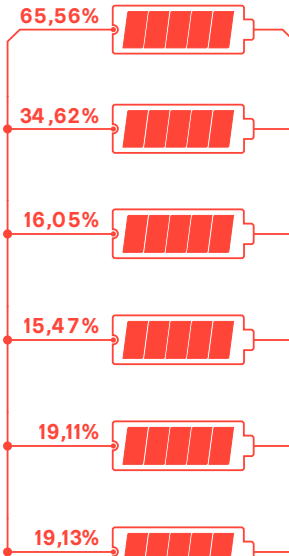
100,00



61,56



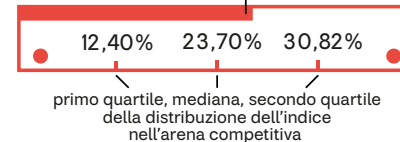
55,61



In quest'area di valutazione si esamina la capacità della gestione aziendale di generare margini e flussi adeguati alle dimensioni aziendali sia in termini di giro d'affari sia in termini di capitale investito.

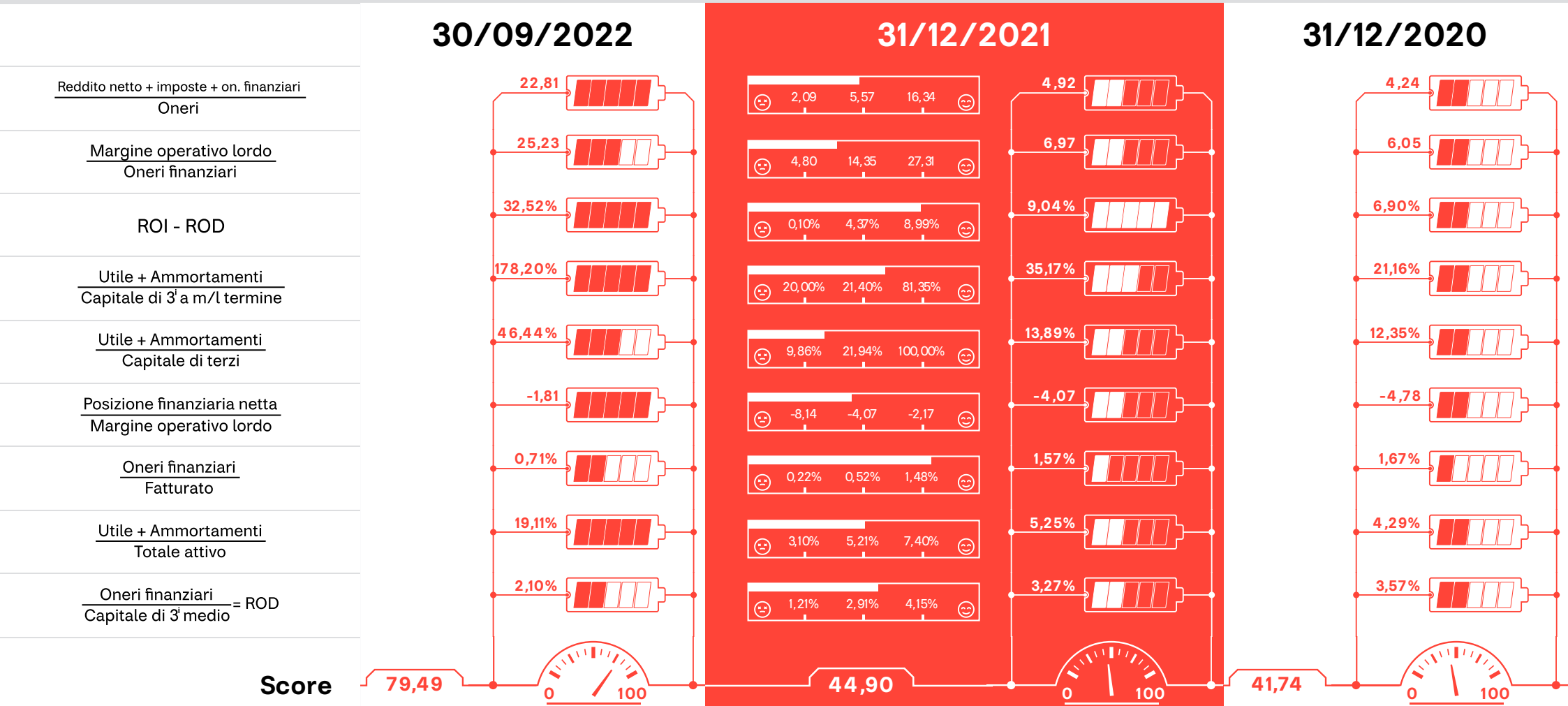
Oltre a venir valutata la capacità di remunerare il capitale di rischio (ROE) e il capitale investito (ROI), si misura la redditività operativa in relazione al fatturato e il cash flow in relazione al totale degli asset aziendali.

posizionamento dell'azienda rispetto all'arena competitiva



Capacità di rimborso e sostenibilità degli oneri finanziari

Scoring di bilancio



In quest'area di valutazione si esamina la sostenibilità del debito finanziario attraverso il confronto tra la capacità della gestione di generare flussi e il volume e l'onerosità del debito finanziario.

Oltre all'indicatore per eccellenza della sostenibilità del debito finanziario [PFN / EbitDA] - che esprime il numero di anni necessari perché i flussi monetari della gestione siano in grado di ripagare il debito finanziario - sono molto utili allo scopo i) la differenza tra ROI e ROD ovvero il confronto tra capacità di remunerare il capitale investito e il costo del capitale di terzi; ii) il rapporto tra EbitDA e oneri finanziari ovvero il grado di copertura degli oneri finanziari attraverso i flussi monetari generati dalla gestione operativa

posizionamento dell'azienda rispetto all'arena competitiva

12,40% 23,70% 30,82%

primo quartile, mediana, secondo quartile della distribuzione dell'indice nell'arena competitiva

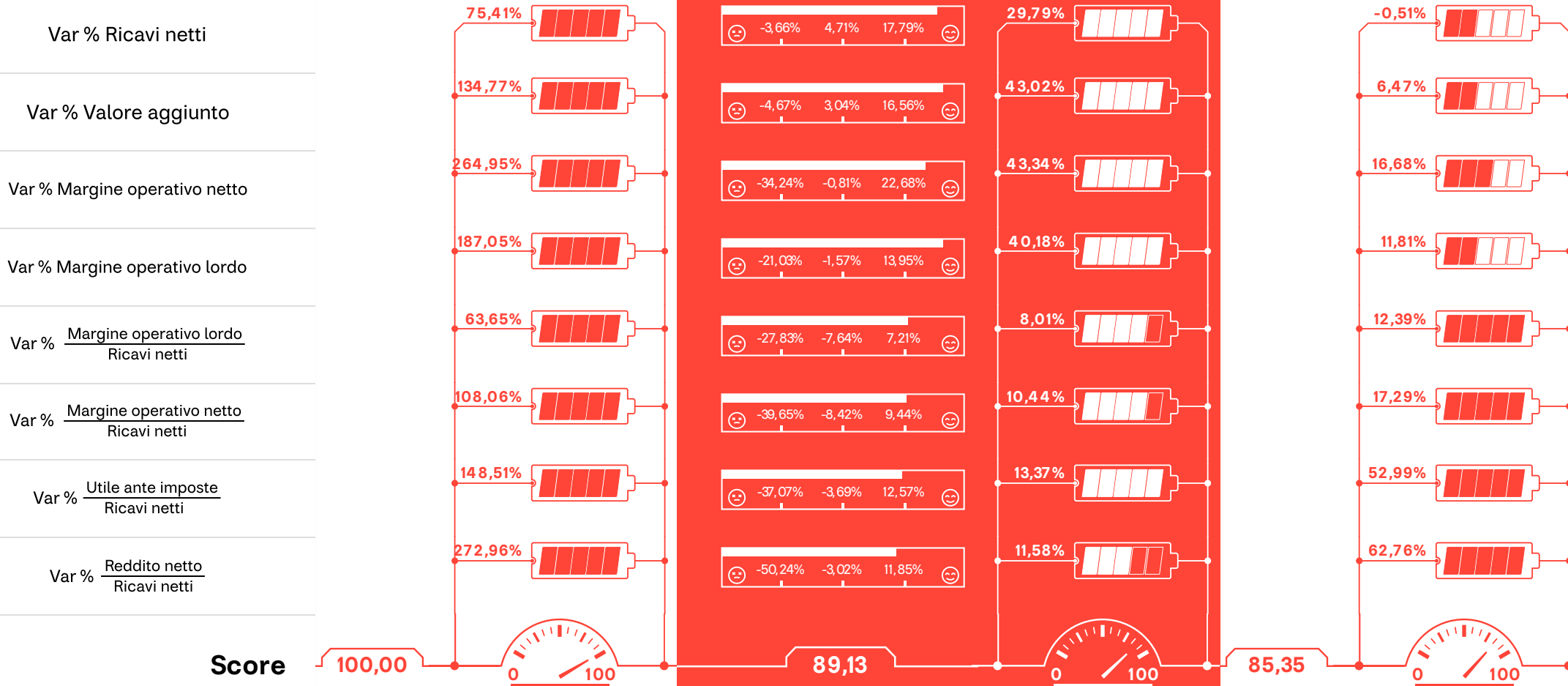
Trend di sviluppo

Scoring di bilancio

30/09/2022

31/12/2021

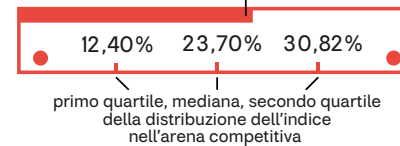
31/12/2020



In quest'area di valutazione si esamina l'andamento della gestione economica. In particolare, sono valutate le variazioni sia in termini assoluti sia in termini relativi del fatturato e dei principali margini di gestione. Il giudizio

espresso per ogni indicatore è il risultato del confronto tra l'andamento dell'indicatore per l'impresa oggetto di valutazione e l'andamento dello stesso indicatore per le imprese simili ovvero appartenenti alla stessa arena competitiva.

posizionamento dell'azienda rispetto all'arena competitiva



Anomalie di bilancio

	Soglia	31/12/2021	31/12/2020
Debiti tributari / Totale attivo	5.00%	2,57% ✓	3,64% ✓
Perdite sospese superiori ad 1/3 del patrimonio netto	1/3 PN	0,00% ✓	0,00% ✓
Patrimonio netto negativo	0	OK ✓	OK ✓
Incremento valore lordo imm.zioni immateriali in presenza di perdita d'esercizio o perdite sospese	S/N	OK ✓	OK ✓
MOL/Ricavi negativo	0	0,11 ✓	0,10 ✓
Var % negativa Ricavi ultimi 2 esercizi consecutivi	S/N	OK ✓	OK ✓
Var % negativa MON ultimi 2 esercizi consecutivi	S/N	OK ✓	OK ✓
Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti (persistenza ultimi 3 esercizi)	S/N	OK ✓	OK ✓
Debiti Bancari in bilancio diversi da quelli segnalati in CRBI	1.00%	per 2.946.248€ ✗	N.C.
Assenza di magazzino di materie prime	S/N	OK ✓	OK ✓
Assenza di magazzino di prodotti finiti	S/N	OK ✓	OK ✓
Altri Debiti / Totale Attivo	15.00%	3,77% ✓	0,55% ✓
Crediti commerciali / Fatturato	49.30%	34,22% ✓	33,70% ✓
Debiti commerciali / Acquisti		43,31% ✓	44,17% ✓
Magazzino netto / Fatturato	50.00%	39,17% ✓	51,58% ✗
Posizione finanziaria netta / Fatturato	50.00%	44,48% ✓	
Totale Attivo / Patrimonio netto	20	4,49 ✓	4,55 ✓
Altri crediti / Totale Attivo	10.00%	13,59% ✗	8,58% ✓
Altre passività non commerciali e non finanziarie / Totale Passivo	20.00%	11,07% ✓	6,38% ✓
Debiti Finanziari / Patrimonio Netto	90.00%	142,37% ✗	
Perdite Sospese / Patrimonio Netto	0.00%	0,00% ✓	0,00% ✓
Liquidità immediate / Capitale investito	10.00%	7,30% ✓	9,35% ✓
Crediti vs Controllate / Capitale investito	5.00%	1,84% ✓	2,07% ✓
Debiti vs Controllate / Capitale investito	5.00%	0,00% ✓	0,00% ✓
Variazioni magazzino superiori al	20.00%	1,43% ✓	132,84% ✗
Variazioni durata crediti comm. superiori al	20.00%	1,27% ✓	14,84% ✓
Variazioni durata debiti comm. superiori al	20.00%	1,61% ✓	34,48% ✗
Oneri finanziari / Fatturato	8.00%	1,57% ✓	1,67% ✓
Altri impieghi / capitale investito	10.00%	31,32% ✗	24,17% ✗

Medio Credito Centrale

Rating MCC

31/12/2021 31/12/2020

Classe Andamentale 7 7

Classe Finanziaria 4 11

Fascia 5 11

Prob. Default 1,02% 16,30%

Plafond € 713.128

		Modulo Andamentale											
		A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	UN
Modulo Finanziario	F1	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	6	1
	F2	1	2	2	2	2	3	3	4	5	6	7	2
	F3	1	2	3	3	3	3	4	5	5	6	8	3
	F4	1	2	3	4	4	5	5	6	6	7	9	4
	F5	2	2	3	4	5	5	5	6	7	8	10	5
	F6	3	3	3	4	5	6	6	6	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

Rating MCC

In relazione alle operazioni presentate dall'impresa SCATOLIFICIO SALERNITANO SOCIETA' PER AZIONI, sulla base dei dati aggiornati al 23/05/2022, si riportano le seguenti informazioni.

L'importo già garantito di euro **4.286.872,22**.

Informazioni importo nominale finanziamenti garantiti

Per le operazioni già garantite, l'importo totale del finanziamento richiesto di euro **7.564.000,00** - di tale importo: euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie di Importo Ridotto; euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie di Rischio Tripartito; euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie ai sensi del Dl Liquidita' 08/04/2020 art.13 lettera m); euro **4.970.000,00** sono relativi a Operazioni finanziarie ai sensi degli "Aiuti sotto forma di garanzie sui prestiti (punto 3.2)" delle Misure Temporanee in materia di Aiuti di Stato; euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie ai sensi dell' Art.56 Dl Cura Italia;

Informazioni importo nominale finanziamenti in istruttoria

Per le operazioni in istruttoria, sono presenti richieste per un importo del finanziamento totale di euro **0,00**; di tale importo: euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie di Importo Ridotto; euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie di Rischio Tripartito; euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie ai sensi del Dl Liquidita' 08/04/2020 art.13 lettera m); euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie ai sensi degli "Aiuti sotto forma di garanzie sui prestiti (punto 3.2)" delle Misure Temporanee in materia di Aiuti di Stato; euro **0,00** sono relativi a Operazioni finanziarie ai sensi dell' Art.56 Dl Cura Italia;

Si precisa che i finanziamenti in istruttoria, al momento del loro accoglimento, daranno luogo ad ulteriori importi garantiti che ad oggi non possibile quantificare. La presente informazione si intende fornita a titolo indicativo sulla base delle evidenze "in progress" della procedura automatizzata e, pertanto, non costituisce certificazione del plafond disponibile.

Aiuti statali e operazioni MCC

Operazioni MCC

#	Data comitato	Importo finanziamento	Durata (Mesi)
3645396	28/12/2021	€ 500.000	18
3621264	14/12/2021	€ 364.000	60
3395921	14/09/2021	€ 970.000	36
2968865	23/04/2021	€ 500.000	20
2118487	22/09/2020	€ 2.000.000	71
1173854	03/07/2020	€ 1.000.000	71
1327544	22/05/2020	€ 300.000	24
1053144	22/01/2020	€ 430.000	75
653444	21/11/2016	€ 500.000	75
556296	29/01/2016	€ 500.000	135
432812	21/11/2014	€ 500.000	135

Aiuti statali

Data	Importo	Concedente
21/05/2021	€ 135.510	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
14/05/2021	€ 1.950.000	SACE S.P.A.
10/05/2021	€ 2.247	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
04/05/2021	€ 100.000	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
04/05/2021	€ 43.863	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
04/05/2021	€ 114.493	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
10/04/2021	€ 4.163	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
07/12/2020	€ 3.304	INPS
03/09/2020	€ 5.224	Ministero dello sviluppo economico - Dir...
22/05/2020	€ 11.435	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
18/03/2020	€ 8.112	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
12/02/2020	€ 20.210	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
22/01/2020	€ 26.093	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
10/07/2019	€ 1.146	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
10/07/2019	€ 5.729	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
10/07/2019	€ 5.729	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
27/03/2019	€ 21.905	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
07/11/2018	€ 11.001	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
24/10/2018	€ 9.168	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
03/10/2018	€ 3.060	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
19/09/2018	€ 14.668	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
31/07/2018	€ 0	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...
31/07/2018	€ 3.672	Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centr...

Simulazione Crisi d'Impresa

**Valutazione
Crisi d'Impresa**

OK

Patrimonio Netto

OK

DSCR (a 6 mesi)

N.D.

Indicatore della crisi

OK

		Dec 2020	Dec 2021	
Patrimonio Netto		OK	OK	KO
DSCR (a 6 mesi)				N.D.
	Soglia	Dec 2020	Dec 2021	
Sostenibilità oneri finanziari	< 3,00%	1,67%	1,57%	0,86%
Adeguatezza patrimoniale	> 7,60%	28,93%	29,57%	37,89%
Indice Liquidità	> 93,70%	127,11%	123,25%	131,16%
Ritorno Liquido dell'attivo	> 0,50%	4,39%	5,41%	10,49%
Indice di indebitamento previdenziale e tributario	< 4,90%	3,81%	2,73%	0,19%

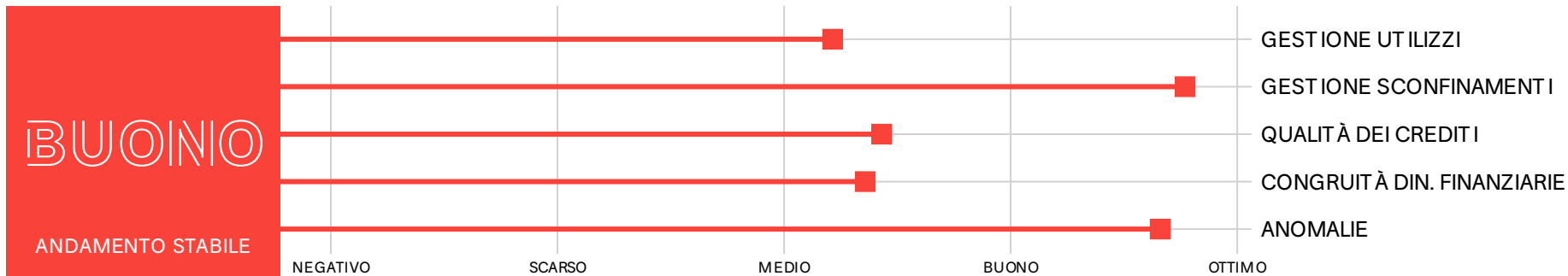
NOTA: Gli indicatori della crisi sono valutati su base annuale e non su base trimestrale

Arena Competitiva

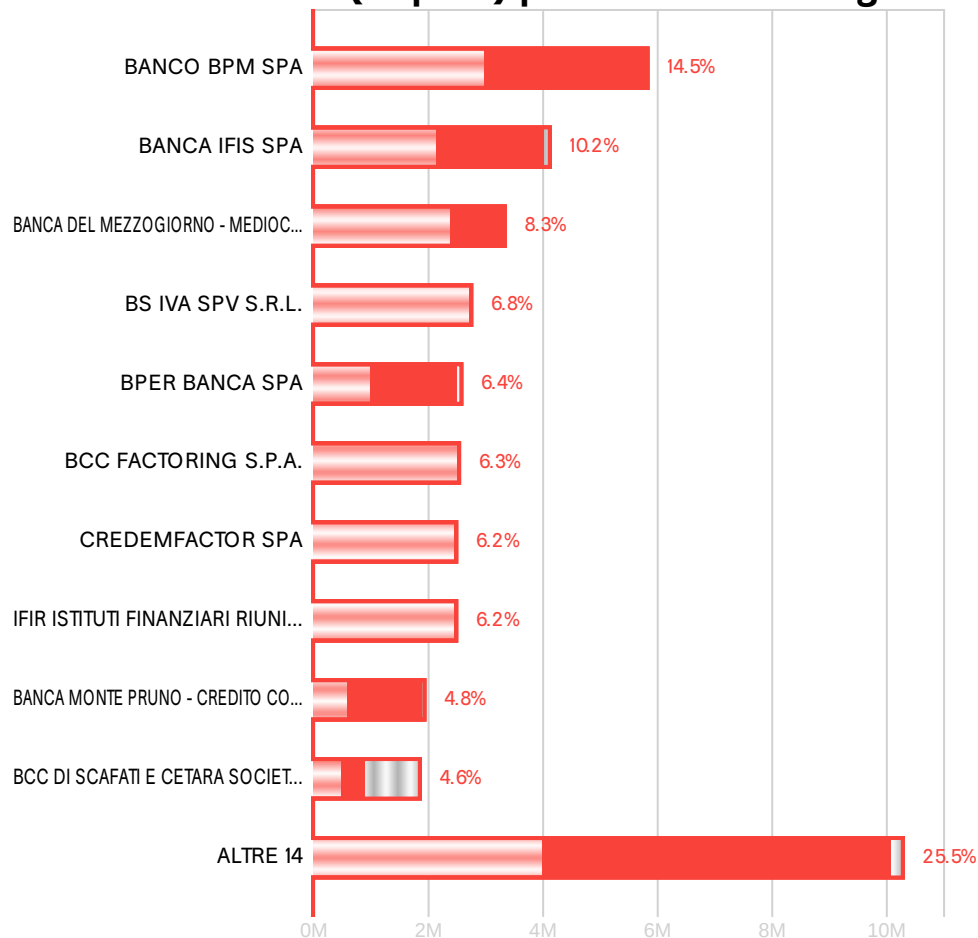
#	Ragione sociale	Prov	Fatturato	Ebitda Margin	Patrimonio netto su totale attivo	Oneri finanziari su fatturato
1	INTERSCAMBI - S.R.L.	SA	€ 53.460.186	23,53%	57,47%	0,09%
2	PELLICONI & C. - SOCIETA' PER AZIONI	BO	€ 51.427.766	5,13%	30,51%	2,53%
3	ME.C.A. - S.R.L.	SA	€ 50.145.722	14,48%	42,62%	0,00%
4	ALLTUB ITALIA S.R.L.	MI	€ 48.920.946	12,52%	40,68%	0,07%
5	FALCO S.P.A.	PV	€ 47.141.679	7,84%	33,65%	2,70%
6	ITALPACK S.R.L.	PR	€ 45.221.864	2,11%	5,39%	1,11%
7	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	SA	€ 44.033.005	10,93%	22,28%	1,57%
8	GIORGIO FANTI - S.P.A.	BO	€ 41.365.443	17,62%	69,27%	0,05%
9	ASTRO - S.R.L.	AT	€ 36.348.040	9,67%	51,98%	0,10%
10	EASYTECH PACKAGING S.P.A.	SA	€ 33.341.855	19,06%	44,33%	0,30%
11	S.I.L.F.A. SOCIETA' IMBALLAGGI LATTA FUSTI ACCIAIO - S.R.L.	MB	€ 31.872.361	7,32%	43,02%	0,40%
12	LIMEA-FISMA S.P.A.	MI	€ 30.884.888	7,79%	65,02%	0,22%
13	VENEZIANO SRL	SA	€ 27.970.752	5,74%	31,65%	0,30%
14	C.B.M. - COSTRUZIONI BARATTOLI METALLICI - S.P.A.	SA	€ 25.773.093	9,33%	39,09%	1,97%
15	RAPID S.P.A.	BS	€ 18.700.616	-0,07%	31,05%	0,19%
16	CROWN PACKAGING MANUFACTURING ITALY S.R.L.	PR	€ 18.343.568	14,34%	42,57%	1,54%
17	CA.DIS. S.R.L.	CS	€ 17.656.471	6,07%	14,89%	1,81%
18	DESIGN 24 SOCIETA' BENEFIT S.R.L.	BO	€ 16.120.487	40,70%	34,58%	0,02%
19	LA METALLURGICA S.R.L.	MI	€ 14.416.280	4,53%	27,20%	0,35%
20	CABAGAGLIO S.P.A.	LC	€ 14.217.433	10,06%	31,52%	0,64%
21	METAL PRESS S.P.A.	MI	€ 13.879.331	5,04%	20,17%	1,03%
22	PR.A.IM. SRL	LC	€ 13.386.241	4,02%	19,62%	0,26%
23	TIN-SIDER - S.R.L.	SA	€ 13.339.543	5,67%	13,49%	2,50%
24	TECNOCAP TL S.R.L.	LC	€ 13.171.214	-3,45%	9,91%	0,73%
25	F. CEREDI S.P.A.	BO	€ 13.149.976	7,90%	80,51%	0,00%
26	MONDIAL CAPSULE - S.R.L.	SS	€ 11.566.444	13,65%	49,78%	2,19%
27	INTERCAP S.R.L.	AT	€ 11.233.879	8,83%	18,78%	2,01%
28	TUBETTIFICIO PEDERCINI S.R.L.	BS	€ 10.332.079	19,64%	92,40%	0,00%
29	EUROPACK S.R.L.	PC	€ 10.195.979	4,23%	14,08%	0,30%
30	TUBETTIFICIO M. FAVIA S.R.L.	MI	€ 10.125.440	2,49%	31,16%	0,69%
31	IDRIA - S.R.L.	SA	€ 9.036.510	6,58%	37,05%	0,00%
32	SCATOLIFICIO LECCHESI S.P.A.	LC	€ 8.534.202	22,24%	74,91%	1,15%
33	BORMIOLI PHARMA VASTO S.R.L.	MI	€ 8.390.803	6,42%	52,09%	0,07%
34	DOME BOX S.R.L.	SA	€ 8.267.046	6,98%	5,99%	1,31%

... seguono altre 12 aziende

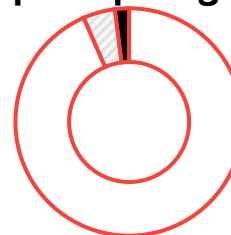
Rate Bankit



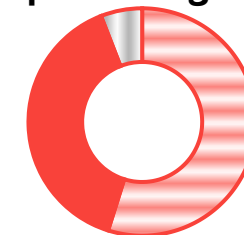
Accordato cassa (Sep 22) per istituto e categoria



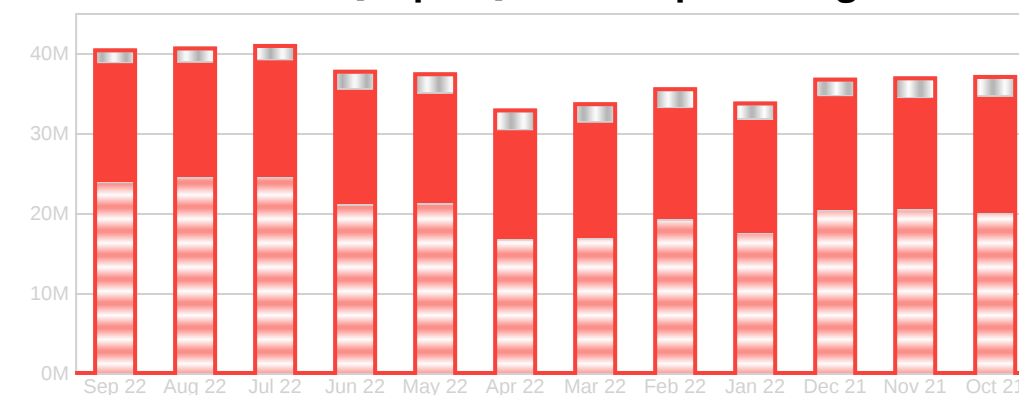
Accordato totale (Sep 22) per tipologia



Accordato cassa (Sep 22) per categoria



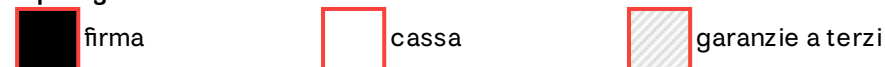
Accordato cassa (Sep 22) mensile per categoria



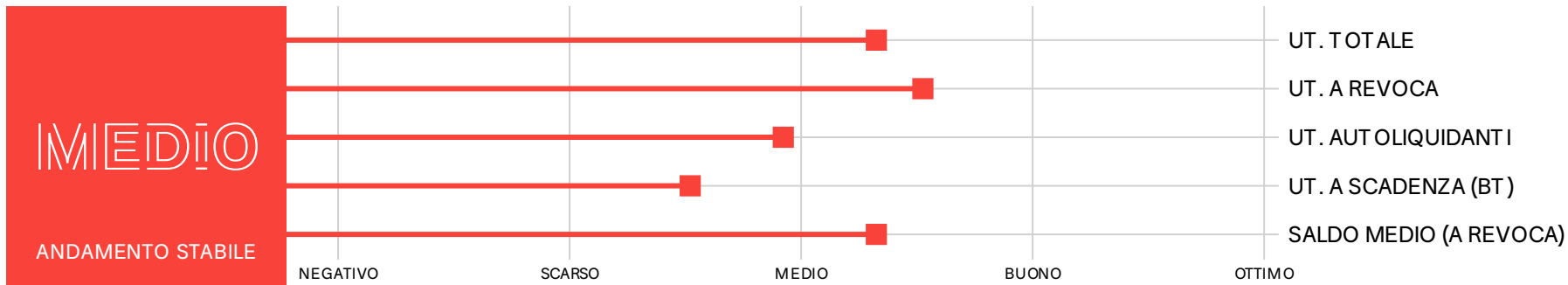
Categorie



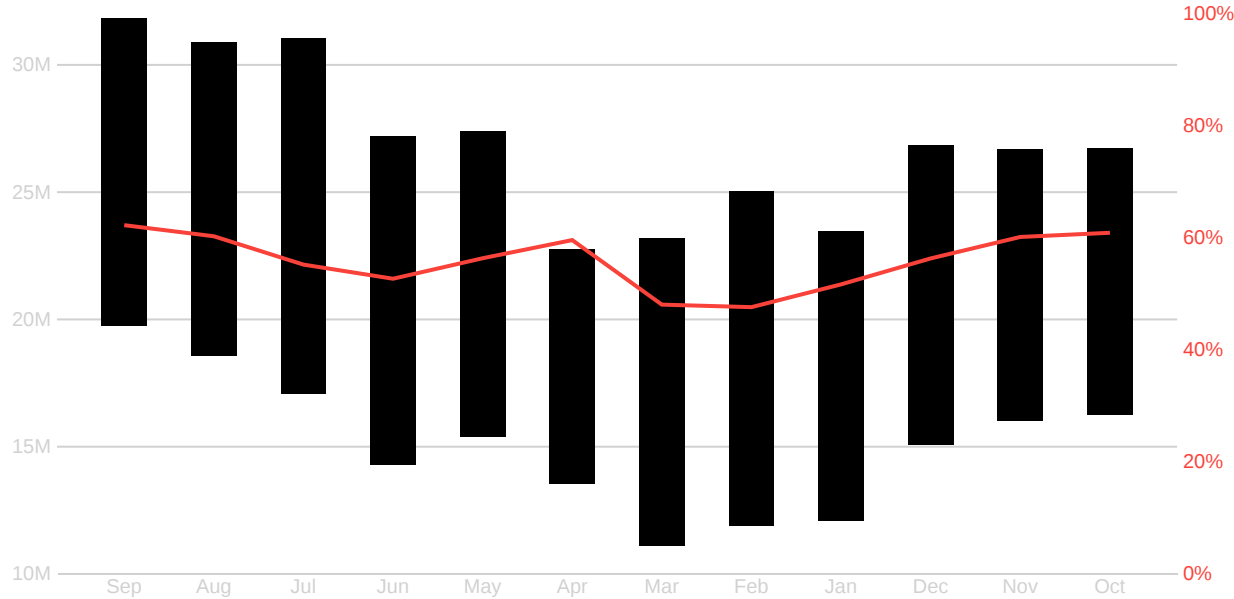
Tipologie



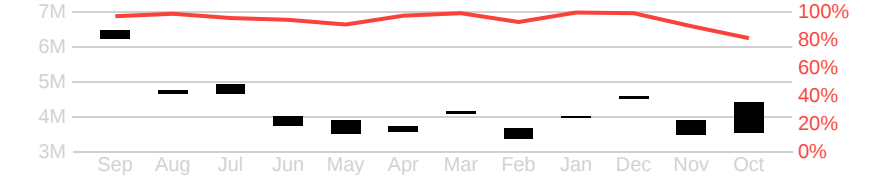
Rate Bankit - Gestione Utilizzi



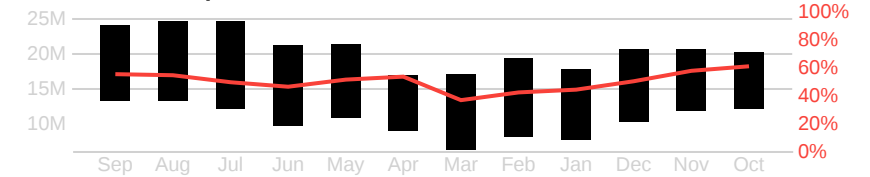
Differenza tra accordato ed utilizzato



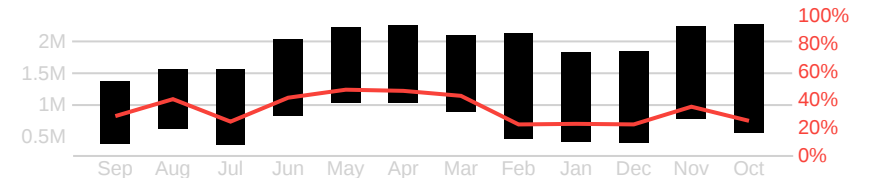
Rischi a scadenza (breve termine)



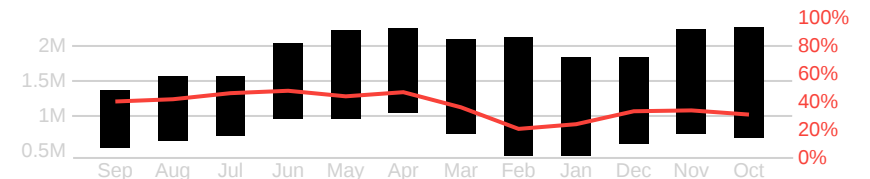
Rischi autoliquidanti



Rischi a revoca



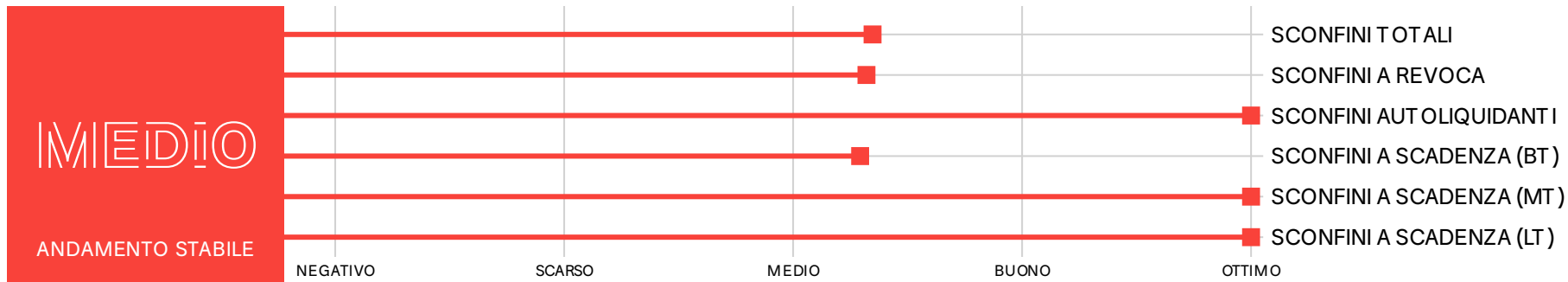
Saldo medio su rischi a revoca



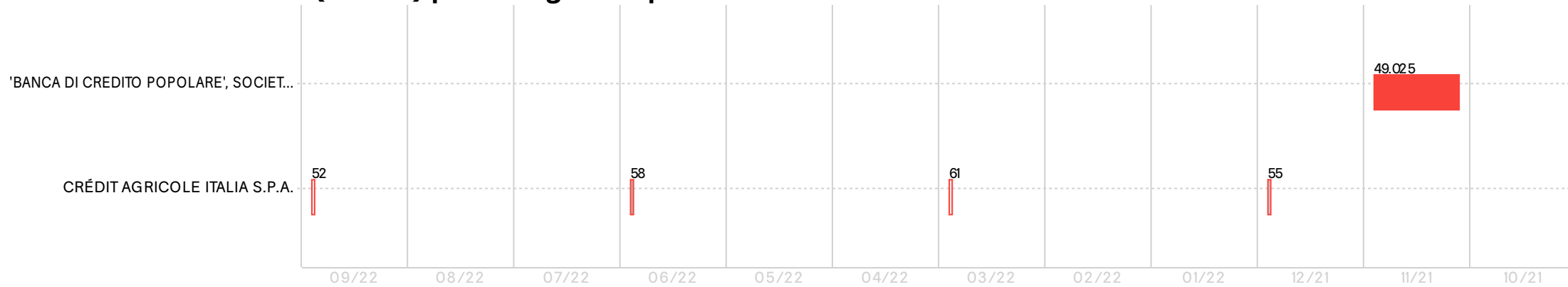
saldo positivo

saldo negativo

Rate Bankit - Gestione Sconfini



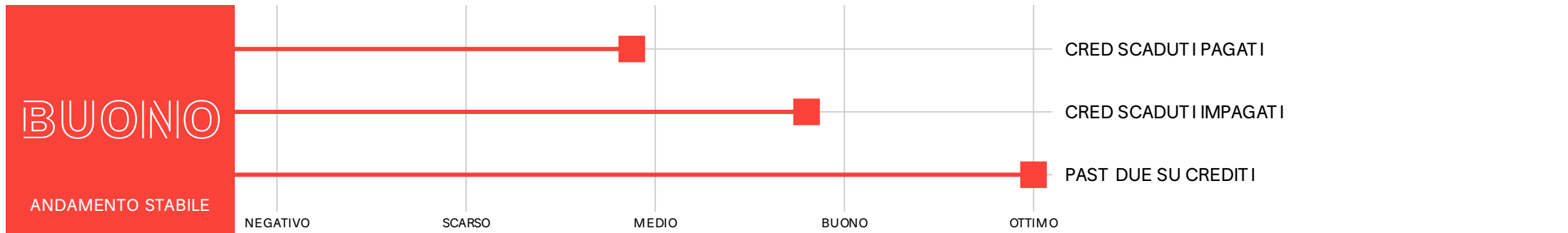
Sconfinamenti mensili (volumi) per categoria e per istituto



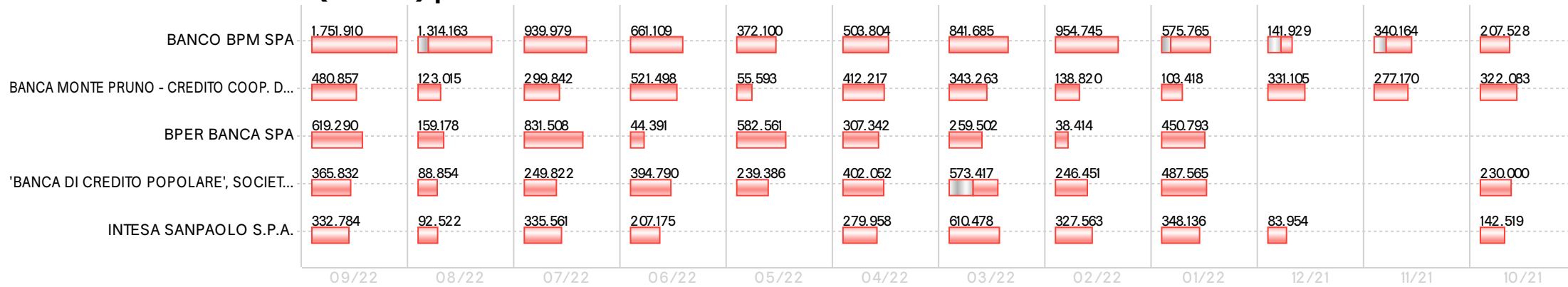
Sconfinamenti mensili (percentuali) per categoria



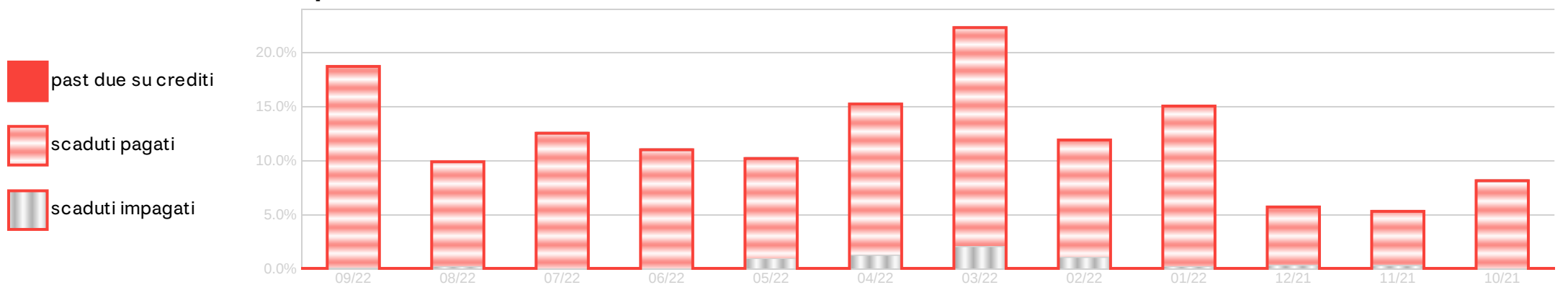
Rate Bankit - Qualità dei crediti



Crediti scaduti mensili (volumi) per istituto



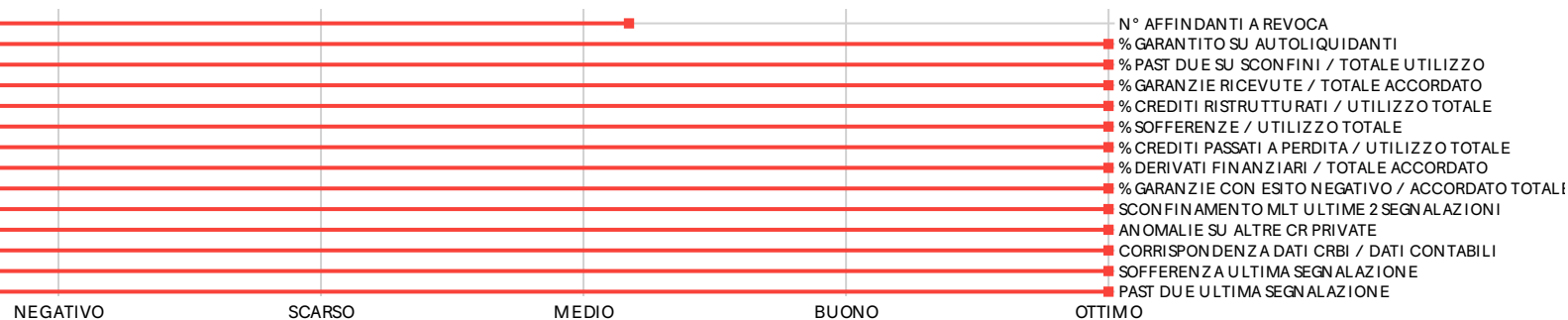
Crediti scaduti mensili (percentuali)



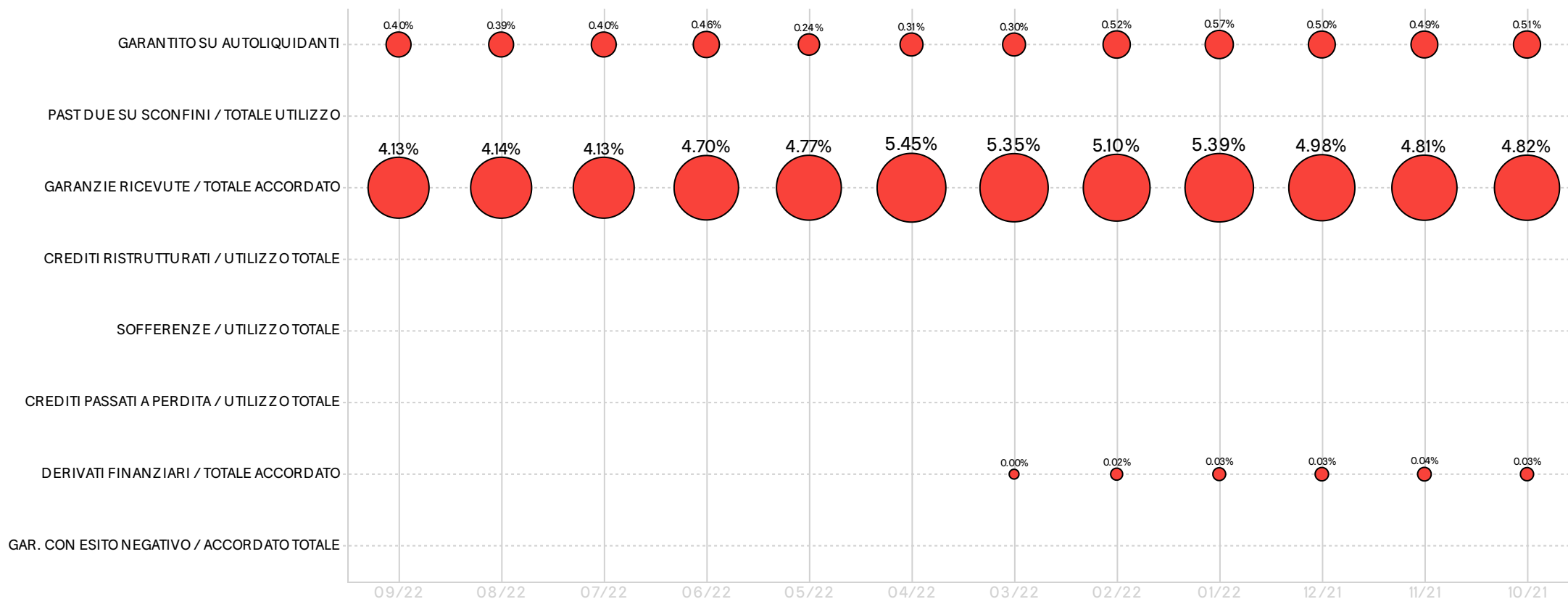
Rate Bankit - Anomalia

MEDIO

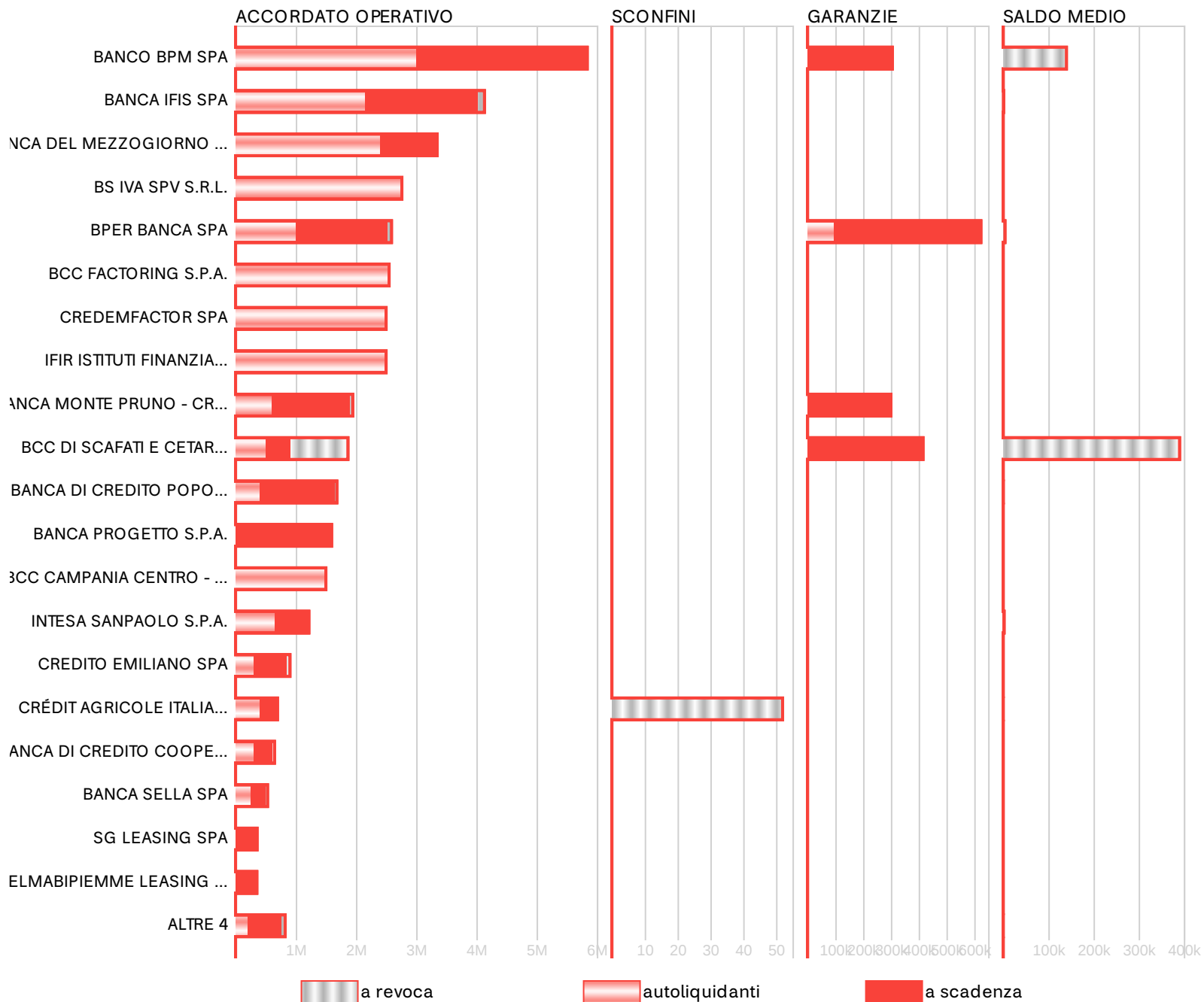
ANDAMENTO STABILE



Anomalie



Istituti affidanti a



Istituti ex affidanti

- ALBA LEASING S.P.A. USCITA A OCT 21
- BANCA DEL MEZZOGIORNO MEDIOCRE... USCITA A JUN 21
- BANCA DI CREDITO COOPERATIVO D... USCITA A JUN 21
- BANCA DI CREDITO POPOLARE SOCI... USCITA A JUN 21
- BANCA IFIS S.P.A. USCITA A JUN 21
- BANCA MONTE PRUNO CR. COOP. DI... USCITA A JUN 21
- BANCA PROGETTO SPA USCITA A JUN 21
- BANCA SELLA S.P.A. USCITA A JUN 21
- BCC FACTORING SPA USCITA A JUN 21
- BS IVA SPV S.R.L USCITA A JUN 21
- CREDIT AGRICOLE CARIPARMA SPA USCITA A JUN 21
- CREDITO EMILIANO SOCIETA' PER ... USCITA A JUN 21
- GBM BANCA SPA USCITA A JUN 21
- INTESA SANPAOLO SPA USCITA A JUN 21
- ALBA 11 SPV S.R.L. USCITA A MAY 21
- GARANZIA FIDI SOC.COOP.P.A. USCITA A APR 21
- UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA USCITA A MAR 21
- BANCA REGIONALE DI SVILUPPO SP... USCITA A FEB 21
- ALBA 10 SPV SRL USCITA A JAN 21
- CONFIDI SARDEGNA SOCIETÀ CONSO... USCITA A OCT 20

Assumption Forecast

	Dec 2020	Dec 2021	Dec 2022	Dec 2023	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2026	Dec 2027	Dec 2028
Stima automatica Crescita fatturato			56,79%	19,28%	11,14%	7,07%	5,04%	4,02%	3,51%
Variazione Analista crescita fatturato			0,00%	11,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Crescita Fatturato	-0,5%	29,8%	56,8%	30,3%	11,1%	7,1%	5,0%	4,0%	3,5%
Stima Automatica MOL/Fatturato (Core)			16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%
Var. Analista MOL/Fatturato			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MOL/Fatturato (Attività Core)	10,12%	10,93%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%
Var. Mol (no core) dovuto a			0	0	0	0	0	0	0
Stima automatica ammortamenti immateriali			€3.126	€1.238	€491	€194	€77	€30	€12
Variazione Analista ammortamento immateriali			€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0
Ammortamenti immateriali	€3.530	€3.918	€3.126	€1.238	€491	€194	€77	€30	€12
Stima automatica ammortamenti materiali			€1.255.178	€1.142.720	€1.040.338	€947.129	€862.270	€785.015	€714.682
Variazione Analista ammortamento materiali			€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0
Ammortamenti materiali	€1.060.954	€1.413.330	€1.255.178	€1.142.720	€1.040.338	€947.129	€862.270	€785.015	€714.682
Stima automatica Tasso indebitamento bt			0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Variazione analista tasso indeb a bt			0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Tasso indebitamento breve			2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%
Stima automatica Tasso indebitamento mlt			2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%
Variazione analista tasso indeb a mlt			0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Tasso indebitamento mlt			2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%
Investimenti netti immateriali		-€ 1.979	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Investimenti netti materiali		€ 402.612	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Stima automatica Giorni magazzino			134	134	134	134	134	134	134
Variazioni Analista Giorni Magazzino			0	0	0	0	0	0	0
Giorni magazzino	189	143	134	134	134	134	134	134	134
Stima automatica gg credito clienti			123	123	123	123	123	123	123
variazioni analista gg credito clienti			0	0	0	0	0	0	0
Giorni Credito Clienti	123	125	123	123	123	123	123	123	123
Stima Automatica gg Debito Fornitori			156	156	156	156	156	156	156
Variazioni analista gg debito fornitori			0	0	0	0	0	0	0
Giorni Debito Fornitori	212	171	156	156	156	156	156	156	156
Crediti Diversi	€5.841.505	€9.571.606	€7.486.505	€9.754.471	€10.841.317	€11.607.908	€12.192.425	€12.682.286	€13.127.292
Distribuzione Dividendi			€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0
Finanziamenti Soci			€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0

Bilanci Previsionali

Conto economico

	Dec 2020	Dec 2021	Dec 2022	Dec 2023	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2026	Dec 2027	Dec 2028
Fatturato	€ 33.926.921	€ 44.033.005	€ 69.041.179	€ 89.956.553	€ 99.979.537	€ 107.049.104	€ 112.439.569	€ 116.957.114	€ 121.060.995
M.O.L.	3.434.927	4.814.989	11.073.012	14.427.476	16.034.989	17.168.826	18.033.363	18.757.899	19.416.091
Ammortamenti immateriali	€ 3.530	€ 3.918	€ 3.126	€ 1.238	€ 491	€ 194	€ 77	€ 30	€ 12
Ammortamenti materiali	€ 1.060.954	€ 1.413.330	€ 1.255.178	€ 1.142.720	€ 1.040.338	€ 947.129	€ 862.270	€ 785.015	€ 714.682
Gestione finanziaria	-€ 531.929	-€ 692.442	-€ 594.725	-€ 552.646	-€ 513.977	-€ 483.660	-€ 453.344	-€ 426.769	-€ 423.610
Gestione straordinaria									
Utile d'esercizio	€ 1.261.295	€ 1.826.578	€ 6.453.987	€ 7.638.523	€ 8.688.110	€ 9.442.705	€ 10.030.603	€ 10.527.650	€ 10.966.672
Indici									
Ciclo monetario (gg)	142	155	133	133	133	133	133	133	133
Patrimonio netto / Attivo	22,0%	22,3%	27,5%	31,3%	36,3%	41,0%	45,3%	49,2%	52,4%
Oneri finanz./ Fatturato	1,6%	1,6%	0,9%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,3%
Margine di struttura	-€ 5.111.654	-€ 2.337.652	€ 5.374.640	€ 14.157.121	€ 23.886.060	€ 34.276.088	€ 45.169.039	€ 56.481.735	€ 68.163.101
Cap. circolante netto operativo	€ 9.654.128	€ 13.906.807	€ 23.939.818	€ 31.192.159	€ 34.572.878	€ 37.118.949	€ 38.988.076	€ 40.554.521	€ 41.862.837
Saldo Crediti/Debiti div.	€ 1.646.517	€ 3.342.165	-€ 125.314	€ 360.478	€ 593.277	€ 757.479	€ 882.681	€ 987.608	€ 1.082.927
Posizione Finanziaria Netta	-16.412.299	-19.586.624	-18.439.863	-17.395.516	-11.280.096	-3.600.340	5.298.281	14.939.606	25.217.337

Stato patrimoniale

	Dec 2020	Dec 2021	Dec 2022	Dec 2023	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2026	Dec 2027	Dec 2028
Immobil. immateriali	€ 7.156	€ 5.177	€ 2.051	€ 812	€ 322	€ 127	€ 50	€ 20	€ 8
Immobil. tecniche.	€ 13.606.825	€ 14.009.437	€ 12.754.259	€ 11.611.539	€ 10.571.201	€ 9.624.072	€ 8.761.802	€ 7.976.787	€ 7.262.105
Immobil. finanziarie	€ 3.428.491	€ 2.080.427	€ 2.080.427	€ 2.080.427	€ 2.080.427	€ 2.080.427	€ 2.080.427	€ 2.080.427	€ 2.080.427
Magazzino	€ 17.498.219	€ 17.247.897	€ 25.397.628	€ 33.091.599	€ 36.678.186	€ 39.379.300	€ 41.362.247	€ 43.024.080	€ 44.412.065
Crediti verso clienti	€ 11.433.933	€ 15.068.991	€ 23.295.502	€ 30.352.655	€ 33.642.385	€ 36.119.931	€ 37.938.753	€ 39.463.038	€ 40.736.142
Crediti vari	€ 5.841.505	€ 9.571.606	€ 7.486.505	€ 9.754.471	€ 10.841.317	€ 11.607.908	€ 12.192.425	€ 12.682.286	€ 13.127.292
Liquidità e titoli / (Ulteriore scoperto cassa)	€ 2.426.416	€ 3.767.863	€ 2.538.294	€ 2.098.344	€ 6.849.766	€ 13.460.142	€ 21.289.383	€ 29.993.344	€ 40.159.641
Totale Attivo	€ 54.242.545	€ 61.751.398	€ 73.554.666	€ 88.989.847	€ 100.663.604	€ 112.271.908	€ 123.625.087	€ 135.219.982	€ 147.777.680
Patrimonio netto	€ 11.930.818	€ 13.757.389	€ 20.211.376	€ 27.849.899	€ 36.538.010	€ 45.980.715	€ 56.011.318	€ 66.538.969	€ 77.505.640
Obbligazioni - Fin. Soci									
Fondi e debiti vari a MLT	€ 2.052.654	€ 1.728.904	€ 1.728.904	€ 1.728.904	€ 1.728.904	€ 1.728.904	€ 1.728.904	€ 1.728.904	€ 1.728.904
Debiti fin. m/l termine	€ 10.992.182	€ 9.222.058	€ 6.845.729	€ 5.361.431	€ 3.997.433	€ 2.928.053	€ 1.858.673	€ 921.309	€ 809.875
Debiti fin. breve termine	€ 7.846.533	€ 14.132.429	€ 14.132.429	€ 14.132.429	€ 14.132.429	€ 14.132.429	€ 14.132.429	€ 14.132.429	€ 14.132.429
Debiti verso fornitori	19.278.024	18.410.081	24.753.313	32.252.095	35.747.693	38.380.282	40.312.924	41.932.597	43.285.371
Debiti vari a breve termine	€ 2.142.334	€ 4.500.537	€ 5.882.915	€ 7.665.089	€ 8.519.135	€ 9.121.525	€ 9.580.840	€ 9.965.774	€ 10.315.461
Totale Passivo	€ 54.242.545	€ 61.751.398	€ 73.554.666	€ 88.989.847	€ 100.663.604	€ 112.271.908	€ 123.625.087	€ 135.219.982	€ 147.777.680

Sostenibilità Finanza

	Dec 2022	Dec 2023	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2026	Dec 2027	Dec 2028
Fatturato	€ 69.041.179	€ 89.956.553	€ 99.979.537	€ 107.049.104	€ 112.439.569	€ 116.957.114	€ 121.060.995
Tasso di crescita del fatturato	56,79%	30,29%	11,14%	7,07%	5,04%	4,02%	3,51%
MOL	11.073.012	14.427.476	16.034.989	17.168.826	18.033.363	18.757.899	19.416.091
MOL/Fatturato	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%	16,04%
Risultato Netto	€ 6.453.987	€ 7.638.523	€ 8.688.110	€ 9.442.705	€ 10.030.603	€ 10.527.650	€ 10.966.672
Cash Flow (Utile + Amm.ti)	€ 7.712.292	€ 8.782.481	€ 9.728.939	€ 10.390.028	€ 10.892.951	€ 11.312.696	€ 11.681.366
Variazione CCN operativo	-€ 10.033.011	-€ 7.252.342	-€ 3.380.719	-€ 2.546.071	-€ 1.869.127	-€ 1.566.445	-€ 1.308.315
Altre fonti / Impieghi	€ 3.467.479	-€ 485.792	-€ 232.800	-€ 164.202	-€ 125.202	-€ 104.927	-€ 95.319
Flusso attività d'esercizio	€ 1.146.761	€ 1.044.347	€ 6.115.420	€ 7.679.756	€ 8.898.621	€ 9.641.324	€ 10.277.731
Rate Fin in essere + eventuale nuova op.	€ 1.726.755	€ 1.484.298	€ 1.363.998	€ 1.069.380	€ 1.069.380	€ 937.364	€ 111.434
Di cui rate del nuovo finanziamento							
Flusso di Cassa Disponibile	-€ 579.994	-€ 439.951	€ 4.751.422	€ 6.610.376	€ 7.829.241	€ 8.703.960	€ 10.166.297

Debt Service Coverage Ratio & Fixed Charge Coverage Ratio

	Dec 2022	Dec 2023	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2026	Dec 2027	Dec 2028
DSCR puntuale							
DSCRmin = 0,66	0,66	0,70	4,48	7,18	8,32	10,29	92,23
DSCRmedia = 1,95							
FCCR (MOL-Tax)/impegni fin							
FCCRmin = 4,28	4,28	6,29	7,51	10,17	10,61	12,52	108,63
FCCRmedia = 6,03							

	Dec 2022	Dec 2023	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2026	Dec 2027	Dec 2028
PFN iniziale	-19.586.624	-18.439.863	-17.395.516	-11.280.096	-3.600.340	5.298.281	14.939.606
Variaz. Indeb. Bancario BT	-€ 1.229.569	-€ 439.951	€ 4.751.422	€ 6.610.376	€ 7.829.241	€ 8.703.960	€ 10.166.297
Variaz. Indeb. Bancario MLT	€ 2.376.329	€ 1.484.298	€ 1.363.998	€ 1.069.380	€ 1.069.380	€ 937.364	€ 111.434
PFN Finale	-18.439.863	-17.395.516	-11.280.096	-3.600.340	5.298.281	14.939.606	25.217.337
Patrimonio Netto	€ 20.211.376	€ 27.849.899	€ 36.538.010	€ 45.980.715	€ 56.011.318	€ 66.538.969	€ 77.505.640
PFN / EQUITY	-0,91	-0,62	-0,31	-0,08	0,09	0,22	0,33
PFN / MOL	-1,67	-1,21	-0,70	-0,21	0,29	0,80	1,30