

ABG

RELAZIONE DI ANALISI



Nome Azienda: DEMO

Partita Iva: 012345678901

Periodo N: Anno 2021

Valori in base: Euro

MANAGEMENTTOOLS



1. VALUTAZIONI DI SINTESI

1.1 Rating Gestionale MT

1.2 Rating di Equilibrio Finanziario MT

2. PUNTI DI FORZA, RISCHIO E DEBOLEZZA

2.1 La Cometa della gestione

2.2 Punti di Debolezza

2.3 Posizioni a Rischio

2.4 Punti di Forza

3. ANALISI INTERNA AGLI AMBITI DI GESTIONE

3.1 Gestione Corrente - Complessiva; Caratteristica; Valori di pareggio della produzione caratteristica

3.2 Gestione del Capitale Circolante Commerciale

3.3 Redditività della Gestione

3.4 Movimenti Monetari del periodo - Sintesi; Misure di Free Cash Flow

3.5 Struttura di Impieghi e di Fonti

3.6 Equilibrio Finanziario fonti/impieghi

4. ALLEGATI - Documenti di bilancio elaborati ABG:

Conto Economico

Stato Patrimoniale

Movimenti Monetari

ASSISTENZA:

*Si consiglia di consultare il documento "Presentazione"
nella premessa all'accesso al software*

Per ulteriori esigenze contattare il nostro ufficio assistenza: info@managementtools.it

• 1. VALUTAZIONI DI SINTESI

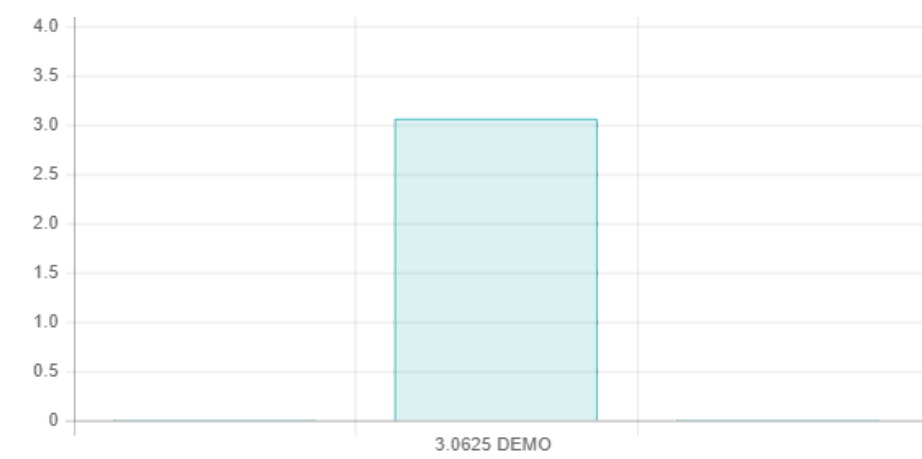
Il software ABG, partendo dai dati di Bilancio iniziali e finali di un determinato periodo di gestione (anno, semestre, ecc.) propone due rating utili per una valutazione sintetica: a) dei risultati della gestione dell'impresa per il periodo in esame - **Rating gestionale MT**; e b) della situazione finanziaria dell'impresa al termine del periodo - **Rating di equilibrio finanziario MT**.

• 1.1 Rating Gestionale MT

Il rating gestionale propone una valutazione complessiva della gestione per il periodo in esame. E' la media semplice di sedici vettori derivati dalla trasformazione di altrettanti indicatori relativi a sei diversi ambiti di gestione: 1) Gestione Corrente, 2) Gestione del Capitale Circolante Commerciale, 3) Redditività della gestione, 4) Movimenti Monetari del periodo, 5) Struttura di Impieghi e Fonti, 6) Equilibrio Finanziario Fonti/Impieghi. Il "rating gestionale" varia da 0 a 4, con qualifiche corrispondenti da "Crisi" ad "Eccellente". Il dettaglio del valore assunto dai diversi vettori considerati è riportato nella "Cometa della Gestione", proposta e commentata nel successivo punto 2.

• Risultati per la DEMO per l'Anno 2021

la DEMO per l'anno 2021 evidenzia un Rating Gestionale di 3.0625 classificato "Ottimo" .



• 1.2 Rating di Equilibrio Finanziario MT

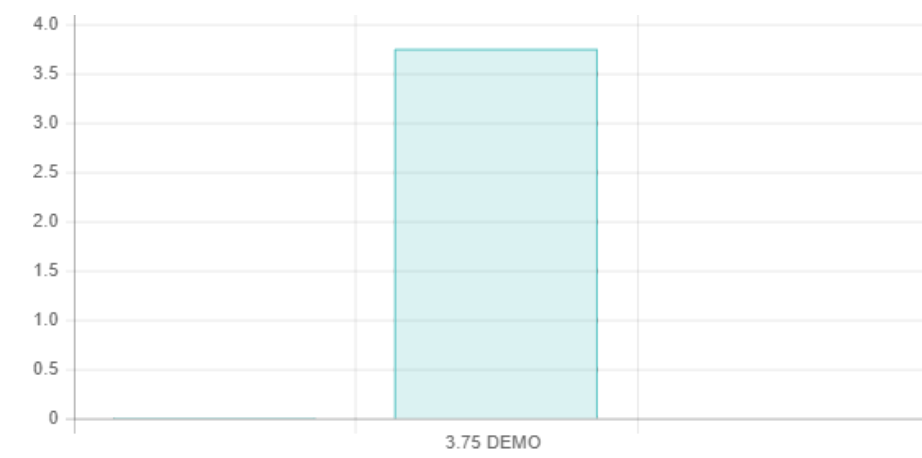
Il rating di equilibrio finanziario è ottenuto dalla media semplice di quattro vettori già compresi tra i sedici già utilizzati per il rating gestionale ed anch'essi variabili da 0 a 4. Anche il rating di equilibrio finanziario varia da 0 a 4 con qualificazioni corrispondenti da "Crisi" ad "Eccellente". Gli indicatori utilizzati per il calcolo del rating sono i seguenti:

- 1) Indipendenza finanziaria (Patrimonio Netto / Totale fonti),
- 2) Liquidità corrente (Totale attivo a breve termine / totale passivo a breve termine - compresi ratei e riconti),
- 3) Sostenibilità degli oneri finanziari (Oneri finanziari netti / Ricavi caratteristici del periodo),
- 4) Beneficio della Leva Finanziaria ((ROE finale-ROI Finale) / Valore assoluto del ROI Finale)

In particolare il vettore n. 4 è stato inserito per bilanciare il vettore n.1: il ricorso all'indebitamento (vettore 1), infatti, può essere giustificato da un beneficio ottenuto sulla redditività della gestione (misurato dal vettore 4).

• Risultati per la DEMO per l'Anno 2021

la DEMO per l'anno 2021 evidenzia un Rating di Equilibrio Finanziario 3.75 classificato "Eccellente" .



I valori dei singoli indicatori per la DEMO per l'anno 2021 sono i seguenti:

Vettore	Descrizione	Valore del vettore (Variabile da 0 a 4)
5.b	Indipendenza finanziaria (Patrimonio Netto / Totale fonti)	4
6.b	Liquidità corrente (Totale attivo a breve termine / totale passivo a breve termine - compresi ratei e riconti)	4
6.d	Sostenibilità degli oneri finanziari (Oneri finanziari netti / Ricavi caratteristici del periodo)	4
6.e	Beneficio della Leva Finanziaria ((ROE finale-ROI Finale) / Valore assoluto del ROI Finale)	3
Totale	Rating di equilibrio finanziario MT	3.75

2. PUNTI DI FORZA, RISCHIO E DEBOLEZZA

DEMO

Partita Iva: 012345678901

Valori in base: Euro

• 2. PUNTI DI FORZA, RISCHIO E DEBOLEZZA

2.1 Cometa della gestione

I vettori che determinano il rating gestionale delle imprese per il periodo in esame sono proposti nel grafico radar che segue, denominato “**Cometa della gestione**”. I singoli vettori sono rappresentati da semirette che partono dal centro del grafico e possono terminare: a) in prossimità del centro del grafico (valore del vettore 0); b) in corrispondenza del bordo esterno (valore del vettore 4); c) in una posizione intermedia (valori corrispondenti dei vettori 1, 2 o 3).

I vettori che giungono al bordo esterno o in posizione prossima a questo (valori 4 e 3) sono punti di **forza**.

I vettori in posizione intermedia (valore 2) indicano posizioni a **rischio**.

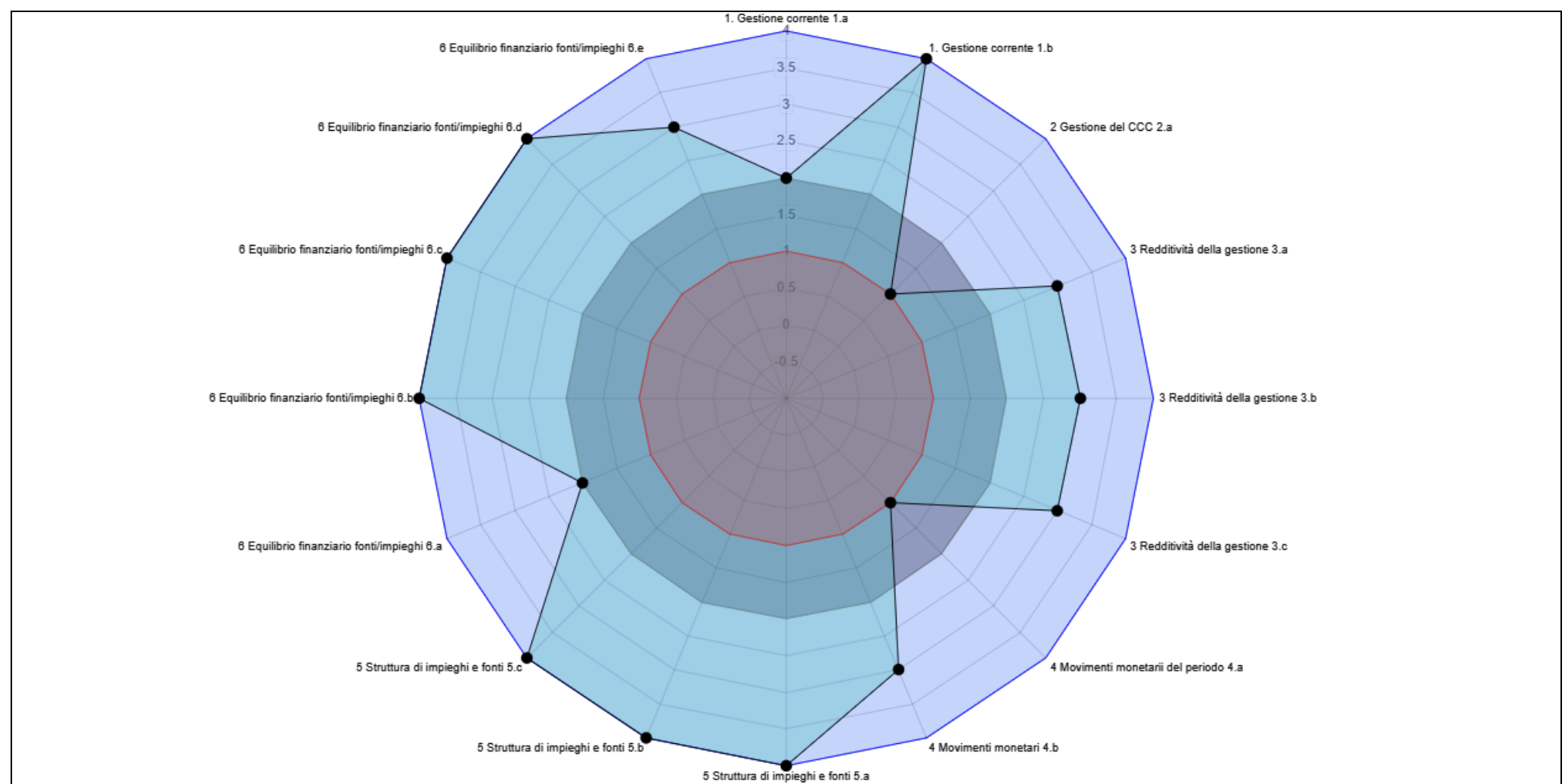
I vettori che rimangono prossimi al centro (valori 0 e 1) indicano punti di **debolezza** della situazione economico-finanziaria dell'impresa per il periodo in esame.

La situazione economico-finanziaria dell'azienda è tanto migliore quanti più vettori coincidono con il bordo esterno. E' “eccellente” quando la media semplice supera il valore 3,5.

Per ottenere tale risultato occorre intervenire sui punti di debolezza ed a rischio e conservare i punti di forza.

Interventi di questo tipo portano anche al **miglioramento dei Rating**, (gestionale e/o di equilibrio finanziario a seconda dei vettori per i quali si ottiene un miglioramento).

La Cometa della Gestione della DEMO per l'anno 2021 si presenta come segue:



VETTORI				
Gestione Corrente			Struttura di Impieghi e Fonti	
1.a	Risultato della Gestione Caratteristica		5.a	Incidenza degli impieghi commerciali sul Totale impieghi
1.b	Risultato della Gestione Complessiva		5.b	Indipendenza finanziaria
Gestione del capitale Circolante Commerciale Netto			5.c	Incidenza di Capitale e Riserve su Patrimonio Netto
2.a	Giorni di Recupero di Capitale Circolante Commerciale Netto CCCN			
Redditività della Gestione			Equilibrio Finanziario Fonti/Impieghi	
3.a	ROE finale		6.a	Strutturale: Copertura delle Immobilizzazioni
3.b	ROI finale		6.b	A breve termine: Indice di Liquidità Corrente
3.c	Ritorno Finanziario del Capitale Investito Commerciale Netto		Sostenibilita:	
Movimenti monetari nel periodo			6.c	Della Posizione Finaziare Netta PFN
4.a	Ability to Invest		6.d	degli Oneri Finanziari
4.b	Variazione Relativa del CCCN		6.e	Beneficio della Leva Finanziaria

Si evidenziano i seguenti punti di debolezza, rischio e forza per il periodo in esame:

2.2 Punti di Debolezza

Vettori con valore 0:
Non ci sono vettori con valore 0.

Vettori con valore 1:

- 2.a (CCCN/Ricavi caratteristici del periodo) * nr. gg. del periodo.
- 4.a Investimenti netti in immobilizzazioni commerciali / FCFOc.

2.3 Posizioni a Rischio

Vettori con valore 2:

- 1.a EBIT Operativo / Valore Della Produzione Caratteristica.
- 6.a (PN+Fonti Finanziarie m/l termine)/Attivo immobilizzato.

2.4 Punti di Forza

Vettori con valore 3:

- 3.a Utile Netto N / Patrimonio Netto N.
- 3.b Ebit Operativo totale azienda N / Totale attivo N.
- 3.c EBITDA operativo caratteristico/CICN.
- 4.b Variazioni CCCN/Variazioni di Ricavi caratteristici.
- 6.e (ROE finale-ROI finale) / valore assoluto del ROI finale.

Vettori con valore 4:

- 1.b Risultato dell'esercizio / Valore della produzione totale.
- 5.a CIC / Totale impieghi.
- 5.b Patrimonio Netto / Totale fonti.
- 5.c (Capitale + Riserve) / Patrimonio Netto.
- 6.b Totale Attivo a breve termine / Totale Passivo a breve termine (compresi Ratei e Risconti).
- 6.c (PFN / Ricavi Caratteristici del periodo) * nr gg del periodo.
- 6.d Oneri finanziari netti / Ricavi caratteristici del periodo.

• 3. ANALISI INTERNA AGLI “AMBITI” DI GESTIONE

I vettori inseriti nella Cometa della gestione sono rappresentativi di sei diversi “ambiti” della gestione: 1) Gestione Corrente, 2) Gestione del Capitale Circolante Commerciale, 3) Redditività della gestione, 4) Movimenti Monetari del periodo, 5) Struttura di Impieghi e Fonti, 6) Equilibrio Finanziario Fonti/Impieghi.

Il grafico radar ha evidenziato i singoli vettori su cui occorre intervenire e quelli da mantenere per migliorare i rating e, più in generale, la qualità della situazione economico-finanziaria dell'impresa. Tuttavia, le azioni necessarie per migliorare/mantenere il valore di singoli vettori (e, quindi, per migliorare rating e situazione economico-finanziaria dell'impresa) possono essere correttamente individuate soltanto se si considerano le interrelazioni che normalmente legano tra loro elementi diversi interni allo stesso ambito o appartenenti ad ambiti diversi. E' utile, comunque, evidenziare gli ambiti che, nel loro insieme, evidenziano maggiori necessità di intervento.

Per questo nel prosieguo vengono sviluppate analisi interne ai diversi ambiti della gestione, che ne individuano le componenti di rilievo; preliminarmente, con riferimento all'impresa/periodo in esame, nella tabella che segue si riportano i valori dei vettori relativi ai diversi ambiti e le medie semplici dei valori dei vettori relativi allo stesso ambito:

L'analisi di dettaglio della DEMO per l'anno 2021 ha evidenziato i seguenti valori e relative medie dei vettori relativi ai diversi ambiti:

Ambito oggetto di analisi	Vettori relativi all'ambito e relativi valori	Valore Medio dei vettori dell'ambito
Gestione del Capitale Circolante Commerciale	2.a: valore 1	1
Movimenti Monetari del periodo: In complesso, FreeCash Flow	4.a: valore 1 4.b: valore 3	2
Gestione Corrente: Complessiva, Caratteristica, Valore della produzione di pareggio	1.a: valore 2 1.b: valore 4	3
Redditività della Gestione	3.a: valore 3 3.b: valore 3 3.c: valore 3	3
Equilibrio Finanziariofonti/impieghi	6.a: valore 2 6.b: valore 4 6.c: valore 4 6.d: valore 4 6.e: valore 3	3.4
Struttura di Impieghi e di Fonti	5.a: valore 4 5.b: valore 4 5.c: valore 4	4

• 3.1 GESTIONE CORRENTE

La gestione corrente comprende al suo interno le attività di produzione caratteristiche che rappresentano il cuore delle attività commerciali dell’impresa. E’ pertanto importante, per quanto possibile dai dati di bilancio, distinguere i risultati (economici e monetari) della gestione corrente complessiva, i risultati della produzione caratteristica dell’impresa ed i valori di pareggio (economico e monetario) della produzione caratteristica.

• 3.1.1 COMPLESSIVA

La gestione corrente complessiva evidenzia ricavi (A1 ed A5) per € 11.749.135 ed un valore della produzione di 11.749.135. Il risultato di esercizio ed il risultato ante imposte sono pari, rispettivamente, allo 7.40% ed all’ 10.74% del valore della produzione totale dell’azienda, con variazioni del 93.93% e del 97.47% rispetto al periodo precedente.

RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI DELLA GESTIONE CORRENTE				
Voce	Valore € di C.E.	Struttura % N	Valore € di C.E. N-1	Var. % su N-1
Risultato di esercizio	870.535	7.40	448.912	93.93
Risultato ante imposte	1.261.381	10.74	638.756	97.47
Risultato ante o.f. complessivo (EBIT complessivo)	1.338.007	11.38	734.958	82.05
Margine Lordo Complessivo (EBITDA complessivo)	2.099.618	17.88	1.423.025	47.55
Risultato delle attività correnti (EBIT corrente)	1.361.606	11.59	753.915	80.61
Margine Lordo Corrente (EBITDA corrente)	2.099.618	17.88	1.423.025	47.55
Risultato Operativo (EBIT operativo)	1.375.026	11.71	758.675	81.24
Margine Lordo Operativo (EBITDA Operativo)	2.113.038	17.99	1.427.785	48.00
Valore della Produzione (corrente e non corrente se A4>0)	11.749.135	100.00	8.929.731	31.58

I risultati della gestione caratteristica sono ottenuti considerando soltanto i ricavi caratteristici (A1) e distinguendo i costi della produzione riportati nel C.E. a seconda che si tratti di costi sicuramente qualificabili come variabili (consumi di materie), ovvero di costi fissi/discrezionali monetari o non monetari (Ammortamenti).

• 3.1.2 CARATTERISTICA

La gestione caratteristica espone ricavi per € 11.412.003 ed un valore della produzione di € 11.412.003 con variazioni rispetto al periodo precedente, rispettivamente, del 34.38% e del 34.38%. Il risultato operativo è l’ 9.09 % del valore della produzione caratteristica, con un margine lordo di 15.57 % ed un margine di contribuzione del 50.61 %. Le variazioni rispetto al periodo precedente sono, rispettivamente, del 223.27 %, del 79.35% e del 33.61%. Il valore della produzione non riceve contributo dalla voce A4 (“Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni”) e, quindi, deriva integralmente dalla realizzazione di attività qualificate “correnti” nella stesura del C.E.; lo stesso si verifica per il periodo precedente.

Il **costo della produzione caratteristica** è composto per 54.33% da consumi di materie, per il 0.48% da costo del personale, per il 19.47% da servizi, per lo 0.95% da Uso di beni di terzi e per lo 0.58% da Oneri diversi; gli ammortamenti industriali incidono per il 7.11%¹.

1 In caso di incidenza rilevante di A4 sul valore della produzione (ad esempio superiore al 5%) l’utente può eliminarne l’impatto sia dal valore della produzione che dai costi esportando la tabella in excel e sviluppando le seguenti operazioni: a) per il valore della produzione eliminando la componente in A4; b) per i costi della produzione riducendoli tutti in proporzione al peso di A4 sul totale dei costi o, avendo le informazioni o stime adeguate, intervenendo specificamente sui diversi costi per un totale detratto pari ad A4 (e riducendo anche i totale per lo stesso importo)

Rispetto al periodo precedente la variazione dei costi della produzione è stata di 26.97%; per le singole voci di costo si registrano variazioni, rispettivamente, del 35.19% per consumi di materie, del 12.46% per costo del personale, di 30.41% per servizi, di 9.56% per uso di beni di terzi, di -19.65% per Oneri diversi e di 10.29% per Ammortamenti industriali.

VALORE, COSTI E RISULTATI DELLA PRODUZIONE CARATTERISTICA					
Voce	Valore € di C.E.	Struttura % N		Valore € di C.E. N-1	Var. % su N-1
Ricavi caratteristici	11.412.003	100.00		8.492.108	34.38
Valore della produzione caratteristica	11.412.003	100.00		8.492.108	34.38
Costi della produzione caratteristica	10.374.109	90.91	100.00	8.171.056	26.97
Consumi di materie	5.636.752		54.33	4.169.402	35.19
Contribuzione	5.775.251	50.61		4.322.706	33.61
Personale	1.821.622		17.56	1.619.718	12.46
Servizi	2.019.990		19.47	1.548.951	30.41
Uso di Beni terzi	97.738		0.95	89.215	9.56
Oneri diversi	59.995		0.58	74.660	-19.65
Margine Lordo	1.775.906	15.57		990.162	79.35
Ammortamenti industriali	738.012		7.11	669.110	10.29
Risultato operativo	1.037.894	9.09		321.052	223.27

• 3.1.3 VALORI DI PAREGGIO DELLA PRODUZIONE CARATTERISTICA

Il Valore di pareggio economico della produzione caratteristica è di € 9.361.105 con un margine di sicurezza pari allo 0,18 del valore della produzione. Il valore di pareggio monetario della produzione caratteristica è pari a € 7.902.780 con un margine di sicurezza pari allo 0,308 del valore della produzione caratteristica².
Rispetto al periodo precedente il margine economico è variato del 141.98 %, mentre il margine monetario è variato del 80.40%. Nel periodo precedente Il valore della produzione caratteristica evidenziava un margine di sicurezza economico di € 630.718 pari allo 0,074 del valore della produzione. In termini monetari il valore della produzione evidenziava un margine di sicurezza di € 1.945.208 pari allo 0,229 del valore della produzione caratteristica.

GESTIONE CORRENTE - VALORE DI PAREGGIO DELLA PRODUZIONE CARATTERISTICA 2.2.1			
Valori € di CE	Periodo N	Periodo N -1	Variazioni % su N-1
DATI DI BASE			
Valore della produzione caratteristica	11.412.003	8.492.108	34.38
Contribuzione monetaria	5.775.251	4.322.706	33.61
Totale costi fissi discrezionali caratteristici	4.737.357	4.001.654	18.38
Costi monetari fissi / discrezionali - caratteristici	3.999.345	3.332.544	20.00
Costi non monetari - caratteristici	738.012	669.110	10.29
Contribuzione monetaria unitaria - caratteristica	0,506	0,509	-0.59
BEP e MARGINE - ECONOMICI			
BEP - valore in €	9.361.105	7.861.390	19.07
Margine di Sicurezza /Deficit			
valore in €	2.050.898	630.718	225.16
% del valore della produzione	0,18	0,074	141.98
BEP e MARGINE - MONETARI			
BEP - valore in €	7.902.780	6.546.900	20.72
Margine di Sicurezza /Deficit			
valore in €	3.509.223	1.945.208	80.40
% del valore della produzione	0,308	0,229	34.24

2 Se l'azienda evidenzia costi variabili anche all'interno delle altre voci di conto economico è possibile sottrarne l'importo al numeratore e aggiungerne l'importo al denominatore e ricalcolare il punto di pareggio sia economico che monetario.

• 3.2 GESTIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE (CCC)

Il Capitale Circolante Commerciale è il denaro impiegato costantemente dalle imprese per finanziare il ciclo corrente e, quindi le uscite ricorrenti per acquisti di materie ed altre risorse operative necessarie per la lavorazione fino alla vendita ed i crediti ai clienti (e da altri attori non finanziari) fino all'incasso. Il CCC è variabile nel tempo in base all'ammontare dei costi, al flusso delle attività produttive ed al tempo che intercorre tra uscite per acquisti ed incasso dei crediti per vendite. Può essere finanziato anche dagli stessi fornitori di risorse operative attraverso la concessione di dilazioni di pagamento (debiti commerciali, fondi, ecc.), determinando per l'impresa un fabbisogno finanziario pari soltanto al netto tra impieghi e fonti di CCC. L'impegno per le imprese del denaro impiegato in CCC può essere misurato in termini di giorni di ricavi necessari per recuperarne l'importo. Il suo finanziamento da parte dei fornitori di risorse operative può essere misurato con lo stesso criterio.

Nella DEMO per l'anno 2021, il Capitale Circolante Commerciale (CCC) rilevato al termine del periodo corrisponde a 249.99 gg. di ricavi, con il contributo delle seguenti componenti

- Materie prime 0.00 gg
- Prodotti in lavorazione 0.00 gg
- Lavorazione in corso su ordinazione 0.00 gg
- Prodotti finiti e merci 99.74 gg
- Crediti v/Clienti 150.19 gg
- Crediti v/Altri 0.05 gg

Rispetto al periodo precedente i giorni di ricavo impegnati dal Capitale Circolante Commerciale al termine del periodo si sono ridotti del -19.11; Le fonti commerciali contribuiscono all'impiego in CCC per 80.52 gg, determinando un impegno netto in CCC dell'impresa pari a 169,47 gg di ricavi. In questo ambito i Crediti v. clienti impegnano 150.19 giorni di ricavo, mentre i debiti v.fornitori contribuiscono per 46.14 gg. Il contributo complessivo delle fonti si è ridotto del -9.10% rispetto al periodo precedente. Per il management e per gli amministratori dell'azienda è importante verificare se al contributo dei debiti v.fornitori contribuiscono anche debiti già scaduti.

GIORNI DI RICAVI PER IL RECUPERO DEGLI IMPIEGHI IN CCC			
Voce	gg nel periodo N	gg nel periodo N-1	Var. % su N-1
CCC/Ricavi caratteristici	249.99	309.03	-19.11
di cui per:			
Materie prime + Acconti	0.00	0.00	0.00
Prodotti in lavorazione	0.00	154.67	-100.00
Lavori in corso su ordinazione	0.00	0.00	0.00
Prodotti finiti e merci	99.74	0.00	Infinity
Crediti v/Clienti	150.19	151.42	-0.82
Crediti v/Altri	0.05	2.95	-98.31

GIORNI DI RICAVI FINANZIATI DAI FORNITORI DI CCC			
Voce	gg nel periodo N	gg nel periodo N-1	Var. % su N-1
Fonti di CCC/Ricavi caratteristici	80.52	88.58	-9.10
di cui per:			
Debiti commerciali (SPP da D6 a D11bis)	46.14	52.81	-12.64
Debiti commerciali v/Altri (SPP D12, D13)	11.20	8.44	32.71
Fondi	23.16	27.32	-15.23

• 3.3 REDDITIVITA' DELLA GESTIONE

La redditività della gestione è misurata sotto diversi aspetti a seconda che si faccia riferimento al denaro investito dai soci o all’insieme dei capitali investiti nell’impresa o soltanto ai capitali investiti in attività commerciali.

Per gli investimenti in attività operative è particolarmente utile scorporare la redditività nelle due componenti del margine applicato di fatto sulle vendite (o al ricarico effettivo rispetto ai costi) e del numero di rotazioni intervenute nel periodo in esame per il capitale inizialmente investito (e nuovamente disponibile a fine periodo); si evidenzia così il contributo di fatto delle due componenti al raggiungimento della redditività aziendale.

Nella DEMO per l’anno 2021, la Redditività per i soci sul Patrimonio Netto di fine periodo è pari a 12.91% contro un ROI (Redditività del denaro comunque investito nell’impresa) pari a 8.96%; rispetto al periodo precedente i due valori sono variati, rispettivamente, del 81.32% e del 81.37%.

Il ritorno finanziario della gestione caratteristica (MOL Caratteristico/Capitale Investito Commerciale Netto) è pari al 14.24% ed è cresciuto rispetto al periodo precedente del 81.17%.

REDDITIVITA'				
Indice	Rif.	Valore % N	Valore % N-1	Var. % su N-1
ROE (N) (Redditività del patrimonio netto)	un/pn (N)	12.91	7.12	81.32
ROE (N-1) (Redditività per i soci su inizio anno)	un/pn (N-1)	13.83	ND	ND
ROE(medio) (Redditività media per i soci)	un/pn medio	13.35	ND	ND
ROI (N) (Redditività degli investimenti aziendali)	ro/ta (N)	8.96	4.94	81.37
ROI(N-1) (Redditività degli investimenti aziendali iniziali)	ro/ta (N-1)	8.95	ND	ND
ROI(medio) (Redditività media degli investimenti aziendali)	ro/ta Medio	8.95	ND	ND
Ritorno finanziario della gestione caratteristica (EBITDA caratteritico/CICn)	MOLc/CICn	14.24	7.86	81.17

La scomposizione del ROI, ottenuta utilizzando il valore della produzione come elemento di scomposizione, evidenzia una rotazione del capitale investito pari a 0.77 ed un margine sul venduto pari a 11.71 %.

Rispetto al periodo precedente il margine sul venduto è cresciuto del 37.75%; la rotazione del capitale investito è cresciuta del 30.51%

La scomposizione del ROI basata sul valore della produzione sovrastima la rotazione del capitale inizialmente investito in quanto ingloba nel numeratore il guadagno complessivo sullo stesso capitale inizialmente investito. Per questo motivo viene proposta la anche la scomposizione del ROI basata sul costo totale di produzione del periodo. Questa diversa scomposizione del ROI evidenzia una rotazione del capitale inizialmente investito pari a 0.68 ed un ricarico medio sui costi di produzione pari a 13.25 %.

Rispetto al periodo precedente il ricarico medio è cresciuto del 42.79% la rotazione del capitale investito è cresciuta del 25.93%

SCOMPOSIZIONE DEL ROI - BASATA SUL VALORE DELLA PRODUZIONE				
Voce	Rif.	Valore N	Valore N-1	Var. % su N-1
ROI:	ro/ta	8.96 %	4.94 %	81.43
Margine sul venduto	ro/vp	11.71 %	8.49 %	37.75
Rotazione del capitale investito (comprensiva della remunerazione del C.I.)	vp/ta	0.77	0.59	30.51

SCOMPOSIZIONE DEL ROI - BASATA SUL TOTALE COSTI DI PRODUZIONE				
Voce	Rif.	Valore N	Valore N-1	Var. % su N-1
ROI:	ro/ta	8.96 %	4.94 %	81.43
Ricarico medio sul costo totale	ro/tc	13.25 %	9.28 %	42.79
Rortazione del Capitale investito (al netto della remunerazione del C.I.)	tc/ta	0.68	0.54	25.93

LEGENDA		
Rif.	Voce	Alias
un	utile netto	
pn N	patrimonio netto periodo N	
pn (N-1)	patrimonio netto periodo N-1	
pn (medio)	patrimonio netto medio N,N-1	
ta N	totale attivo periodo N	
ta N-1	totale attivo periodo N-1	
ta medio	totale attivo medio N,N-1	
ta=tp	totale attivo = totale passivo	
rac	reddito delle attività correnti	ebit corrente
ro	Risultato operativo Totale azienda	ebit operativo
rpof	Risultato prima degli oneri Finanziari	ebit complessivo
ta	totale attivo	
vp	valore della produzione	
tc	totale costi della produzione	
MOL c	Margine operativo Lordo EBITDA Carattristico	
CICN	Capitale investito circolante netto del periodo N = CIC fonti commerciali di CCC e immobilizzazioni non finanziarie	

• 3.4 MOVIMENTI MONETARI DEL PERIODO

I movimenti monetari evidenziano i flussi di cassa manifestatisi nel periodo scomponendone le diverse componenti: per gestione corrente, caratteristica e non caratteristica, per investimenti/disinvestimenti in immobilizzazioni commerciali, per variazioni di Impieghi e fonti di CCC, per variazioni di impieghi e fonti finanziari a medio e breve termine e, infine, per variazioni di Mezzi Propri e Fondi deliberate dai Soci e per Ratei /Risconti.

3.4.1 SINTESI

Per la DEMO per l'anno 2021:

La Gestione corrente ha generato nel periodo € 1.632.146, di cui € 1.775.906 per attività caratteristiche, su ricavi caratteristici di € 11.412.003 (€ 15,562 di cassa generata su € 100 di ricavi caratteristici)

Per il Capitale Circolante si registra un investimento di risorse per € -649.497 ed un incremento di fonti per € 456.649 con un risultato complessivo di € -192.848. Si registra, pertanto, una variazione del CCCN rispetto al periodo precedente di 3.0000000000000027%, a fronte di una variazione dei ricavi caratteristici del 34.38%.

Gli investimenti netti in immobilizzazioni commerciali sono stati di € -422.745, su di un Free Cash Flow Operativo caratteristico di € 838.716.

Nell'ambito della Gestione finanziaria, per le componenti dell'attivo sono stati realizzati in immobilizzazioni di € 0; e investimenti di attività a breve termine per € -8.000.

Per le fonti si sono avuti impieghi per riduzione di fonti a M/L termine € -796.471; accesso per riduzione di fonti a breve termine di € 45.894.

Per quanto attiene ai Soci, infine, si registra un decremento del Patrimonio netto per € -425.001 ed un di fondi autofinanziati per € 0.

A.B.G. : MOVIMENTI MONETARI - SINTESI		mod. MM_04.1
Nome Azienda: DEMO	TOTALE AZIENDA Anno 2021	
MOVIMENTI MONETARI	FONTE	IMPIEGO
CASSA GENERATA DALLA GESTIONE CORRENTE	1.632.146	
Attività di produzione	2.113.038	0
di cui caratteristiche	1.775.906	0
Proventi e perdite delle operazioni finanziarie	0	-13.420
Attività occasionali	0	0
EBITDA COMPLESSIVO	2.099.618	0
Oneri finanziari	0	-76.626
Imposte dirette	0	-390.846
CCCN (CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE NETTO)		
RISORSE OPERATIVE DI CCC: investimento	0	-649.497
FONTI COMMERCIALI PER CCC: accesso	456.649	0
IMMOBILIZZAZIONI COMMERCIALI		
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI: INVESTIMENTO	0	-422.745
di cui per lavori interni (A4)	0	0
FONTI COMMERCIALI PER IMMOBILIZZAZIONI:	0	0
GESTIONE FINANZIARIA		
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:	0	0
FONTI FINANZIARIE A M/L TERMINE:RIDUZIONE	0	-796.471
ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE TERMINE: INVESTIMENTO	0	-8.000
FONTI FINANZIARIE A BREVE TERMINE: ACCESSO	45.894	0
SOCI		
PATRIMONIO NETTO: DECREMENTO	0	-425.001
FONDI AUTOFINANZIATI:	0	0
R&R		
RATEI E RISCONTI ATTIVI: INVESTIMENTO	0	-20.718
RATEI E RISCONTI PASSIVI: RIDUZIONE	0	-168.499
TOTALE MOVIMENTI MONETARI	2.615.581	-2.971.823
VARIAZIONE DI DISPONIBILITA' DI CASSA: DECREMENTO	356.242	
MOVIMENTO NETTO	2.971.823	-2.971.823

• 3.4.2 MISURE DI FREE CASH FLOW

Il FCF è l’importo di denaro resosi disponibile (o che è stato necessario inserire nelle attività aziendali): a) per l’impresa (FCF O) dopo lo svolgimento delle attività, correnti e di investimento, attinenti alla gestione caratteristica; o b) per gli azionisti (FCF E) dopo le operazioni di accesso/rimborsi di debiti (relativi al finanziamento di attività aziendali).

Per la DEMO per l’anno 2021:

Il Free Cash Flow from Operations caratteristico ammonta ad € 838.716 dopo investimenti per immobilizzazioni commerciali per euro -422.745.

Il Free Cash Flow to Equity (FCFE), invece, ammonta a € -57.736 per le attività caratteristiche.

Comprendendo i flussi per ricavi non caratteristici, proventi e perdite finanziarie ed il margine lordo delle attività occasionali Il FCF to Equity (FCFE) ammonta ad € 265.976

FCFOc: FREE CASH FLOW from OPERATIONS - Gestione Caratteristica (1)		
Investimenti netti in immobilizzazioni commerciali		-422.745
Variazioni di CCCN:		-192.848
	Var di Risorse Operative	-649.497
	Var di Fonti Commerciali	456.649
MOL		1.775.906
Flusso Monetario della Gestione operativa lordo imposte		1.160.313
Imposte specifiche su Risultato Operativo		-321.597
	Incidenza fiscale del periodo	-0,31
	Risultato Operativo	1.037.894
Flusso Monetario della Gestione operativa		838.716
(1) Denominato anche FCF "Unlevered"		

FCFE: FREE CASH FLOW to EQUITY (2)		
Investimenti netti in immobilizzazioni commerciali		-422.745
Variazioni di CCCN:		-192.848
	Var di Risorse Operative	-649.497
	Var di Fonti Commerciali	456.649
MOL		1.775.906
Flusso Monetario della Gestione operativa lordo imposte		1.160.313
	Interessi passivi netti	-76.626
	Imposte su reddito di esercizio	-390.846
Variazione dell'indebitamento finanziario netto		-750.577
	Fonti Finanziarie a M/L termine	-796.471
	Fonti Finanziarie a breve termine	45.894
Flusso monetario per gli azionisti		-57.736
(2) Esclusi ricavi non caratteristici, P&P finanziari e margine lordo delle attività occasionali		

FCFE: FREE CASH FLOW TO EQUITY (3)		
Utile Netto		870.535
Costi non momentari:		761.611
	Operativi	738.012
	Altri non mometari	23.599
Investimenti netti in immobilizzazioni commerciali		-422.745
Variazioni di CCCN:		-192.848
	Var di Risorse Operative	-649.497
	Var di Fonti Commerciali	456.649
Movimenti Monetari delle Fonti finanziarie:		-750.577
	Fonti Finanziarie a M/L termine	-796.471
	Fonti Finanziarie a breve termine	45.894
Flusso Monetario per gli azionisti		265.976
(3) Compresi ricavi non caratteristici, P&P finanziari e margine lordo delle attività occasionali		

• 3.5 STRUTTURA DI IMPIEGHI E DI FONTI

In questa sezione sono analizzati separatamente la struttura dell’Attivo e la struttura del Passivo dello Stato Patrimoniale al termine del periodo di analisi.

Per la DEMO per l’anno 2021:

Nell’attivo Patrimoniale gli impieghi commerciali rappresentano l’97.54% del totale. Nel Passivo, invece, il Patrimonio Netto contribuisce con il 43.91% del totale; quest’ultimo è composto per il 79.00% da Capitale e Riserve e per il 21% da utili non distribuiti.

La leva finanziaria è pari a 2.27, con una variazione del -6.97% rispetto al periodo precedente. Dalla leva finanziaria le imprese possono trarre un beneficio collegato alla eventuale crescita del ROE rispetto al ROI, quantitativamente misurato in termini di rapporto (ROE – ROI)/ROI; per l’impresa in analisi questo rapporto è pari a 0.44 per il periodo in esame.

STRUTTURA DEGLI IMPIEGHI				
Voce	Valore € di S.P.	Struttura %	Valore € di S.P. N-1	Var. % su N-1
Capitale Circolante Commerciale	7.815.911	50.89	7.190.013	8.71
Immobilizzazioni non finanziarie	7.165.725	46.66	7.480.992	-4.22
Capitale Investito "Commerciale" (CIC)	14.981.636	97.54	14.671.005	2.11
Immobilizzazioni finanziarie	20.107	0.13	20.107	0.00
Finanziarie a Breve Termine	259.051	1.69	607.293	-57.35
Ratei e Risconti Attivi	99.225	0.65	78.507	26.39
TOTALE IMPIEGHI	15.360.019	100.00	15.376.912	-0.11

STRUTTURA DELLE FONTI				
Voce	Valore € di S.P.	Struttura %	Valore € di S.P. N-1	Var. % su N-1
Fonti Commerciali per CCC	2.517.500	16.38	2.060.851	22.15
Fonti Commerciali per Immobilizzazioni industriali	0	0	0	0
Totale fonti commerciali	2.517.500	16.38	2.060.851	22.15
Fonti finanziarie a m/l termine	3.277.985	21.34	4.074.456	-19.55
Fonti finanziarie a breve termine	1.609.428	10.47	1.563.534	2.94
Totale fonti finanziarie	4.887.413	31.82	5.637.990	-13.32
Fondi autofinanziati	0	0.00	0	0
Patrimonio netto	6.743.165	43.91	6.297.630	7.07
Totale fonti dei Soci	6.743.165	43.91	6.297.630	7.07
Rate e risconti passivi	1.211.942	7.90	1.380.441	-12.21
TOTALE FONTI	15.360.020	100.00	15.376.912	-0.11

• 3.6 EQUILIBRIO FINANZIARIO FONTI/IMPIEGHI

L'equilibrio finanziario attiene, invece, alle relazioni tra attivo e passivo e viene rilevato sia per le immobilizzazioni, con riferimento alle forme di finanziamento a medio lungo termine, sia per l'attivo a breve (commerciale e finanziario) con riferimento alle passività a breve.

Per la DEMO per l'anno 2021:

La copertura delle immobilizzazioni è pari a 1.39 e diventa 1.39 se si considerano al denominatore soltanto le Immobilizzazioni commerciali. I due rapporti sono variati rispetti al periodo precedente, rispettivamente, di 0.73% e di 0.73%. Per l'equilibrio a breve, invece, l'indice di liquidità corrente è pari a 1.78 e diventa 1.09 se si esclude dall'attivo a breve la componente delle rimanenze. Le variazioni dei due indici rispetto al periodo precedente sono, rispettivamente, -1.66% e 11.22 %. L'incidenza degli oneri finanziari sui ricavi caratteristici è pari a -0.01 .

La Posizione Finanziaria Netta, misurata come differenza tra totale impieghi finanziari e totale fonti finanziarie, risulta pari ad € -4.608.255, recuperabile in 147.38 giorni di ricavi caratteristici.

La PFN rispetto al periodo precedente è migliorata del 8.02%, con una riduzione del -31.57 % del numero di giorni di ricavi necessari per la sua copertura.

EQUILIBRIO FINANZIARIO "STRUTTURALE"				
Indice	Rif.	Valore N	Valore N-1	Var. % su N-1
Leva finanziaria	TP/PN	2.27	2.44	-6.97
Indipendenza Finanziaria	PN/TP	0.43	0.40	7.50
Copertura delle immobilizzazioni non finanziarie	(PN+FFo)/IMMc	1.39	1.38	0.73
Copertura delle immobilizzazioni	(PN+FFo)/(IMMc+IMMf)	1.39	1.38	0.73

EQUILIBRIO FINANZIARIO "A BREVE TERMINE"				
Indice	Rif.	Valore N	Valore N-1	Var. % su N-1
Liquidità corrente (compresi ratei e risconti)	TAe/TPe	1.78	1.81	-1.66
Test Acido (compresi ratei e risconti)	TAe-(RIMe)/TPe	1.09	0.98	11.22

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA				
Voce	Rif.	Valore N	Valore N-1	Var. % su N-1
PFN	PFN	-4.608.255	-5.010.590	8.02
Incidenza della PFN sul Patrimonio Netto	PFN/PN	-0.69	-0.80	13.76
Giorni di ricavi caratteristici per il recupero della PFN	(PFN/RC)*gg. periodo	147.38	215.36	-31.57

LEGENDA	
Riferimento	Voce
FFo	Fonti Finanziarie oltre
FFe	Fonti Finanziarie entro
PN	patrimonio netto
TA=TP	totale attivo = totale passivo
IMMc	Immobilizzazioni commerciali
IMMf	Immobilizzazioni finanziarie
TAe	Totale Attivo Entro
RIMe	Rimanenze entro
TPe	Totale passivo Entro
PFN	Posizione Finanziaria Netta = (Impieghi Finanziari a breve termine+ Immobilizzazioni Finanziare) - (Fonti Finanziarie a breve termine + Fonti finanziarie a M/L termine)
RC	Ricavi Caratteristici



A.B.G. : CONTO ECONOMICO N					mod. CE_01.1	
Nome Azienda: DEMO	TOTALE AZIENDA Anno 2021	Caratteristica (Operativa)	"AREE" DI GESTIONE			
			Non caratteristiche		Attività comuni (Corporate)	
Non finanziaria	Finanziaria					
GESTIONE NON CORRENTE: Attività valorizzate in A4		0	0			
GESTIONE CORRENTE						
ATTIVITA' CORRENTI						
ATTIVITA' DI "PRODUZIONE"						
Ricavi (A1, A5)	11.749.135	11.412.003	337.132			
Variazioni di rimanenze e lavori in corso (A2, A3)	0	0	0			
VALORE DELLA PRODUZIONE (DELLE ATTIVITA' CORRENTI E NON CORRENTI SE A4>0)	11.749.135	11.412.003	337.132			
Costi della produzione (delle attività correnti e non correnti se A4>0)						
Totale consumi di materie prime, ecc. variabili (B6,+ B11)	5.636.752	5.636.752				
CONTRIBUZIONE MONETARIA	6.112.383	5.775.251	337.132			
Costi (monetari) fissi/discrezionali (delle attività correnti e non correnti se A4>0)						
per servizi (B7)	2.019.990	2.019.990				
per godimento di beni di terzi (B8)	97.738	97.738				
per il personale (compresi B9c, B9d)	1.821.622	1.821.622				
oneri diversi di gestione (B14)	59.995	59.995				
Totale dei costi (monetari) fissi/discrezionali	3.999.345	3.999.345				
TOTALE COMPLESSIVO DEI COSTI MONETARI	9.636.097	9.636.097				
VALORE AGGIUNTO	3.934.660	3.597.528	337.132			
MARGINE LORDO OPERATIVO (EBITDA OPERATIVO)	2.113.038	1.775.906	337.132			
Costi non monetari (B10a, B10b)	738.012	738.012				
TOTALE DEI COSTI DELLA PRODUZIONE	10.374.109	10.374.109				
RISULTATO OPERATIVO (EBIT OPERATIVO)	1.375.026	1.037.894	337.132			
PROVENTI E PERDITE FINANZIARI						
Proventi da partecipazioni (C15)	0			0		
Altri proventi finanziari (C16)	2.480			2.480		
Utili e perdite su cambi (C17bis)	-15.900			-15.900		
TOTALE LORDO PROVENTI E PERDITE FINANZIARI (C15, C16, C17BIS)	-13.420			-13.420		
TOTALE PROVENTI E PERDITE FINANZIARI (C15, C16, C17BIS)	-13.420			-13.420		
MARGINE LORDO DELLE ATTIVITA' CORRENTI (EBITDA CORRENTE)	2.099.618	1.775.906	337.132	-13.420		
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CORRENTI (EBIT CORRENTE)	1.361.606	1.037.894	337.132	-13.420		
ATTIVITA' OCCASIONALI						
Ricavi occasionali - Costi occasionali (solo "Monetari")	0	0				
Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti (B12,B13)	-0	-0				
MARGINE LORDO DELLE ATTIVITA' OCCASIONALI	0	0				
altre svalutazioni delle immobilizzazioni (B10c)	-0	-0				
svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide (B10d)	-23.599	-23.599				
Rivalutazioni e svalutazioni finanziarie (D18, D19)	0	0				
RISULTATO DELLE ATTIVITA' OCCASIONALI	-23.599	-23.599				
MARGINE LORDO COMPLESSIVO (EBITDA COMPLESSIVO)	2.099.618	1.775.906	337.132	-13.420		
RISULTATO PRIMA DEGLI ONERI FINANZIARI (EBIT COMPLESSIVO)	1.338.007	1.014.295	337.132	-13.420		
ONERI FINANZIARI						
Interessi ed altri oneri finanziari (C17)	-76.626					-76.626
TOTALE ONERI FINANZIARI	-76.626					-76.626
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.261.381	1.014.295	337.132	-13.420		-76.626
IMPOSTE DIRETTE						
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate (D20)	390.846					390.846
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	870.535					

A.B.G. : STATO PATRIMONIALE GESTIONALE PER AREE DI GESTIONE						mod. SPI_01.1
Nome Azienda: DEMO	TOTALE AZIENDA Anno 2021	Caratteristica (Operativa)	"AREE" DI GESTIONE		Attività comuni (Corporate)	
			Non finanziaria	Finanziaria		
IMPIEGHI :						
I.1 IN CCC (CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE)						
ENTRO						
Rimanenze (CI)	3.118.226	3.118.226				
Crediti (CII)	4.697.685	4.697.685				
Crediti v/ clienti	4.696.069	4.696.069				
Crediti v/ "altri"	1.616	1.616				
TOTALE ENTRO	7.815.911	7.815.911				
OLTRE						
Rimanenze (CI)	0	0				
Crediti (CII)	0	0				
Crediti v/ clienti	0	0				
Crediti v/ "altri"	0	0				
TOTALE OLTRE	0	0				
IN CCC	7.815.911	7.815.911				
I.2 IN IMMOBILIZZAZIONI NON FINANZIARIE						
OLTRE						
Immobilizzazioni immateriali (BI)	42.878	42.878				
Immobilizzazioni materiali (BII)	7.122.847	7.122.847				
TOTALE OLTRE	7.165.725	7.165.725				
IN IMMOBILIZZAZIONI NON FINANZIARIE	7.165.725	7.165.725				
CIC (CAPITALE INVESTITO COMMERCIALE I.1+I.2)	14.981.636	14.981.636				
I.3 IN IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE						
OLTRE						
Crediti v/soci (A2)	0			0		
Partecipazioni (BIII.1)	20.107			20.107		
Crediti finanziari ed Altri Titoli (BIII.2,3,4)	0			0		
TOTALE OLTRE	20.107			20.107		
IN IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	20.107			20.107		
I.4 FINANZIARI A BREVE TERMINE						
ENTRO						
Crediti v/soci (A1)	0			0		
Crediti finanziari (BIII.2)	0			0		
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (CIII)	58.667			58.667		
Disponibilità liquide (CIV)	200.384			200.384		
TOTALE ENTRO	259.051			259.051		
FINANZIARI A BREVE TERMINE	259.051			259.051		
I.5 RATEI E RISCONTI ATTIVI						
ENTRO						
Ratei e Risconti indistinti	99.225	99.225				
Ratei	0	0				
Risconti	0	0				
TOTALE ENTRO	99.225	99.225				
OLTRE						
Ratei e Risconti indistini	0	0				
Ratei	0	0				
Risconti	0	0				
TOTALE OLTRE	0	0				
RATEI E RISCONTI ATTIVI	99.225	99.225				
TOTALE IMPIEGHI	15.360.019	15.080.861		279.158		

A.B.G. : STATO PATRIMONIALE GESTIONALE PER AREE DI GESTIONE					mod. SPF_02.1
Nome Azienda: DEMO	TOTALE AZIENDA Anno 2021	Caratteristica (Operativa)	"AREE" DI GESTIONE		Attività comuni (Corporate)
			Non finanziaria	Finanziaria	
FONTI :					
F.1 COMMERCIALI DI CCC					
ENTRO					
Debiti (D)					
Debiti commerciali (SPP da D6 a D11bis)	1.442.817	1.442.817			
Debiti commerciali "altri" (SPP D12, D13)	350.315	350.315			
TOTALE DEBITI	1.793.132	1.793.132			
Fondi (B1, B2, C)	0	0			
TOTALE ENTRO	1.793.132	1.793.132			
OLTRE					
Debiti (D)					
Debiti commerciali (SPP da D6 a D11bis)	0	0			
Debiti commerciali "altri" (SPP D12, D13)	0	0			
TOTALE DEBITI	0	0			
Fondi (B1, B2, C)	724.368	724.368			
TOTALE OLTRE	724.368	724.368			
COMMERCIALI DI CCC	2.517.500	2.517.500			
F.2 COMMERCIALI PER IMMOBILIZZAZIONI NON FINANZIARIE					
ENTRO					
Debiti (D)					
Debiti commerciali v/fornitori					
TOTALE DEBITI					
TOTALE ENTRO					
OLTRE					
Debiti (D)					
Debiti commerciali v/fornitori					
TOTALE DEBITI					
TOTALE OLTRE					
COMMERCIALI PER IMMOBILIZZAZIONI NON FINANZIARIE					
F.3 FINANZIARIE A M/L TERMINE					
OLTRE					
Debiti (SPP da D1 a D5; D14)	3.277.985				3.277.985
TOTALE OLTRE	3.277.985				3.277.985
FINANZIARIE A M/L TERMINE	3.277.985				3.277.985
F.4 FINANZIARIE A BREVE TERMINE					
ENTRO					
Debiti (SPP da D1 a D5; D14)	1.609.428				1.609.428
TOTALE ENTRO	1.609.428				1.609.428
FINANZIARIE A BREVE TERMINE	1.609.428				1.609.428
F.5 FONDI AUTOFINANZIATI					
ENTRO					
Fondi rischi (SPP B3 e B4)	0				0
TOTALE ENTRO	0				0
OLTRE					
Fondi rischi (SPP B3 e B4)	0				0
TOTALE OLTRE	0				0
FONDI AUTOFINANZIATI (SPP B3 E B4)	0				0
F.6 PATRIMONIO NETTO					
ENTRO					
Importi distribuibili (SPP.A: VIII), IX))	1.438.469				1.438.469
TOTALE ENTRO	1.438.469				1.438.469
OLTRE					
Capitale e Riserve	5.304.696				5.304.696
TOTALE OLTRE	5.304.696				5.304.696
PATRIMONIO NETTO	6.743.165				6.743.165
F.7 RATEI E RISCONTI PASSIVI					
ENTRO					
Ratei e Risconti indistinti	1.211.942	1.211.942			
Ratei	0	0			
Risconti	0	0			
TOTALE ENTRO	1.211.942	1.211.942			
OLTRE					
Ratei e Risconti indistinti	0	0			
Ratei	0	0			
Risconti	0	0			
TOTALE OLTRE	0	0			
RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.211.942	1.211.942			
TOTALE FONTI	15.360.020	2.517.500			11.630.578

A.B.G. : MOVIMENTI MONETARI - ANALISI					mod. MM_01.1
Nome Azienda: DEMO		TOTALE AZIENDA Anno 2021	Caratteristica (Operativa)	"AREE" DI GESTIONE	
				Non finanziaria	Finanziaria
					Attività comuni (Corporate)
DISPONIBILITA' DI CASSA INIZIALI (SPA C.IV "disponibilità liquide")		556.626			556.626
MOVIMENTI MONETARI / FLUSSI DI CASSA:					
"IN C/CAPITALE"		-1.988.388	-804.810		-1.175.578
PER INVESTIMENTI/DISINVESTIMENTI DI IMPIEGHI:		-1.100.960	-1.092.960		-8.000
IN CCC		-649.497	-649.497		
ENTRO		-649.497	-649.497		
Rimanenze (CI)		480.273	480.273		
Crediti (CII)		-1.129.770	-1.129.770		
di cui v/clienti		-1.173.007	-1.173.007		
di cui v/ "altri"		66.836	66.836		
di cui C.E. B10d "svalutazioni dei crediti ..."		-23.599	-23.599		
OLTRE		0	0		
Rimanenze (CI)					
Crediti (CII)		0	0		
di cui v/clienti		0	0		
di cui v/ "altri"		0	0		
IN IMMOBILIZZAZIONI NON FINANZIARIE (RISORSE DI STRUTTURA)		-422.745	-422.745		
OLTRE		-422.745	-422.745		
Immobilizzazioni immateriali (BI)		-12.500	-12.500		
Immobilizzazioni materiali (BII)		-410.245	-410.245		
C.E. B10c "altre svalutazioni delle immobilizzazioni"		-0	-0		
di cui C.E. A4 "investimenti interni"		0	0		
IN IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		0			0
OLTRE		0			0
Crediti v/soci		0			0
Partecipazioni (con rettifiche di valore in D di C.E.)		0			0
Crediti finanziari / non commerciali		0			0
FINANZIARI A BREVE TERMINE (CON ESCLUSIONE DEL VALORE DI SPA C.IV "DISPONIBILITÀ LIQUIDE")		-8.000			-8.000
ENTRO		-8.000			-8.000
Crediti v/soci		0			0
Crediti finanziari / non commerciali		0			0
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		-8.000			-8.000
IN RATEI E RISCONTI ATTIVI		-20.718	-20.718		
ENTRO		-20.718	-20.718		
Ratei e risconti attivi (D)		-20.718	-20.718		
Ratei attivi (D1)		0	0		
Risconti attivi (D2)		0	0		
OLTRE		0	0		
Ratei e risconti attivi (D)		0	0		
Ratei attivi (D1)		0	0		
Risconti attivi (D2)		0	0		

A.B.G. : MOVIMENTI MONETARI - ANALISI					mod. MM_02.1
Nome Azienda: DEMO	TOTALE AZIENDA Anno 2021	Caratteristica (Operativa)	"AREE" DI GESTIONE		Attività comuni (Corporate)
			Non finanziaria	Finanziaria	
PER VARIAZIONI DI FONTI: (RACCOLTA E/O RESTITUZIONE DI RISORSE MONETARIE)	-887.428	288.150			-1.175.578
COMMERCIALI DI CCC	456.649	456.649			
ENTRO	368.061	368.061			
Debiti commerciali (SPP da D6 a D11bis)	214.296	214.296			
Debiti commerciali "altri" (SPP D12, D13)	153.765	153.765			
Fondi					
di cui SPP C "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"					
di cui SPP B1 "Fondi per rischi ed oneri: per trattamento di quiescenza e obblighi simili"					
di cui SPP B2 "Fondi per rischi ed oneri: per imposte, anche differite"					
OLTRE	88.588	88.588			
Debiti commerciali (SPP da D6 a D11bis)	0	0			
Debiti commerciali "altri" (SPP D12,D13)	0	0			
Fondi	88.588	88.588			
di cui SPP C "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"	88.588	88.588			
di cui SPP B1 "Fondi per rischi ed oneri: per trattamento di quiescenza e obblighi simili"	0	0			
di cui SPP B2 "Fondi per rischi ed oneri: per imposte, anche differite"	0	0			
COMMERCIALI PER IMMOBILIZZAZIONI NON FINANZIARIE					
ENTRO					
Debiti commerciali v/fornitori					
OLTRE					
Debiti commerciali v/fornitori					
FINANZIARIE A M/L TERMINE	-796.471				-796.471
OLTRE	-796.471				-796.471
Debiti	-796.471				-796.471
FINANZIARIE A BREVE TERMINE	45.894				45.894
ENTRO	45.894				45.894
Debiti	45.894				45.894
DI SOCI (DI PATRIMONIO NETTO)	-425.001				-425.001
ENTRO	-447.446				-447.446
Da Utili distribuibili	-447.446				-447.446
di cui "Utile (perdita) portati a nuovo" anno precedente	566.464				566.464
di cui "Utile (perdita) dell'esercizio" anno precedente	448.915				448.915
OLTRE	22.445				22.445
Da Capitale e Riserve	22.445				22.445
AUTOFINANZiate PER FONDI RISCHI	0				0
ENTRO					
Fondi rischi (SPP B3 e B4)					
OLTRE	0				0
Fondi rischi (SPP B3 e B4)	0				0
DI RATEI E RISCONTI PASSIVI	-168.499	-168.499			
ENTRO	-168.499	-168.499			
Ratei e risconti passivi (E)	-168.499	-168.499			
Ratei passivi (E1)	0	0			
Risconti passivi (E2)	0	0			
OLTRE	0	0			
Ratei e risconti passivi (E)	0	0			
Ratei passivi (E1)	0	0			
Risconti passivi (E2)	0	0			

A.B.G. : MOVIMENTI MONETARI - ANALISI					mod. MM_03.1
Nome Azienda: DEMO	TOTALE AZIENDA Anno 2021	Caratteristica (Operativa)	"AREE" DI GESTIONE		Attività comuni (Corporate)
			Non finanziaria	Finanziaria	
DI "GESTIONE CORRENTE" PER ATTIVITA' CORRENTI:	1.632.146	1.775.906	337.132	-13.420	-467.472
ATTIVITA' DI "PRODUZIONE"	2.113.038	1.775.906	337.132		
Ricavi (A1 e A5)	11.749.135	11.412.003	337.132		
Costo monetario di produzione del venduto	9.636.097	9.636.097			
Costo monetario complessivo di produzione nell'anno	9.636.097	9.636.097			
di cui B9c "trattamento di fine rapporto"	107.199	107.199			
di cui B9d "trattamento di quiescenza e simili"	0	0			
Variazioni di rimanenze e lavori in corso (A2 e A3)	0	0			
(Attività valorizzate in A4)	0	0			
MARGINE LORDO OPERATIVO (EBITDA operativo)	2.113.038	1.775.906	337.132		
PROVENTI E PERDITE FINANZIARI	-13.420			-13.420	
Totale Lordo Proventi e perdite finanziari (C15, C16, C17bis)	-13.420			-13.420	
PER ATTIVITA' OCCASIONALI	0	0			
Ricavi occasionali - Costi occasionali (solo "Monetari")	0	0			
Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	-0	-0			
MARGINE LORDO DELLE ATTIVITA' OCCASIONALI	0	0			
MARGINE LORDO COMPLESSIVO (EBITDA COMPLESSIVO)	2.099.618	1.775.906	337.132	-13.420	
PER ONERI FINANZIARI (E ASSIMILATI)	-76.626				-76.626
ONERI FINANZIARI E ASSIMILATI	-76.626				-76.626
Interessi ed altri oneri finanziari	-76.626				-76.626
Oneri finanziari "altri"					
Oneri assimilabili a finanziari					
RISULTATO LORDO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.022.992	1.775.906	337.132	-13.420	-76.626
PER IMPOSTE DIRETTE	-390.846				-390.846
Imposte dirette	-390.846				-390.846
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-390.846				-390.846
DISPONIBILITA' DI CASSA FINALI (SPA C.IV "disponibilità liquide")	200.384			200.384	