

AZIENDA PROVA S.R.L.



PIANO STRATEGICO E ANALISI DEL RISCHIO



RIEPILOGO

PIANO STRATEGICO

Anagrafica	pag.	3
Dati consuntivo	pag.	4
Tabella Input	pag.	6
Piano Investimenti	pag.	7
Foglio ammortamento cespiti	pag.	10
Calcolo IVA (anni del piano)	pag.	11
Finanziamenti a medio lungo t.	pag.	12
Operazioni di Leasing finanziario	pag.	14
Conto Economico	pag.	19
Stato Patrimoniale	pag.	20
Rendiconto Finanziario	pag.	21
Indici e sezione grafica	pag.	22
Raccordo CE	pag.	27
Modelli automatici di valutazione	pag.	28
Scheda valutazione: Analisi Qualitativa	pag.	29
Scheda valutazione: Analisi Quantitativa	pag.	30
Scheda valutazione: Analisi Andamentale	pag.	31
Tabella analisi e valutazione indici	pag.	32
Calcolo del capitale assorbito	pag.	34
Pricing operazione finanziamento	pag.	35

Business Plan

Ragione Sociale	AZIENDA PROVA					
		1				
Forma giuridica	SRL	J				
Indirizzo	Viale Piave 30		Città		Rimini	47921
Comitale Sociale (Fune)	10,000	1				
Capitale Sociale (Euro)	10.000	J				
Telefono	5411993535]				
Primo anno di Piano	2018 data chi	usura 1° es	ercizio		31/12/2013	
Fatturata (ultima anna)	62 459 266 00	1				
Fatturato (ultimo anno)	€ 3.458.366,00	J				
Settore	Ricambi	per moto]		
G-19	45.4	1				
Codice attività (primario)	45,4] s	situazione	attivita	azienda in funzion	namento 🔻
	2015 2016	2017				
Numero medio dipendenti	15 16	15	curr	ency	EURO€ ▼	
D: () : 11 '(1 (
Distribuzione del capitale (s	e applicabile)					
		Quotolas	zioni		0/ C S	1
Cognome e No		Quote/az	zioni		% C.S.	
		Quote/az	zioni		0,00%	
		Quote/az	zioni			
		Quote/az	zioni		0,00%	
		Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00%	
		Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
		Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
		Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
		Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
	ome	Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
		Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
	ome	Quote/az	zioni -		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
	ome	Quote/az	zioni -		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
Cognome e No	Totale	Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
Iscrizione alla CCIAA di	Totale Rimini	Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
Iscrizione alla CCIAA di n. iscrizione	Totale Rimini RN520303	Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	
Iscrizione alla CCIAA di n. iscrizione dal	Totale Rimini RN520303 01/04/2013	Quote/az	zioni		0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%	

Tabella 1 - Conto economico consuntivo

Anni	2015 Ca	ons.	2016 C	ons.	2017 C	ons.
	€/000	%	€/000	%	€/000	%
Ricavi dalle vendite e prestazioni	4.152	99,4%	3.430	99,2%	1.846	98,6%
Altri ricavi e proventi	25	0,6%	29	0,8%	27	1,4%
Variaz. lavori in corso su ordinazione		0,0%		0,0%		0,0%
VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA	4.178	100,0%	3.458	100,0%	1.873	100,0%
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		0,0%		0,0%		0,0%
Variazione rim. prodotti finiti e in lav.		0,0%		0,0%		0,0%
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.178	100,0%	3.458	100,0%	1.873	100,0%
Acquisti materie prime e sussidiarie	(3.184)	(76,2%)	(2.263)	(65,4%)	(1.038)	(55,4%)
Var. rimanenze materie prime e sussidiarie	123	2,9%	(149)	(4,3%)	(105)	(5,6%)
CONSUMI	(3.061)	(73,3%)	(2.412)	(69,7%)	(1.142)	(61,0%)
Lavorazioni esterne	(392)	(9,4%)	(350)	(10,1%)	(212)	(11,3%)
Costi industriali e altri servizi industriali		0,0%		0,0%		0,0%
Costi commerciali		0,0%		0,0%		0,0%
Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.	(157)	(3,8%)	(167)	(4,8%)	(223)	(11,9%)
Costi di ricerca e sviluppo		0,0%		0,0%		0,0%
Proventi e oneri diversi di gestione	(26)	(0,6%)	(18)	(0,5%)	(22)	(1,2%)
SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI	(575)	(13,8%)	(535)	(15,5%)	(456)	(24,4%)
VALORE AGGIUNTO	542	13,0%	511	14,8%	274	14,6%
Remunerazione personale ed oneri sociali	(339)	(8,1%)	(398)	(11,5%)	(218)	(11,6%)
TFR e trattamenti simili	(20)	(0,5%)	(22)	(0,6%)	(12)	(0,6%)
Altri costi personale		0,0%		0,0%		0,0%
COSTO DEL LAVORO	(359)	(8,6%)	(420)	(12,1%)	(230)	(12,3%)
MARGINE OPERATIVO LORDO	183	4,4%	91	2,6%	44	2,4%
Ammortamenti imm materiali	(15)	(0,3%)	(20)	(0,6%)	(23)	(1,3%)
Ammortamenti imm. immateriali	(18)	(0,4%)	(16)	(0,5%)	(15)	(0,8%)
Svalutazione crediti	(6)	(0,2%)	(7)	(0,2%)	(4)	(0,2%)
Canoni di leasing		0,0%		0,0%		0,0%
Accantonamento fondo rischi e oneri		0,0%		0,0%		0,0%
TOTALE AMMORTAM., ACCANT., LEASING	(39)	(0,9%)	(42)	(1,2%)	(42)	(2,3%)
REDDITO OPERATIVO GESTIONE CARATT.	144	3,4%	48	1,4%	2	0,1%
Interessi attivi disponibilità liquide e altri		0,0%		0,0%		0,0%
Altri proventi patrimoniali	1	0,0%	2	0,1%	€ 1	0,0%
REDDITO DA INV. PATRIMONIALI	1	0,0%	2	0,1%	1	0,0%
REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO	145	3,5%	50	1,5%	3	0,2%
Interessi passivi su finanziamenti a breve	(65)	(1,5%)	(64)	(1,8%)	(42)	(2,2%)
Interessi passivi su fin. medio-lungo		0,0%		0,0%		0,0%
Altri oneri e spese finanziarie		0,0%		0,0%		0,0%
INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	(65)	(1,5%)	(64)	(1,8%)	(42)	(2,2%)
REDDITO DI COMPETENZA	80	1,9%	(14)	(0,4%)	(39)	(2,1%)
COMPONENTI STRAORDINARI	(19)	(0,5%)	€ 9	0,3%	6	0,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	61	1,5%	(5)	(0,1%)	(33)	(1,8%)
IRAP		0,0%		0,0%		0,0%
IRES		0,0%		0,0%		0,0%
Altre imposte	(62)	(1,5%)	(24)	(0,7%)	(6)	(0,3%)
IMPOSTE	(62)	(1,5%)	(24)	(0,7%)	(6)	(0,3%)
REDDITO NETTO	(1)	(0,0%)	(28)	(0,8%)	(39)	(2,1%)

Tabella 2 - Stato Patrimoniale consuntivo

Anni	2015 Cons.		2016 C	ons.	2017 Cons.	
	€' 000	%	€' 000	%	€' 000	%
Liquidità	259	8,7%	14	0,5%	5	0,2%
Crediti Commerciali	1.332	44,5%	1.325	51,2%	828	41,4%
Altri Crediti		0,0%		0,0%		0,0%
Rimanenze	1.254	41,9%	1.105	42,7%	1.000	50,1%
Ratei e risconti	11	0,4%	22	0,9%	43	2,2%
Credito IVA		0,0%		0,0%		0,0%
ATTIVO A BREVE	2.855	95,3%	2.466	95,3%	1.876	93,9%
	•	•	-	•	-	
Immobilizzazioni materiali	78	2,6%	76	2,9%	90	4,5%
Immobilizzazioni immateriali	61	2,0%	45	1,7%	30	1,5%
Immobilizzazioni finanziarie	1	0,0%	1	0,1%	2	0,1%
ATTIVO FISSO NEITO	140	4,7%	122	4,7%	121	6,1%
		-	-	-	-	
CAPITALE INVESTITO	2.995	100,0%	2.588	100,0%	1.998	100,0%
Banche passive	649	21,7%	1.147	44,3%	292	14,6%
Debiti verso fornitori	1.588	53,0%	728	28,1%	1.214	60,8%
Debiti verso fornitori imm.	145	4,8%	108	4,2%	0	0,0%
Altri debiti a breve	42	1,4%	78	3,0%	0	0,0%
Ratei e risconti		0,0%		0,0%	1	0,1%
PASSIVO A BREVE	2.425	81,0%	2.061	79,7%	1.507	75,4%
					•	
Trattamento fine rapporto	66	2,2%	51	2,0%	55	2,8%
Debiti finanziari a m/l		0,0%		0,0%		0,0%
Fondi per rischi ed oneri	47	1,6%	46	1,8%	46	2,3%
Finanziamenti dei soci		0,0%		0,0%		0,0%
Altre passività consolidate		0,0%		0,0%		0,0%
PASSIVO A M/L TERMINE	112	3,8%	97	3,8%	102	5,1%
			-	-	-	
MEZZI DI TERZI	2.537	84,7%	2.158	83,4%	1.608	80,5%
		-	-	-	-	
Capitale sociale	12	0,4%	12	0,5%	12	0,6%
Riserva legale	2	0,1%	2	0,1%	2	0,1%
Altre riserve specifiche	318	10,6%	318	12,3%	318	15,9%
Utili/perdite a nuovo	127	4,2%	125	4,8%	97	4,9%
Utile/perdita del periodo	(1)	(0,0%)	(28)	(1,1%)	(39)	(2,0%)
MEZZI PROPRI	457	15,3%	429	16,6%	390	19,5%
	<u> </u>					
FONTI DI FINANZIAMENTO	2.995	100,0%	2.587	100,0%	1.998	100,0%

AZIENDA PROVA Tabella 2 Dati di input

Input di Conto Economico	2015 Cons	2016 Cons	Media triennio	2017 Cons	2018	2019	2020	2021	2022
Variazioni annuali									
Variazione dei ricavi di vendita (%)	n.d.	-17%	-33%	-46%					
Ricavi di vendita (000)	4.152	3.430	3.143	1.846	-	-	-	-	-
, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,									
Valori assoluti									
Altri ricavi e proventi (000)	25	29	27	27					
Variaz. lavori in corso su ordinazione (000)	-	-	-	-					
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni (000)	-	-	-	-					
Prestazioni di servizi, costi amm. e gen. (000)	(157)	(167)	(182)	(223)	(223)	(223)	(223)	(223)	(223)
Proventi e oneri diversi di gestione (000)	(26)	(18)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)
Altri costi del personale (000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canoni di Leasing (000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre imposte (000)	(62)	(24)	(31)	(6)	(31)	(31)	(31)	(31)	(31)
Altri proventi patrimoniali (000)	1	2	1	1	1	1	1	1	1
Componenti straordinari (000)	(19)	9	(1)	6					
Altri oneri e spese finanziarie (000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incidenze su Valore della Produzione									
Consumi (%)	73%	70%	68%	61%	68%	68%	68%	68%	68%
Lavorazioni esterne (%)	9%	10%	10%	11%	11%	11%	11%	11%	11%
Costi industriali e altri servizi industriali (%)	0%	0%	0%	0%					
Costi ricerca e sviluppo (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Incidenze su Ricavi delle vendite									
Svalutazioni crediti commerciali (%)	0%	0%	0%	0%					
Costi commerciali (%)	0%	0%	0%	0%					
Accantonamento fondo rischi e oneri (%)	0,0%	0,0%	0%	0,0%					
Utilizzo fondo rischi e oneri	0,070	0,070	070	0,070					
Othizzo fondo fischi e onen									
Altri Input									
Numero medio dipendenti	15	16	15	15					
Costo medio dipendente al netto del T.F.R.	22.60	24,89	20,67	14.53					
Aliquota IRES (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
Aliquota IRAP (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
Aliquota Accantonamento TFR (%)	5,8%	5,4%	5,6%	5,5%					
Utilizzo fondo TFR	2,070	-,.,,	- , - , -	- ,- ,-					
Interessi attivi su C/C attivi (%)									
Interessi passivi su C/C passivi (%)	10,0%	7,1%	7,6%	5,8%					
Interessi passivi su debiti M/L termine	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		•	•	,	
Rim. prodotti finiti e in lav.	0,073	2,0,0	-	0,070	_	-	-	_	_
Rim. materie prime e sussidiarie			_		-	-	_	_	_

Input di Stato Patrimoniale	2015 Cons	2016 Cons	Media triennio	2017 Cons	2018	2019	2020	2021	2022
Valori assoluti									
Altri Debiti a breve (000)	42	78	-						
Altri Crediti a breve (000)	-	-	-	-					
Immobilizzazioni finanziarie (000)	1	1	1	2					_
Debiti finanziari a m/l termine (000)	-	-	-	-	•				
Altre passività consolidate (000)	-	-	-	-					
Altre riserve specifiche (000)	318	318	318	318					
Incidenze su Valore della Produzione									
Ratei e Risconti attivi (000)	0,3%	0,6%	1,1%	2,3%					
Ratei e Risconti passivi (000)	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%					
	,	,	,	,					
Altri Input									
Dilazione pagamento clienti (gg)	115	139	139	161					
Dilazione pagamento fornitori (gg)	153	94	181	297					
Dilazione pagamento a fornitori dati dettaglio:									
Dilazione pagamento fornitori materie prime(gg)									
Dilazione pagamento fornitori immobilizzazioni (gg)									
Dilazione pagamento fornitori lavorazioni esterne (gg)									
Dilazione pagamento fornitori servizi industriali (gg)									
Dilazione pagamento fornitori servizi amm.vi e generali (gg)									
Dilazione pagamento fornitori per servizi commerciali (gg)									
Dilazione pagamento fornitori altri (gg)									
Dilazione su spese R&S									
Giacenza Media Magazzino prodotti finiti (gg)	-	-	-	-					
Giacenza Media Magazzino materie prime (gg)	-	-	-	-					
			1						
Altri Input	2015 Cons	2016 Cons	Media triennio	2017 Cons	2018	2019	2020	2021	2022
Pariodicità versamenti IVA mensile ▼									
Tellodicità versalienti I va									
Aliquota media IVA acquisti (%)									
Aliquota media IVA vendite (%)									
Aliquota media IVA altri ricavi e proventi (%)				0					
Quota di utile distribuito ai soci (%)	0%	0%	0,0%	0%					
Variazione finanziamenti dei soci (€ '000)		-	-	-					
Variazione Capitale Sociale (€ '000)		-	-	-					
Dividendi (€ '000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

istruzioni

Investimenti previsti e ammortamenti relativi

2018	Importo (Iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento
Tipologia investimento:	€/000	%	€/000	%	€/000
Macchinari e impianti	-	22,0%	-	15,5%	-
Attrezzature	-	22,0%	-	25,0%	-
Stampi	-	22,0%	-	20,0%	-
Mobili e arredamenti	-	22,0%	-	20,0%	-
Computer	-	22,0%	-	20,0%	-
Altri beni immateriali	-	22,0%	-	20,0%	-
Software	-	22,0%	-	20,0%	-
			-		-
			-		-
			-		-
Totale	€ -		€ -		€ -

2019	Importo (Iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento
Tipologia investimento:	€/000	%	€/000	%	€/000
Macchinari e impianti	-	22,0%	-	15,5%	-
Attrezzature	-	22,0%	-	25,0%	-
Stampi	-	22,0%	-	20,0%	-
Mobili e arredamenti	-	22,0%	-	20,0%	-
Computer	-	22,0%	-	20,0%	-
Altri beni immateriali	-	22,0%	-	20,0%	-
			-		-
			-		-
			-		-
			-		-
Totale	€ -		€ -		€ -

2020	Importo (Iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento
Tipologia investimento:	€/000	%	€/000	%	€/000
Macchinari e impianti	-	22,0%	-	15,5%	-
Attrezzature	-	22,0%	-	25,0%	-
Stampi	-	22,0%	-	20,0%	-
Mobili e arredamenti	-	22,0%	-	12,0%	-
Computer	-	22,0%	-	20,0%	-
Altri beni immateriali	-	22,0%	-	20,0%	-
Software	-	22,0%	-	20,0%	-
			-		-
			-		-
			-		-
Totale	€ -		€ -		€ -

2021	Importo (Iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento
Tipologia investimento:	€/000	%	€/000	%	€/000
Macchinari e impianti	-	21,0%	-	3,0%	-
Attrezzature	-	22,0%	-	15,5%	-
Stampi	-	22,0%	-	25,0%	-
Mobili e arredamenti	-	22,0%	-	20,0%	-
Computer	-	22,0%	-	12,0%	-
Altri beni immateriali	-	22,0%	-	20,0%	-
Software	-	22,0%	-	20,0%	-
			-	20,0%	-
			-		-
			-		-
Totale	€ -		€ -		€ -

2022	Importo (Iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento
Tipologia investimento:	€/000	%	€/000	%	€/000
Macchinari e impianti	-	22,0%	-	3,0%	-
Attrezzature	-	22,0%	-	15,5%	-
Stampi	-	22,0%	-	25,0%	-
Mobili e arredamenti	-	22,0%	-	20,0%	-
Computer	-	22,0%	-	20,0%	-
Altri beni immateriali	-	22,0%	-	20,0%	-
Software	-	22,0%	-	20,0%	-
			-		-
			-		-
			-		-
Totale	€ -		€ -		€ -

Tabella di riepilogo					
Anni	2018	2019	2020	2021	2022
	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000
Investimenti	-	-	-	-	-
Materiali	-	-	-	-	-
Immateriali	-	-	-	-	-
IVA	-	-	-	-	-
Ammortamenti Totali	-	-	-	-	-
Ammortamenti materiali	-	-	-	-	-
Ammortamenti immateriali	-	-	-	-	-
F.do amm.to materiali	-	-	1	-	-
F.do amm.to immateriali	-	-	-	-	-
Ammortamenti in CE	-	-	-	-	-
Ammortamenti materiali	-	-	-	-	-
Ammortamenti immateriali	-	-	-	-	-

Tabella di calcolo ammortamenti

NUOVI INVESTIMENTI	2018	2019	2020	2021
Immobilizzazioni Materiali lorde	-	-	-	-
Ammortamento Annuo	-		1	-
Fondo Ammortamento	-	-	-	-
Immobilizzazioni Materiali nette	-	-	-	-
Immobilizzazioni Immateriali lorde	-	1	1	-
Ammortamento Annuo	-	-	-	-
Fondo Ammortamento	-	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali nette	-	-	-	-
PRECEDENTI INVESTIMENTI	2018	2019	2020	2021
Immobilizzazioni Materiali lorde				
	-	-	-	-
Ammortamento Annuo	-	-	-	-
Ammortamento Annuo Fondo Ammortamento	-	-		- -
	-	-	-	- - -
Fondo Ammortamento	-	- - -	-	- - -
Fondo Ammortamento	-	-	-	-
Fondo Ammortamento Immobilizzazioni Materiali nette	-	- - - -	-	- - - -
Fondo Ammortamento Immobilizzazioni Materiali nette Immobilizzazioni Immateriali lorde	-	-	-	- - -
Fondo Ammortamento Immobilizzazioni Materiali nette Immobilizzazioni Immateriali lorde Ammortamento Annuo	-	- - - - -	- - -	- - - - -

CALCOLO ANALITICO SUDATI STORICI

PRECEDENTI INVESTIMENTI	2017 Cons.	2018	2019	2020	2021	2022
Immobilizzazioni Materiali lorde	0	0	0	0	0	0
Ammortamento Annuo	0	0	0	0	0	0
Fondo Ammortamento	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali nette	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Immateriali lorde	0	0	0	0	0	0
Ammortamento Annuo	0	0	0	0	0	0
Fondo Ammortamento	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0	0	0	0

					Ammortamento				
Immobilizzazioni Materiali	Costo storico	Anno di acquisto	Fondo al 31.12.201	Aliquota	2018	2019	2020	2021	2022
Terreni				0%	0	0	0	0	0
Fabbricati				0%	0	0	0	0	0
Impianti e Macchinari				0%	0	0	0	0	0
Attrezzature industriali e commerciali				0%	0	0	0	0	0
Autoveicoli				0%	0	0	0	0	0
Mobili e macchine ufficio				0%	0	0	0	0	0
Totale	0		0		0	0	0	0	0

					Ammortamento				
Imm. Immateriali	Costo storico	Anno di acquisto	Fondo al 31.12.201	Aliquota	2018	2019	2020	2021	2022
Costi di impianto e ampliamento				0%	0	0	0	0	0
Costi pluriennali				0%	0	0	0	0	0
Cooncessione licenze e marchi				0%	0	0	0	0	0
Diritti di brevetto industriale				0%	0	0	0	0	0
Altre				0%	0	0	0	0	0
				0%	0	0	0	0	0
Totale	0		0		0	0	0	0	0

		Fondo Ammortamento					Valori Netti					
Immobilizzazioni Materiali	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti e Macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mobili e macchine ufficio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Fondo Ammortamento						Valor	i Netti			
Imm. Immateriali	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Costi di impianto e ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costi pluriennali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cooncessione licenze e marchi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diritti di brevetto industriale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

TABELLE DI CALCOLO IVA ANNUALITA' DEL PIANO

Anni	2013	2014	2015	2016	2017
	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000
Vendite	-	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	-	-	-	-	-
Consumi e servizi	245	245	245	245	245
Leasing finanziari	498	498	498	498	498
Acquisto Imm.	-	-	-	-	-
Credito IVA	-	-	-	-	-
Debito IVA	-	-	-	-	-
Aliquota media acquisti	0%	0%	0%	0%	0%
Aliquota media vendite	0%	0%	0%	0%	0%
Aliquota media altri ricavi	0%	0%	0%	0%	0%

DETTAGLIO OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE PREVISTE NEL PIANO

1a operazione	data stipula:			
	Debito Iniziale	Interessi	Capitale	Debito finale
	-	-	1	#VALORE!
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

2a operazione	data stipula:			
	Debito Iniziale	Interessi	Capitale	Debito finale
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

3a operazione	data stipula:			
	Debito Iniziale	Interessi	Capitale	Debito finale
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

4a operazione	data stipula:			
	Debito Iniziale	Interessi	Capitale	Debito finale
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

5a operazione	data stipula:			
	Debito Iniziale	Interessi	Capitale	Debito finale
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

RIEPII	RIEPILOGO PROGRAMMA RIMBORS O FINANZIAMENTI PREVISTI											
				Vai all'inizio								
	Debito Iniziale	Interessi	Capitale	Debito finale								
	-	ı	-	-								
	-		-	-								
	-	-	-	-								
	-	-	-	-								
	-	-	-	-								
	-	-	-	-								
	-	-	-	-								
	-	-	-	-								
	-	-	-	-								
	-	-	-	-								

DETTAGLIO OPERAZIONI DI LEASING PREVISTE NEL PIANO

		Canone da versare	Importo di competenza
OPERAZIONE D	DI LEASING N. 1	-	-
SCADENZARIO F	RATE PER ANNO	-	-
		-	-
tipologia di b	ene acquisito	-	-
MACCH	IINARIO	1	-
		-	-
Valore:	-	 -	
Importo canone:	€ -	-	-
Rate annue	12	-	-
Tasso annuo	#VALORE!	-	-
Valore riscatto	-	-	-
Maxicanone:	-	-	-
Data inizio:		-	-
Durata anni	0	-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-

		Canone da versare	Importo di competenza
	DI LEASING N. 2	-	-
SCADENZARIO I	RATE PER ANNO	-	-
		-	-
	ene acquisito	-	-
MACCH	IINARIO	-	-
		-	-
Valore:	-	-	-
Importo canone:	€ -	-	-
Rate annue	6	-	-
Tasso annuo	#VALORE!	-	-
Valore riscatto	-	-	-
Maxicanone:	-	-	-
Data inizio:		-	-
Durata anni	0	-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	- 1

			Canone da versare	Importo di competenza
OPERAZIONE I	OI LEASING N. 4	2014	-	-
SCADENZARIO I	RATE PER ANNO	2015	•	-
		2016	-	-
tipologia di b	ene acquisito	2017	-	-
		2018	-	-
		2019	-	-
Valore:	€ -	2020	-	-
Importo canone:	-	2021	-	-
Rate annue	3	2022	-	-
Tasso annuo	0,00%	2023	-	-
Valore riscatto	-	2024	-	-
Maxicanone:	-	2025	-	-
Data inizio:	01/03/2014	2026	-	-
Durata anni	0	2027	-	-
		2028	-	-
		2029	-	-
		2030	-	-
		2031	-	-
		2032	-	-
			-	-

			Canone da versare	Importo di competenza
OPERAZIONE I	DI LEASING N. 5	2014	-	-
SCADENZARIO	RATE PER ANNO	2015	-	-
		2016	-	-
tipologia di b	ene acquisito	2017	-	-
MACCH	IINARIO	2018	-	-
		2019	-	-
Valore:	€ -	2020	-	-
Importo canone:	€ -	2021	-	-
Rate annue	1	2022	-	-
Tasso annuo	0,00%	2023	-	-
Valore riscatto	€ -	2024	-	-
Maxicanone:	€ -	2025	-	-
Data inizio:	18/05/2014	2026	-	-
Durata anni	0	2027	-	-
		2028	-	-
		2029	-	-
		2030	-	-
		2031	-	-
		2032	-	-
			-	-

			Canone da versare	Importo di competenza
OPERAZIONE I	DI LEASING N. 7	2015	44.421	31.414
SCADENZARIO	RATE PER ANNO	2016	29.305	31.414
		2017	29.305	31.414
tipologia di b	ene acquisito	2018	29.305	31.414
MACCH	IINARIO	2019	29.305	31.414
		2020	29.305	31.414
Valore:	€ 200.000	2021	29.305	31.414
Importo canone:	€ 4.884	2022	4.884	5.236
Rate annue	6	2023	-	-
Tasso annuo	6,00%	2024	-	-
Valore riscatto	€ 20.000	2025	-	-
Maxicanone:	€ 20.000	2026	-	-
Data inizio:	01/01/2015	2027	-	-
Durata anni	7	2028	-	-
		2029	-	-
		2030	-	-
		2031	-	-
		2032	-	-
		2033	-	-
			225.132	225.132

			Canone da versare	Importo di competenza
OPERAZIONE I	DI LEASING N. 8	2015	10.179	7.886
SCADENZARIO I	RATE PER ANNO	2016	31.071	31.546
		2017	31.071	31.546
tipologia di b	ene acquisito	2018	31.071	31.546
MACCH	IINARIO	2019	31.071	31.546
		2020	25.893	26.288
Valore:	€ 150.000	2021	-	-
Importo canone:	€ 2.589	2022	-	-
Rate annue	12	2023	-	-
Tasso annuo	5,00%	2024	-	-
Valore riscatto	€ 5.000	2025	-	-
Maxicanone:	€ 5.000	2026	-	-
Data inizio:	01/10/2015	2027	-	-
Durata anni	5	2028	-	-
		2029	-	-
		2030	-	-
		2031	-	-
		2032	-	-
		2033	-	-
			160.357	160.357

				Canone da versare	Importo di competenza				
		DI LEASING N. 9		-	-				
SCAD	ENZARIO I	RATE PER ANNO		-	-				
				-	-				
tipo	logia di b	ene acquisito		-	-				
				-	-				
				-	•				
Valore:		€	1	-	-				
Importo	canone:	€ 0 0,00% €	-	-	-				
Rate ann	ue			-	-				
Tasso an	nuo		0,00%		-	-			
Valore ri	scatto			-	-	-			
Maxican	one:			€ .		€		€ .	-
Data inizi	io:							-	-
Durata ar	nni	0		-	-				
				-	-				
				-	-				
				-	-				
				-	-				
				-	-				
				 -	-				

	Canoni da versare	Importi di competenza
	497.905	-
	497.905	-
	497.905	-
	497.905	
	497.905	-
	497.905	
	497.905	
OPERAZIONI DI LEASING	497.905	-
PREVISTE	497.905	
	497.905	
	497.905	
SCADENZARIO RIEPILOGATIVO	497.905	
RATE PER ANNO	497.905	
	497.905	
	497.905	
	497.905	
	497.905	
	497.905	
	497.905	
	497.905	
	9.460.202	-

Tabella 4 - Conto economico consuntivo e previsionale

Anni	2015 C	ons.	2016 C	ons.	2017 C	ons.	2018 Prev.	2019	Prev.	2020	Prev.	2021	Prev.	2022	Prev.
	€/000	%	€/000	%	€/000	%	€/000 %	€/000	%	€/000	%	€/000	%	€/000	%
Ricavi dalle vendite e prestazioni	4.152	99,4%	3.430	99,2%	1.846	98,6%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altri ricavi e proventi	25	0,6%	29	0,8%	27	1,4%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Variaz. lavori in corso su ordinazione	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
VALORE PRODUZIONE VENDUTA	4.178	100,0%	3.458	100,0%	1.873	100,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Incrementi immobilizz. per lavori interni	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Variazione rim. prodotti finiti e in lav.	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.178	100,0%	3.458	100,0%	1.873	100,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Acquisti materie prime e sussidiarie	(3.184)	(76,2%)	(2.263)	(65,4%)	(1.038)	(55,4%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Var. riman. materie prime e sussidiarie	123	2,9%	(149)	(4,3%)	(105)	(5,6%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
CONSUMI	(3.061)	(73,3%)	(2.412)	(69,7%)	(1.142)	(61,0%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Lavorazioni esterne	(392)	(9,4%)	(350)	(10,1%)	(212)	(11,3%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Costi industriali e altri servizi industriali	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Costi commerciali	1	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.	(157)	(3,8%)	(167)	(4,8%)	(223)	(11,9%)	(223) n.d.	(223)	n.d.	(223)	n.d.	(223)	n.d.	(223)	n.d.
Costi di ricerca e sviluppo	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Proventi e oneri diversi di gestione	(26)	(0,6%)	(18)	(0,5%)	(22)	(1,2%)	(22) n.d.	(22)	n.d.	(22)	n.d.	(22)	n.d.	(22)	n.d.
SERVIZI E ALTRI COSTI CARATT.	(575)	(13,8%)	(535)	(15,5%)	(456)	(24,4%)	(245) n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.
VALORE AGGIUNTO	542	13,0%	511	14,8%	274	14,6%	(245) n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.
Remunerazione personale ed oneri sociali	(339)	(8,1%)	(398)	(11,5%)	(218)	(11,6%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
TFR e trattamenti simili	(20)	(0,5%)	(22)	(0,6%)	(12)	(0,6%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altri costi personale	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
COSTO DEL LAVORO	(359)	(8,6%)	(420)	(12,1%)	(230)	(12,3%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
MARGINE OPERATIVO LORDO	183	4,4%	91	2,6%	44	2,4%	(245) n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.
Ammortamenti imm materiali	(15)	(0,3%)	(20)	(0,6%)	(23)	(1,3%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Ammortamenti imm. immateriali	(18)	(0,4%)	(16)	(0,5%)	(15)	(0,8%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Svalutazione crediti	(6)	(0,2%)	(7)	(0,2%)	(4)	(0,2%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Canoni di leasing	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Accantonamento fondo rischi e oneri	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
TOTALE AMM/ACCANT. ELEASING	(39)	(0,9%)	(42)	(1,2%)	(42)	(2,3%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
REDDITO OPER, GEST, CARATT.	144	3,4%	48	1,4%	2	0,1%	(245) n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.	(245)	n.d.
Interessi attivi e altri proventi finanziari	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altri proventi patrimoniali	1	0,0%	2	0,1%	1	0,0%	1 n.d.	1	n.d.	1	n.d.	1	n.d.	1	n.d.
REDDITO DA INVEST. PATRIM.	1	0,0%	2	0,1%	1	0,0%	1 n.d.	1	n.d.	1	n.d.	1	n.d.	1	n.d.
REDDITO DEL CAP. INVESTITO	145	3,5%	50	1,5%	3	0,2%	(243) n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.
Interessi passivi su finanziamenti a breve	(65)	(1,5%)	(64)	(1,8%)	(42)	(2,2%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Interessi passivi su fin. medio-lungo	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altri oneri e spese finanziarie	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZ.	(65)	(1,5%)	(64)	(1,8%)	(42)	(2,2%)	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
REDDITO DI COMPETENZA	80	1,9%	(14)	(0,4%)	(39)	(2,1%)	(243) n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.
COMPONENTI STRAORDINARI	(19)	(0,5%)	9	0,3%	6	0,3%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
RISULTATO ANTE IMPOSTE	61	1,5%	(5)	(0,1%)	(33)	(1,8%)	(243) n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.	(243)	n.d.
IRAP	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
IRES	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	- n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altre imposte	(62)	(1,5%)	(24)	(0,7%)	(6)	(0,3%)	(31) n.d.	(31)	n.d.	(31)	n.d.	(31)	n.d.	(31)	n.d.
IMPOSTE	(62)	(1,5%)	(24)	(0,7%)	(6)	(0,3%)	(31) <i>n.d.</i>	(31)	n.d.	(31)	n.d.	(31)	n.d.	(31)	n.d.
REDDITO NEITO	(1)	(0,0%)	(28)	(0,8%)	(39)	(2,1%)	(274) n.d.	(274)		(274)	n.d.	(274)		(274)	1

Tabella 5 - Stato patrimoniale consuntivo e previsionale

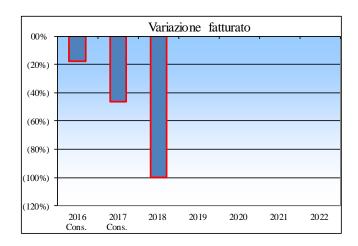
Anni	2015 C	ons.	2016 Ca	ons.	2017 C	ons.	2018	Prev.	2019	Prev.	2020	Prev.	2021	Prev.	2022	Prev.
	€/000	%	€/000	%	€/000	%	€/000	%	€/000	%	€/000	%	€/000	%	€/000	%
Liquidità	259	8,7%	14	0,5%	5	0,2%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Crediti Commerciali	1.332	44,5%	1.325	51,2%	828	41,4%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altri Crediti	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Rimanenze	1.254	41,9%	1.105	42,7%	1.000	50,1%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Ratei e risconti	11	0,4%	22	0,9%	43	2,2%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Credito IVA	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
ATTIVO A BREVE	2.855	95,3%	2.466	95,3%	1.876	93,9%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Immobilizzazioni materiali	78	2,6%	76	2,9%	90	4,5%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Immobilizzazioni immateriali	61	2,0%	45	1,7%	30	1,5%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Immobilizzazioni finanziarie	1	0,0%	1	0,1%	2	0,1%	-	n.d.		n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
ATTIVO FISSO NEITO	140	4,7%	122	4,7%	121	6,1%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
CAPITALE INVESTITO	2.995	100,0%	2.588	100,0%	1.998	100,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Banche passive	649	21,7%	1.147	44,3%	292	14,6%	274	n.d.	548	n.d.	822	n.d.	1.096	n.d.	1.370	n.d.
Debiti verso fornitori	1.588	53,0%	728	28,1%	1.214	60,8%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Debiti verso fornitori imm.	145	4,8%	108	4,2%	-	0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altri debiti a breve	42	1,4%	78	3,0%	-	0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Ratei e risconti	-	0,0%	-	0,0%	1	0,1%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
PASSIVO A BREVE	2.425	81,0%	2.061	79,7%	1.507	75,4%	274	n.d.	548	n.d.	822	n.d.	1.096	n.d.	1.370	n.d.
Trattamento fine rapporto	66	2,2%	51	2,0%	55	2,8%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Debiti finanziari a m/l	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Fondi per rischi ed oneri	47	1,6%	46	1,8%	46	2,3%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Finanziamenti dei soci	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altre passività consolidate	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
PASSIVO A M/L TERMINE	112	3,8%	97	3,8%	102	5,1%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
MEZZI DI TERZI	2.537	84,7%	2.158	83,4%	1.608	80,5%	274	n.d.	548	n.d.	822	n.d.	1.096	n.d.	1.370	n.d.
Capitale sociale	12	0,4%	12	0,5%	12	0,6%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Riserve legale	2	0,1%	2	0,1%	2	0,1%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Altre riserve specifiche	318	10,6%	318	12,3%	318	15,9%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
Utili/perdite a nuovo	127	4,2%	125	4,8%	97	4,9%	-	n.d.	(274)	n.d.	(548)	n.d.	(822)	n.d.	(1.096)	n.d.
Utile/perdita del periodo	(1)	0,0%	(28)	-1,1%	(39)	-2,0%	(274)	n.d.	(274)	n.d.	(274)	n.d.	(274)	n.d.	(274)	n.d.
Utili da Distribuire (dividendi)		0,0%		0,0%		0,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.
MEZZI PROPRI	457	15,3%	429	16,6%	390	19,5%	(274)	n.d.	(548)	n.d.	(822)	n.d.	(1.096)	n.d.	(1.370)	n.d.
FONTI DI FINANZIAMENTO	2.995	100,0%	2.587	100,0%	1.998	100,0%	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.	-	n.d.

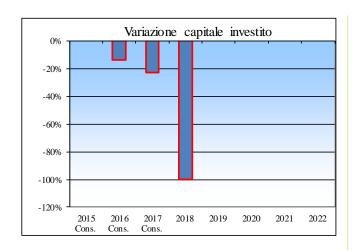
Tabella 6 - Rendiconto finanziario consuntivo e previsionale

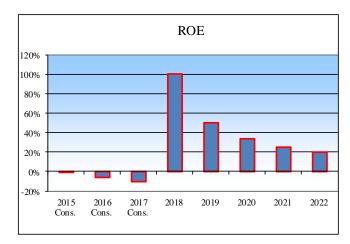
Anni	2016 Cons.	2017 Cons.	2018	2019	2020	2021	2022
	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000
Reddito operativo gestione caratteristica	48	2	(245)	(245)	(245)	(245)	(245)
Ammortamenti	36	38	-	-	-	-	-
Svalutazione crediti	7	4	-	-	-	-	-
Accantonamento fondo rischi e oneri	-	-	-	-	-	-	-
TFR	22	12	-	-	-	-	-
FLUSSO FINANZ. GESTIONE TIPICA	112	56	(245)	(245)	(245)	(245)	(245)
Variazione crediti commerciali	(0)	494	-	-	-	-	-
Variazione credito IVA	-	-	-	-	-	-	-
Variazione altri crediti	-	-	-	-	-	-	-
Variazione rimanenze	149	105	-	-	-	-	-
Variazione ratei e risconti attivi	(12)	(21)	-	-	-	-	-
Variazione fornitori	(860)	486	-	-	-	-	-
Debiti verso fornitori imm.	(37)	(108)	-	-	-	-	-
Variazione altri debiti a breve	36	(78)	-	-	-	-	-
Variazione fondi rischi e oneri	(1)	0	-	-	-	-	-
Variazione ratei e risconti passivi	-	1	-	-	-	-	-
FLUSSO MONET. GESTIONE TIPICA	(613)	934	(245)	(245)	(245)	(245)	(245)
Investimenti netti Imm. materiali	(18)	(38)	-	-	-	-	-
Investimenti Imm. immateriali	(0)	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	(0)	(0)	-	-	-	-	-
Variazione debiti finanziari a m/l	-	-	-	-	-	-	-
Variazione altre passività consolidate	-	-	-	-	-	-	-
Altri proventi patrimoniali	2	1	-	1	1	1	1
Variazione fondo TFR	(36)	(8)	-	-	-	-	-
Oneri finanziari su finanz. consolidati	-	-	-	-	-	-	-
Aumenti capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi distribuiti	#VALORE!	#VALORE!	-	-	-	-	-
Finanziamenti dei soci	-	-	-	-	-	-	-
Variazione riserve specifiche	0	0	-	-	-	-	-
Componenti straordinari	9	6	-	-	-	-	-
Imposte	(24)	(6)	-	(31)	(31)	(31)	(31)
Altri oneri e spese finanziarie	-	-	-	-	-	-	-
Proventi finanziari (breve)	-	-	-	-	-	-	-
Oneri finanziari (breve)	(64)	(42)	-	-	-	-	-
FLUSSO DI LIQUIDITA' TOTALE	#VALORE!	#VALORE!	(245)	(274)	(274)	(274)	(274)
LIQUIDITA' NETTA INIZIALE	(390)	(1.133)	-	(245)	(519)	(793)	(1.067)
VARIAZIONE DEL PERIODO	#VALORE!	#VALORE!	(245)	(274)	(274)	(274)	(274)
LIQUIDITA' NEITA FINALE	#VALORE!	#VALORE!	(245)	(519)	(793)	(1.067)	(1.341)

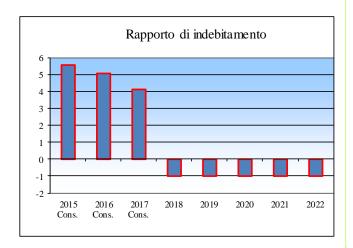
AZIENDA PROVA
Tabella 4 - Indici di bilancio

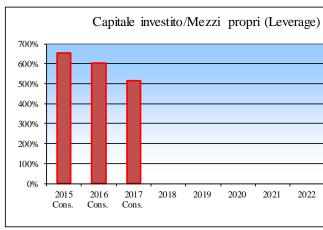
Anni	2015 Cons.	2016 Cons.	2017 Cons.	2018	2019	2020	2021	2022
Indicatori di crescita	%	%	%	%	%	%	%	%
Variazione fatturato	n.d.	(17,4%)	(46,2%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Variazione capitale investito	n.d.	(13,6%)	(22,8%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Redditività del capitale proprio (ROE)				, , ,	,	,	,	,
ROE	(0,2%)	(6,6%)	(10,1%)	100,0%	50,0%	33,3%	25,0%	20,0%
Indicatori di Leverage								
Rapporto di indebitamento	5,55	5,03	4,13	-1,00	-1,00	-1,00	-1,00	-1,00
Capitale investito/Mezzi propri (Leverage)	6,55	6,03	5,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Grado copertura attivo fisso netto	4,07	4,32	4,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mezzi propri/Capitale Investito	0,15	0,17	0,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Indici di liquidità	,	,	,	,	,	,	,	,
Attivo corrente/Passivo corrente	1,18	1,20	1,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Attivo corrente - magazzino/Passivo corrente	0,66	0,66	0,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Attivo corrente/Totale passivo	0,95		0,94	0,00		0,00	0,00	0,00
CCO/Valore della produzione	1,00	0,91	1,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilizzazioni Imm./Capitale proprio	0,13	0,10	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash Flow/Capitale Investito	n.d.	4,35%	2,82%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Indici di solvibilità		,	,	,	,	,	,	,
Cash Flow/Fatturato	n.d.	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Gestione fin./Gest. Operat.	(45,0%)	(132,3%)	(2082,7%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Posizione Finanziaria Netta/Mezzi Propri	85,3%	264,2%	73,6%	(100,0%)	(100,0%)	(100,0%)	(100,0%)	(100,0%)
Posizione Finanziaria Netta/EBITDA	213,3%	1248,7%	647,2%	(112,0%)	(224,0%)	(336,0%)	(448,0%)	(560,0%)
Oneri Finanziari/EBITDA	35,4%	70,4%	95,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EBITDA/Fatturato	4,4%	2,6%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Indici di redditività		·			·			
ROI (Redditività capitale investito)	4,8%	1,9%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
ROS (Redditività delle vendite)	3,5%	1,4%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rotazione del capitale investito (Turnover)	138,6%	132,5%	92,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Reddito di competenza/Reddito Netto	(7039,8%)		99,6%	88,9%	88,9%	88,9%	88,9%	88,9%
Reddito di competenza/Fatturato	1,9%	(0,4%)	(2,1%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Reddito di competenza/Totale attivo	2,7%	(0,5%)	(2,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Indicatori di efficienza	,			,	,	,	,	,
Valore aggiunto/Vendite	13,0%	14,8%	14,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Spese personale/Vendite	8,6%	12,1%	12,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ammortamenti e altri costi/Vendite	0,9%	1,2%	2,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Consumi/Vendite	73,3%	69,7%	61,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Costi diversi/Vendite	13,8%	15,5%	24,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Oneri finanziari/Fatturato	1,6%	1,9%	2,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

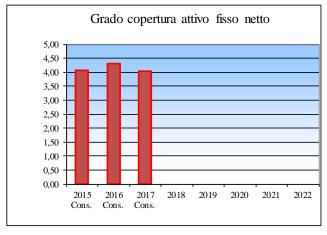




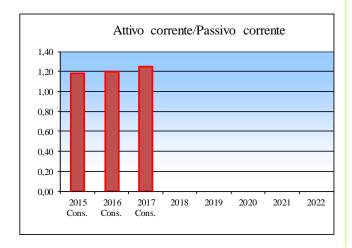


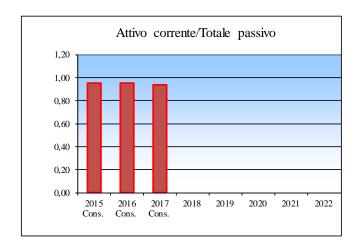


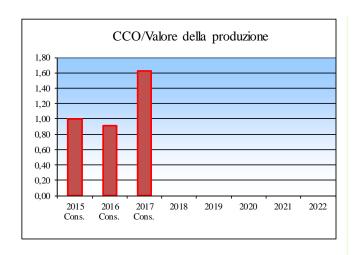


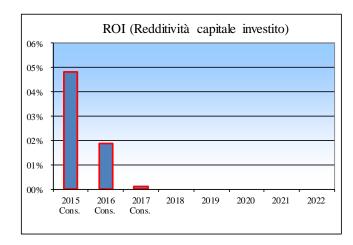


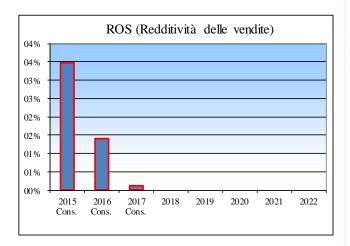


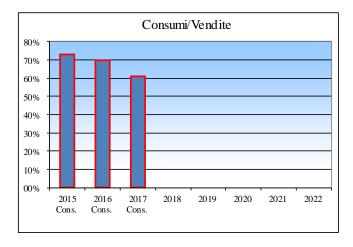












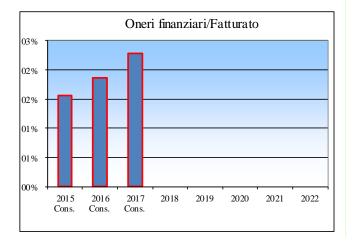


Tabella 5a - Tabella raccordo Conto Economico

AZIENDA PROVA

Anni	2015 Cons.	2016 Cons.	2017 Cons.	2018	2019	2020	2021	2022
	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000
Ricavi dalle vendite e prestazioni	4.152	3.430	1.846	-	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	25	29	27	-	-	-	-	-
Variaz. lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-
VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA	4.178	3.458	1.873	-	-	-	-	-
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione rim. prodotti finiti e in lav.	-	-	-	-	-	-	-	-
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.178	3.458	1.873	-	-	-	-	-
Acquisti materie prime e sussidiarie	(3.184)	(2.263)	(1.038)	-	-	-	-	-
Var. rimanenze materie prime e sussidiarie	123	(149)	(105)	-	-	-	-	_
CONSUMI	(3.061)	(2.412)	(1.142)	-	-	-	-	_
Lavorazioni esterne	(392)	(350)	(212)	-	-	-	-	-
Costi industriali e altri servizi industriali	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi comm., pubblicità, promoz. e altri servizi comm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.	(157)	(167)	(223)	(223)	(223)	(223)	(223)	(223
Costi di ricerca e sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi e oneri diversi di gestione	(26)	(18)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22
SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI	(575)	(535)	(456)	(245)	(245)	(245)	(245)	(245
VALOREAGGIUNTO	542	511	274	(245)	(245)	(245)	(245)	(245
Remunerazione ed oneri sociali	(339)	(398)	(218)	-	-	-	-	-
TFR e trattamenti simili	(20)	(22)	(12)	-	-	-	-	-
Altri costi personale	-	-	-	-	-	-	-	-
COSTO DEL LA VORO	(359)	(420)	(230)	_	_	-	-	_
MARGINE OPERATIVO LORDO	183	91	44	(245)	(245)	(245)	(245)	(245
Ammortamenti imm materiali	(15)	(20)	(23)	-	-	-	-	_
Ammortamenti imm. Immateriali	(18)	(16)	(15)	-	-	-	-	_
Svalutazione crediti	(6)	(7)	(4)	-	-	-	-	_
Canoni di leasing	-	-	-	-	-	-	-	_
Accantonamento fondo rischi e oneri	_	-	_	_	_	-	-	_
TOTALE AMMORTAMENTI, ACCANT., LEASING	(39)	(42)	(42)	_	_	-	-	_
REDDITO OPERATIVO GESTIONE CARATTERISTICA	144	48	2	(245)	(245)	(245)	(245)	(245
Interessi attivi e altri proventi finanziari	-	-	-	- -	- -	- -	- -	-
Altri proventi patrimoniali	1	2	1	1	1	1	1	1
REDDITO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	1	2	1	1	1	1	1	1
REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO	145	50	3	(243)	(243)	(243)	(243)	(243

Interessi passivi su finanziamenti a breve	(65)	(64)	(42)	-	-	-	-	-
Interessi passivi su fin. medio-lungo	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri oneri e spese finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	(65)	(64)	(42)	-	-	-	-	-
REDDITO DI COMPETENZA	80	(14)	(39)	(243)	(243)	(243)	(243)	(243)
COMPONENTI STRA ORDINARI	(19)	9	6	-	-	-	-	-
RISULTATO ANTE IMPOSTE	61	(5)	(33)	(243)	(243)	(243)	(243)	(243)
IRAP	-	-	-	-	-	-	-	-
IRES	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre imposte	(62)	(24)	(6)	(31)	(31)	(31)	(31)	(31)
IMPOSTE SUL REDDITO	(62)	(24)	(6)	(31)	(31)	(31)	(31)	(31)
REDDITO NETTO	(1)	(28)	(39)	(274)	(274)	(274)	(274)	(274)

AZIENDA PROVA

Tabella 5b - Tabella raccordo Conto Economico (variazioni %)

Anni	2016 Cons.	2017 Cons.	€ 2.018	€ 2.019	€ 2.020	€ 2.021	€ 2.022
	%	%	%	%	%	%	%
VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA	(17,2%)	(45,8%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VALORE DELLA PRODUZIONE	(17,2%)	(45,8%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
CONSUMI	(21,2%)	(52,6%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI	(6,9%)	(14,8%)	(46,4%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VALORE AGGIUNTO	(5,7%)	(46,3%)	(189,2%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
COSTO DEL LA VORO	17,1%	(45,3%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO	(50,4%)	(51,2%)	(652,2%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
TOTALE AMMORTAMENTI, ACCANT., LEASING	8,9%	(0,3%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
REDDITO OPERATIVO GESTIONE CARATTERISTICA	(66,4%)	(95,8%)	(12209,9%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
REDDITO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	138,7%	(53,5%)	35,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO	(65,3%)	(94,2%)	(8520,7%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	(1,3%)	(34,2%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
REDDITO DI COMPETENZA	(117,1%)	185,8%	521,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
COMPONENTI STRA ORDINARI	(146,6%)	(32,2%)	(100,0%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(107,8%)	602,4%	636,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IMPOSTE SUL REDDITO	(61,9%)	(73,4%)	387,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
REDDITO NETTO	2389,3%	39,1%	596,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

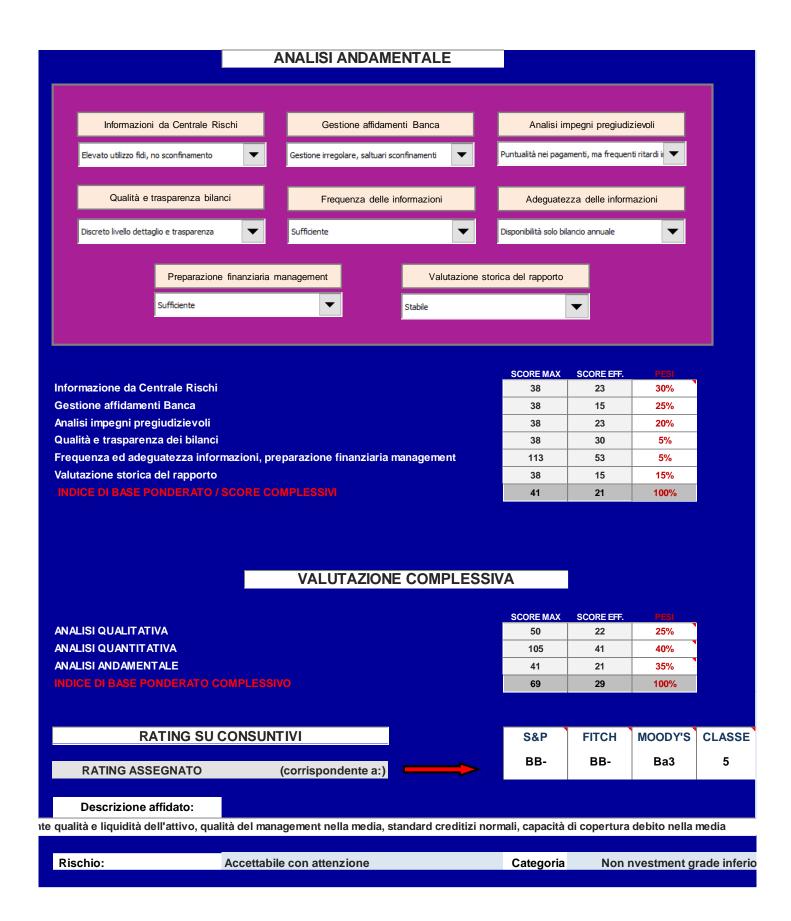
AZIENDA PROV	A		MODELLI AUTOMATICI DI VALUTAZIONE													
	2015	2016		2017		2018		2019		2020		2021		2022		
	Consuntivo	Consuntivo	trend	Consuntivo	trend	Previsione	trend	Previsione	trend	Previsione	trend	Previsione	trend	Previsione	trend	
MODELLO DI BEAVER		5,2%	1	3,5%		-89,3%	 	-44,6%	1	-29,8%	1	-22,3%	1	-17,9%	1	
FORMULA DI ALTMAN: Z-Score	3,91	3,95	1	3,95		-0,60		-0,60	\downarrow	-0,60	\	-0,60		-0,60		
safety - moderate risk - danger																
Consistenza patrimoniale	1,59	1,18	1	1,00		0,00		0,00	1	0,00	1	0,00		0,00	1	-
Redditività	31,67	12,88	1	1,00		0,00	1	0,00	1	0,00	1	0,00	 	0,00	1	
Liquidità	1,14	1,14	1	1,00		0,00	 	0,00	 	0,00	1	0,00	 	0,00	1	2
Copertura degli OF	0,02	0,06	1	1,00	1	0,00	1	0,00	1	0,00	1	0,00	1	0,00	1	:
INDICE BASE	8,60	3,81	1	1,00		0,00	1	0,00	1	0,00	1	0,00	1	0,00	↓	1

SCHEDA DI VALUTAZIONE RATING SU CONSUNTIVI **ANALISI QUALITATIVA** Caratteristiche del settore Posizione competitiva impresa Diversificazione aree business Sufficiente/Stabile Maturo/Bassa crescita Sufficiente Rischio paese e rischio valutario Politiche produttive e di marketing Sviluppo commerciale territoriale Medio Buona innovazione, no time to market Mercato nazionale Rapporti con la clientela Rapporti con i fornitori Management e organizzazione Clientela diversif./ n.commesse medio-alto Potere contrattuale sufficiente Basso liv. organizzativo/no management Qualità, know-how e opere d'ingegno Investimenti e R&S Gestione e formazione personale Investimenti, ricerca saltuaria Assenza di certificazioni, brevetti e marchi. Personale qualificato, formazione saltuaria SCORE MAX SCORE EFF. Caratteristiche del settore, Posizione competitiva, Diversificazione business 75 30 20% Rischio paese e rischio valutario 25 15 20% Politiche produttive e di marketing, sviluppo commerciale territoriale 50 25 **10**% Rapporti con la clientela e con i fornitori 10% 50 35 Qualità, know-how e opere ingegno; Investimento e ricerca 50 20 20% Management e organizzazione; sviluppo risorse umane 50 15 20% INDICE DI BASE PONDERATO / SCORE COMPLESSIVI 50 22 100%

ANALISI QUANTITATIVA

ANALISI PATRIMONIALE	SCORE MAX	SCORE EFF.
Tendenza del margine di struttura (MP-Imm. tecnici netti)	15	0
Patrimonio netto tangibile (MP-Immobilizzi immateriali)	15	5
Capitale libero (MP-Attivo a L.T.)	15	0
Capitale circolante nominale (Attivo a breve-Passivo a breve)	15	5
Capitale circolante operativo (attivo operativo - passivo operativo)	15	0
Posizione finanziaria netta (Attivo finanziario-Passivo finanziario)	15	15
Margine di tesoreria (Attivo a breve-magazzino-passivo a breve)	15	5
ANALISI PATRIMONIALE / SCORE COMPLESSIVI	105	30

ANALISI SVILUPPO			
Marianiana 0/ vicavi natti		SCORE MAX	SCORE EFF.
Variazione % ricavi netti Variazione % CCN		15 15	5 15
		15	0
Variazione % valore aggiunto		15	0
Variazione % reddito operativo Variazione % attivo netto		15	15
		75	35
ANALISI SVILUPPO / SCORE COMPLESSIVI	<u> </u>	75	33
ANALISI REDDITIVITA'		SCORE MAX	SCORE EFF.
R.O.E. (%)		15	0
R.O.I. (%)		15	0
R.O.A. (%)		15	0
Leverage		15	0
Margine sui ricavi (%)		15	0
Turnover		15	0
ANALISI REDDITIVITA: / SCORE COMPLESSIVI	(90	0
ANALISI LIQUIDITA'			
AVALISI EIQUIDITA		SCORE MAX	SCORE EFF.
Liquidità immediata (%)		15	0
Liquidità corrente (%)		15	15
Giorni di credito ai clienti (gg.)		15	0
Giorni di credito dai fornitori (gg.)		15	15
Giorni di scorta media (gg.)		15	
Durata netta ciclo commerciale (gg.)		15	15
ANALISI LIQUIDITA' / SCORE COMPLESSIVI		90	45
ANALISI STRUTTURA FINANZIARIA			
Cyada di canitalizzazione (Canitale proprie/Basis, Finanziario nette)		SCORE MAX	SCORE EFF.
Grado di capitalizzazione (Capitale proprio/Posiz. Finanziaria netta) Posizione finanziaria netta / CI		15	15 15
Intensità finanziamento bancario a breve		15 15	5
Intensità finanziamento complessivo Tasso incidenza debito finanziario a breve (Oneri-Proventi fin./RO)		15 15	15 0
Tasso incidenza debito finanziario a preve (Oneri-Proventi fin./RO) Tasso copertura risultato finanziario		15	0
		15	0
EBITDA/ OF (Margine operativo lordo/Oneri finanziari) EBITDA/ Posizione finanziaria netta		15	0
EBIT / OF (Reddito operativo /Oneri finanziari)		15	15
Cash Flow Gestione Corrente / OF		15	15
Tasso di copertura delle immob.tecniche (Capitale proprio/Immobili:	zzi tecnici netti)	15	15
ANALISI STRUTTURA FINANZIARIA / SCORE COMPLESSIVI		165	95
ATALLO STROTTONAT MANIZIANIA/ SCOKE COMPLESSIVI		100	30
		SCORE MAX	SCORE EFF.
Analisi struttura patrimoniale		105	30
Analisi indici di sviluppo		75	35
Analisi redditività		90	0
Analisi liquidità		90	45
Analisi struttura finanziaria		165	95
INDICE DI BASE PONDERATO / SCORE COMPLESSIVI		105	41



I valori indicativi sottoriportati sono estrapolazioni di numerosi casi aziendali e da statistiche relative ad imprese italiane. Pur estremamente utile, il Ivaoro espresso dalla tabella ha natura empirica e parziale. Come è noto ogni valutazione basata su singoli indici deve essere ulteriormente approfondita, affinché non appaia fuorviante.



Performance negativa

Performance media o non valutabile

Performance buona

TABELLA ANALISI E VALUTAZIONE INDICI

DATI PATRIMONIALI DI SINTESI (in milioni)	Buono	Medio	Negativo
Capitale proprio - Immobilizzi tecnici netti	in aumento	stabile	in diminuzione
Capitale proprio - Immobilizzi immateriali	in aumento	stabile	in diminuzione
Capitale proprio - Attivo a lungo termine	in aumento	stabile	in diminuzione
Attivo a breve - Passivo a breve	in diminuzione	stabile	in aumento
Attivo operativo - Passivo operativo	in diminuzione	stabile	in aumento
Attivo finanziario - Passivo finanziario	in aumento	stabile	in diminuzione
Attivo a breve - magazzino - Passivo a breve	in aumento	stabile	in diminuzione
Attivo disponibile - Debiti esigibili	in aumento	stabile	in diminuzione
TASSI DI SVILUPPO %	Buono	Medio	Negativo
Variazione % ricavi netti	in aumento	stabile	in diminuzione
Variazione % capitale circolante operativo	in diminuzione	stabile	in aumento > 20%
Variazione % costo dipendenti	in diminuzione	stabile	aumento >var. ricav
Variazione % valore aggiunto	in aumento	stabile	in diminuzione
Variazione % reddito operativo	in aumento	stabile	in diminuzione
Variazione % attivo netto	in diminuzione	stabile	in aumento > 20%
INDICATORI DI REDDITIVITA' %	Buono	Medio	Negativo
Risultato Netto ante Rettifiche / Capitale proprio	> 10 %	6 - 10 %	< 6 %
Risultato operativo / (C.P. + Debito finanziario)	> 15 %	7 - 15 %	< 7 %
Risultato operativo / Attivo	> 10 %	5 - 10 %	< 5 %
Totale attivo / Capitale proprio	< 3	3 - 5	> 5
Risultato operativo / Fatturato	> 13 %	2 - 13 %	< 2 %
Fatturato / Attivo	> 2	1 - 2	< 1

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'	Buono	Medio	Negativo
Fatturato / Dipendenti	in aumento	stabile	in diminuzione
Valore aggiunto / Dipendenti	in aumento	stabile	in diminuzione
Costo del lavoro / Dipendenti	in diminuzione	stabile	in aumento
Nuovi Investimenti Fissi / Fatturato	> 20 %	5 - 20 %	< 5 %
Ammortamenti dell'esercizio / Immobilizzi lordi	> 15 %	5 - 15 %	< 5 %
Fondo ammortamento / Immobilizzi lordi	> 70 %	20 - 70 %	< 20 %
Fatturato / Immobilizzi lordi	> 8	4 - 8	< 4
INDICATORI DI LIQUIDITA' E CAPITALE CIRC.	Buono	Medio	Negativo
(Attività correnti-Magazzino) / Passività correnti	> 100 %	80 - 100 %	< 80 %
Attività correnti / Passività correnti	> 110 %	90 - 110 %	< 90 %
Crediti commerciali / Fatturato * 360	< 90 giorni	90 / 120 giorni	> 120 giorni
Debiti commerciali / (Acquisti + Servizi) * 360	> 120 giorni	90 / 120 giorni	< 90 giori
Magazzino netto / Fatturato * 360	< 100 giorni	100 / 120 giorni	> 120 giorni
Attività correnti / Fatturato	< 40 %	40% - 80 %	> 80 %
Circolante operativo / Fatturato	< 30 %	30% - 60 %	> 60 %
gg clienti + gg magazzino - gg fornitori	< 100 giorni	100 / 140 giorni	> 140 giorni
INDICATORI DI STRUTTURA FINANZIARIA	Buono	Medio	Negativo
Capitale proprio / Posizione finanziaria netta	> 100 %	60 - 100 %	< 60 %
Posizione finanziaria netta / Capitale investito	> -20 %	-20 / -35 %	< -35 %
Banche a breve / Fatturato	< 15 %	15 - 30 %	> 30 %
Posizione finanziaria netta / Fatturato	> - 10%	10 - 50 %	< -50%
Banche a breve / Debiti finanziari	< 60 %	60 - 80 %	> 80 %
Oneri-Proventi finanziari / Risul. Gest. caratteristica	< 20 %	20 - 60 %	> 60 %
(EBITDA = Margine operativo Lordo) / Oneri finanziari	> 5,5	2 - 5	< 2
(EBITDA = Margine operativo Lordo) / Pos. fin. netta	> 50%	20 - 50%	< 20%
(EBIT = Reddito operativo) / Oneri finanziari	> 4	1,67 - 4	< 1,67
Cash Flow Gestione Corrente / OF	> 3	3 - 2	< 2
Posizione finanziaria netta / (CFGC-OF)	< 5	5 - 10	> 10
Capitale proprio / Immobilizzi tecnici netti	> 1	0,5 - 1	< 0,5

CALCOLO DEL COEFFICIENTE DI PONDERAZIONE E DEL CAPITALE ASSORBITO

SIMULAZIONE DEL METODO : "INTERNAL RATINGS-BASED APPROACHES -IRB" DI BASE

			r				_	
				Tab	ella Tassi di de	fault a 2 anni	per cla	ssi rating
RATING		BB-		Fitch	Moody's	S. & P.		Prob. default %
				AAA	Aaa	AAA	1	0,350%
Probabilità di default associata		10,01%		AA+	Aa1	AA+	2	0,400%
				AA	Aa2	AA	3	0,420%
				AA-	Aa3	AA-	4	0,420%
Inserisci il valore nominale del prestito richiesto	>	€ 150.000		A+	A1	A+	5	0,470%
				Α	A2	Α	6	0,510%
Esposizione al default	EAD	150.000		A-	А3	A-	7	0,600%
Probabilità di default	PD	10,01%		BBB+	Baa1	BBB+	8	1,080%
Perdita in caso di default (lordo/netto garanzie)	LGD	75%		BBB	Baa2	BBB	9	1,470%
Scadenza in anni	М	2,5		BBB-	Baa3	BBB-	10	3,010%
Perdita attesa	LR	11.261		BB+	Ba1	BB+	11	4,080%
% Perdita attesa	ELR	7,51%		ВВ	Ba2	ВВ	12	6,870%
Correlazione R		0,120804521		BB-	Ba3	BB-	13	10,010%
Aggiustamento in funzione della durata (b)		0,048513374		B+	B1	B+	14	14,980%
Requisito patrimoniale	K	0,333796585		В	B2	В	15	18,570%
				B-	В3	B-	16	46,420%
coefficiente di ponderazione		417,25%		CCC	Caa1	CCC+	17	46,420%
				CC	Caa2	ccc	18	46,420%
attivo ponderato per il rischio		625.869		С	Caa3	CCC-	19	49,000%
				DDD	Са	CC	20	54,000%
CAPITALE ASSORBITO		50.069		DD	С	SD	21	60,000%

