

## Tableau de bord

Release 8.01 settembre 2023

Dati societari			
Ragione Sociale:	Alfaomega S.p.a.		
Città:	Milano		
Provincia:	MI		
Indirizzo:	Corso Italia 0		
P.I.:	0123456789		
Capitale Sociale:	€ 1.000.000,00		
Ultimo bilancio anno:	2022		
Aggiornamento Dati	31/12/2022		
Amministratore:	Mario Rossi		
Modello di governance	Consiglio di Amministrazione		
Numero amministratori	3		
Organo di Controllo contabile	Collegio revisori		
Macro Settore:	Servizi		
Sub Settore:	Rubber & Tires		
Micro Settore:	Altre Produzioni		
Going Concern Trade Area	(C) Manifattura		
Addetti	Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
	40	33	30
Appartenente a gruppo:	No		
Principale Borsa:	Non quotata		
Country:	Italy		

Bilancio

SP Riclassificato

CE Riclassificato

Sintesi e Indici

Andamenti

Bilancio d'esercizio

2022

2021

2020

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	€ 16.960.357	€ 13.510.718	€ 12.677.630
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	€ 0	€ 0	€ 0
Crediti verso soci già richiamati	€ 0	€ 0	€ 0
Crediti verso soci non ancora richiamati	€ 0	€ 0	€ 0
<b>B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>	€ 9.123.400	€ 7.645.638	€ 7.625.290
<b>I. Immateriali</b>	€ 1.350.311	€ 1.481.030	€ 1.619.557
1) Costi di impianto e di ampliamento	€ 0	€ 0	€ 0
Costo storico	€ 0	€ 0	€ 0
(Fondo ammortamenti)	€ 0	€ 0	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
2) Costi di sviluppo	€ 0	€ 0	€ 0
Costo storico	€ 0	€ 0	€ 0
(Fondo ammortamenti)	€ 0	€ 0	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	€ 11.030	€ 13.115	€ 15.321
Costo storico	€ 36.419	€ 33.164	€ 15.321
(Fondo ammortamenti)	€ 25.389	€ 20.049	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	€ 1.334.460	€ 1.467.424	€ 1.603.616
Costo storico	€ 1.607.894	€ 1.607.059	€ 1.603.616
(Fondo ammortamenti)	€ 273.434	€ 139.635	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
5) Avviamento	€ 4.575	€ 0	€ 0
Costo storico	€ 4.575	€ 0	€ 0
(Fondo ammortamenti)	€ 0	€ 0	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
6) Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	€ 0	€ 0	€ 0
7) Altre	€ 246	€ 491	€ 620
Costo storico	€ 2.457	€ 2.457	€ 620
(Fondo ammortamenti)	€ 2.211	€ 1.966	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
<b>II. Materiali</b>	€ 6.787.200	€ 6.085.719	€ 5.932.844
1) Terreni e fabbricati	€ 2.390.681	€ 2.027.751	€ 1.917.495
Costo storico	€ 3.139.552	€ 2.689.340	€ 1.917.495
(Fondo ammortamenti)	€ 748.671	€ 661.589	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
2) Impianti e macchinario	€ 2.229.092	€ 1.740.512	€ 1.696.793
Costo storico	€ 4.261.021	€ 3.571.201	€ 1.696.793
(Fondo ammortamenti)	€ 2.031.929	€ 1.830.689	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
3) Attrezzature industriali e commerciali	€ 1.585.775	€ 1.686.107	€ 1.643.397
Costo storico	€ 3.341.876	€ 3.045.766	€ 1.643.397
(Fondo ammortamenti)	€ 1.756.101	€ 1.359.659	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
4) Altri beni	€ 113.443	€ 111.329	€ 106.791
Costo storico	€ 462.625	€ 404.628	€ 106.791
(Fondo ammortamenti)	€ 349.182	€ 293.299	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	€ 468.009	€ 520.020	€ 568.368
6) Concesse in Locazione Finanziaria	€ 0	€ 0	€ 0
Costo storico	€ 0	€ 0	€ 0
(Fondo ammortamenti)	€ 0	€ 0	€ 0
(Fondo svalutazioni)	€ 0	€ 0	€ 0
<b>III. Finanziarie</b>	€ 985.889	€ 78.889	€ 72.889
1) Partecipazioni in:	€ 49.889	€ 48.889	€ 48.889
a) imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
b) imprese collegate	€ 0	€ 0	€ 0
c) imprese controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
d-bis altre imprese	€ 49.889	€ 48.889	€ 48.889
2) Crediti	€ 900.000	€ 0	€ 0
a) verso imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
b) verso imprese collegate	€ 900.000	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 900.000	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
c) verso imprese controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
d-bis) verso altri	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
3) Altri titoli	€ 36.000	€ 30.000	€ 24.000
4) Strumenti finanziari derivati attivi	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
<b>C) Attivo circolante</b>	€ 7.827.124	€ 5.858.293	€ 5.052.340
<b>I. Rimanenze</b>	€ 1.805.523	€ 1.052.098	€ 1.248.390
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	€ 73.696	€ 113.111	€ 69.258
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	€ 1.731.827	€ 938.987	€ 1.179.132
3) Lavori in corso su ordinazione	€ 0	€ 0	€ 0
4) Prodotti finiti e merci	€ 0	€ 0	€ 0
5) Acconti	€ 0	€ 0	€ 0
<b>II. Crediti</b>	€ 4.363.260	€ 3.936.833	€ 3.079.353
1) verso clienti	€ 3.867.567	€ 3.161.039	€ 2.744.065
- entro 12 mesi	€ 3.867.567	€ 3.161.039	€ 2.744.065
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
2) verso imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
3) verso imprese collegate	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
4) verso controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
5-bis) crediti tributari	€ 132.470	€ 618.587	€ 0
- entro 12 mesi	€ 132.470	€ 618.587	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
5-ter) Imposte anticipate	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
5-quater) verso altri	€ 363.223	€ 157.207	€ 335.288
- entro 12 mesi	€ 363.223	€ 157.207	€ 335.288
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	€ 0	€ 0	€ 0
1) Partecipazioni in imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
2) Partecipazioni in imprese collegate	€ 0	€ 0	€ 0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
4) Altre partecipazioni	€ 0	€ 0	€ 0
5) Strumenti derivati finanziari attivi	€ 0	€ 0	€ 0
6) Altri titoli	€ 0	€ 0	€ 0
<b>IV. Disponibilità liquide</b>	€ 1.658.341	€ 869.362	€ 724.597
1) Depositi bancari e postali	€ 1.491.367	€ 854.673	€ 714.327
2) Assegni	€ 160.878	€ 0	€ 0
3) Denaro e valori in cassa	€ 6.096	€ 14.689	€ 10.270
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	€ 9.833	€ 6.787	€ 0
Disaggi su prestiti	€ 0	€ 0	€ 0
Vari	€ 9.833	€ 6.787	€ 0

## Bilancio d'esercizio

2022

2021

2020

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	€ 16.960.357	€ 13.510.718	€ 12.677.630
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>€ 8.636.286</b>	<b>€ 7.755.102</b>	<b>€ 7.341.037</b>
I. Capitale	€ 1.000.000	€ 1.000.000	€ 1.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	€ 0	€ 0	€ 0
III. Riserva di rivalutazione	€ 0	€ 0	€ 0
IV. Riserva legale	€ 111.203	€ 83.150	€ 77.240
V. Riserve statutarie	€ 0	€ 0	€ 0
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio (positiva e negativa)	€ 0	€ 0	€ 0
VII. Altre riserve, distintamente indicate:	€ 6.267.790	€ 6.230.887	€ 5.477.979
- Riserva straordinaria	€ 2.790.579	€ 2.257.567	€ 1.538.000
- Versamenti in conto capitale	€ 36.895	€ 36.895	€ 36.859
- Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.	€ 0	€ 0	€ 0
- Riserva per ammortamenti anticipati art. 67 T.U.	€ 0	€ 0	€ 0
- Fondi riserve in sospensione di imposta	€ 0	€ 0	€ 0
- Riserve da conferimenti agevolati (Legge 576/1975)	€ 0	€ 0	€ 0
- Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	€ 0	€ 0	€ 0
- Fondi accantonamento plusvalenze (art.2 legge 168/1982)	€ 0	€ 0	€ 0
- Riserva per oneri pluriennali capitalizzati	€ 0	€ 0	€ 0
- Altre	€ 3.940.316	€ 3.936.425	€ 3.903.120
- Riserva da redazione Bilancio in Euro (2 decimali)	€ 0	€ 0	€ 0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	€ 0	€ 0	€ 0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	€ 757.293	€ 561.065	€ 785.818
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>€ 18.773</b>	<b>€ 18.773</b>	<b>€ 18.773</b>
1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	€ 0	€ 0	€ 0
2) Fondo per imposte, anche differite	€ 0	€ 0	€ 0
3) Strumenti finanziari derivati passivi	€ 0	€ 0	€ 0
4) Altri fondi	€ 18.773	€ 18.773	€ 18.773
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>€ 483.533</b>	<b>€ 400.738</b>	<b>€ 357.946</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>€ 7.213.373</b>	<b>€ 4.194.112</b>	<b>€ 4.127.367</b>
1) Obbligazioni non convertibili	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
2) Obbligazioni convertibili	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
4) Debiti verso banche	€ 4.712.376	€ 2.521.755	€ 1.912.491
- entro 12 mesi	€ 1.702.222	€ 904.836	€ 388.879
- oltre 12 mesi	€ 3.010.154	€ 1.616.919	€ 1.523.612
5) Debiti verso altri finanziatori	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
6) Acconti	€ 164.971	€ 43.147	€ 0
- entro 12 mesi	€ 164.971	€ 43.147	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
7) Debiti verso fornitori	€ 2.090.555	€ 1.361.052	€ 1.853.738
- entro 12 mesi	€ 2.090.555	€ 1.361.052	€ 1.853.738
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
9) Debiti verso imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
10) Debiti verso imprese collegate	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
11) Debiti verso controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- entro 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
12) Debiti tributari	€ 86.191	€ 95.339	€ 0
- entro 12 mesi	€ 86.191	€ 95.339	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	€ 53.767	€ 43.122	€ 0
- entro 12 mesi	€ 53.767	€ 43.122	€ 0
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 0
14) Altri debiti	€ 105.513	€ 129.697	€ 361.138
- entro 12 mesi	€ 105.513	€ 129.697	€ 591.431
- oltre 12 mesi	€ 0	€ 0	€ 952.569
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>€ 608.392</b>	<b>€ 1.021.993</b>	<b>€ 832.507</b>
- aggio su prestiti	€ 0	€ 0	€ 0
- vari	€ 608.392	€ 1.021.993	€ 832.507
<b>CONTI D'ORDINE</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 0</b>
A) Fidelizzazioni prestate	€ 0	€ 0	€ 0
B) Avalli prestati	€ 0	€ 0	€ 0
C) Altre garanzie prestate	€ 0	€ 0	€ 0
D) Garanzie ricevute	€ 0	€ 0	€ 0
E) Nostri impegni	€ 0	€ 0	€ 0
F) Nostri rischi	€ 0	€ 0	€ 0
G) Beni di terzi presso di noi	€ 0	€ 0	€ 0
H) Nostri beni presso terzi	€ 0	€ 0	€ 0
I) Beni in leasing riscattati	€ 0	€ 0	€ 0
L) Altri	€ 0	€ 0	€ 0

CONTO ECONOMICO	€ 0	€ 0	€ 0
<b>A) Valore della produzione</b>	<b>€ 12.875.276</b>	<b>€ 11.389.485</b>	<b>€ 8.893.707</b>
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 12.568.766	€ 11.008.213	€ 7.996.766
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	-€ 68.527	-€ 76.997	€ 702.425
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	€ 0	€ 0	€ 0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	€ 0	€ 0	€ 0
5) Altri ricavi e proventi:	€ 375.037	€ 458.269	€ 194.516
- Vari	€ 375.037	€ 353.118	€ 194.516
- Contributi in conto esercizio	€ 0	€ 105.151	€ 0
<b>B) Costi della produzione</b>	<b>€ 11.815.686</b>	<b>€ 10.675.603</b>	<b>€ 7.780.009</b>
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	€ 7.364.700	€ 5.775.125	€ 3.884.081
7) Spese per prestazioni di servizi	€ 2.510.468	€ 2.323.252	€ 1.750.035
8) Spese per godimento di beni di terzi	€ 19.007	€ 17.749	€ 11.902
9) Costi del personale	€ 1.636.409	€ 1.374.593	€ 1.139.769
a) Salari, stipendi	€ 1.338.089	€ 1.126.091	€ 910.996
b) Oneri sociali	€ 192.870	€ 172.314	€ 166.086
c) Trattamento Fine Rapporto	€ 105.217	€ 69.554	€ 62.687
d) Trattamento di quiescenza e simili	€ 0	€ 0	€ 0
e) Altri costi	€ 233	€ 6.634	€ 0
10) Ammortamenti e svalutazioni	€ 999.082	€ 951.080	€ 468.974
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	€ 139.384	€ 138.866	€ 5.518
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	€ 859.698	€ 812.214	€ 463.456
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€ 0	€ 0	€ 0
d) Svalutazione cred. del circol. e delle disponibilità liquide	€ 0	€ 0	€ 0
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	-€ 821.952	€ 119.295	€ 452.207
12) Accantonamenti per rischi	€ 0	€ 0	€ 0
13) Altri accantonamenti	€ 0	€ 0	€ 0
14) Oneri diversi di gestione	€ 107.972	€ 117.509	€ 73.041
<b>Differenza tra Valore e Costo della Produzione</b>	<b>€ 1.059.590</b>	<b>€ 710.882</b>	<b>€ 1.113.698</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	<b>-€ 57.705</b>	<b>-€ 33.637</b>	<b>-€ 43.257</b>
15) Proventi da partecipazioni	€ 0	€ 0	€ 0
- Imprese Controllate	€ 0	€ 0	€ 0
- Imprese Collegate	€ 0	€ 0	€ 0
- Altri	€ 0	€ 0	€ 0
16) Altri proventi finanziari	€ 121	€ 111	€ 69
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	€ 0	€ 0	€ 0
- da imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
- da imprese collegate	€ 0	€ 0	€ 0
- da controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- altri	€ 0	€ 0	€ 0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	€ 0	€ 0	€ 0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	€ 0	€ 0	€ 0
d) proventi finanziari diversi dai precedenti:	€ 121	€ 111	€ 69
- da imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
- da imprese collegate	€ 0	€ 0	€ 0
- da imprese controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- altri proventi finanziari	€ 121	€ 111	€ 69
17) Interessi e altri oneri finanziari:	€ 58.872	€ 33.759	€ 43.326
- da imprese controllate	€ 0	€ 0	€ 0
- da imprese collegate	€ 0	€ 0	€ 0
- da imprese controllanti	€ 0	€ 0	€ 0
- altri	€ 58.872	€ 33.759	€ 43.326
17-bis) Utili e perdite su cambi	€ 1.046	€ 11	€ 0
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 0</b>
18) Rivalutazioni	€ 0	€ 0	€ 0
a) di partecipazioni	€ 0	€ 0	€ 0
b) di immobilizzazioni finanziarie	€ 0	€ 0	€ 0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	€ 0	€ 0	€ 0
d) di strumenti finanziari derivati	€ 0	€ 0	€ 0
19) Svalutazioni	€ 0	€ 0	€ 0
a) di partecipazioni	€ 0	€ 0	€ 0
b) di immobilizzazioni finanziarie	€ 0	€ 0	€ 0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	€ 0	€ 0	€ 0
d) di strumenti finanziari derivati	€ 0	€ 0	€ 0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>€ 1.001.885</b>	<b>€ 677.245</b>	<b>€ 1.070.441</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	€ 244.592	€ 116.180	€ 284.623
a) Imposte correnti	€ 244.592	€ 147.301	€ 284.623
b) Imposte differite	€ 0	€ 0	€ 0
b) Imposte anticipate	€ 0	-€ 31.121	€ 0
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	€ 757.293	€ 561.065	€ 785.818

Struttura del Capitale Investito 2022

CAPITALE FISSO (ATTIVO IMMOBILIZZATO)	Immobilizzazioni	€ 9.123.400	€ 9.123.400
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO (ATTIVO CORRENTE O CIRCOLANTE)	Disponibilità non Liquide	€ 1.815.356	€ 7.836.957
	Liquidità Differita	€ 4.363.260	
	Liquidità Immediata	€ 1.658.341	

Struttura del Capitale Acquisito 2022

CAPITALE PERMANENTE	Patrimonio (Mezzi Propri)	€ 8.636.286	€ 12.757.138
	Passivo Consolidato	€ 4.120.852	
CAPITALE CORRENTE	Passivo Corrente	€ 4.203.219	€ 4.203.219

Attivo (Sintesi)	2022	2021	2020	Passivo (Sintesi)	2022	2021	2020
A) Crediti Verso Soci	€ 0	€ 0	€ 0	A) Patrimonio Netto	€ 8.636.286	€ 7.875.102	€ 7.341.037
B) Immobilizzazioni	€ 9.123.400	€ 7.645.638	€ 7.625.290	B) Fondi per Rischi e Oneri	€ 18.773	€ 18.773	€ 18.773
C) Attivo Circolante	€ 7.827.124	€ 5.858.293	€ 5.052.340	C) Trattamento Fine Rapporto	€ 483.533	€ 400.738	€ 357.946
D) Ratei e Risconti Attivi	€ 9.833	€ 6.787	€ 0	D) Debiti	€ 7.213.373	€ 4.194.112	€ 4.127.367
Squadatura	€ 0	€ 0	€ 0	E) Ratei e Risconti Passivi	€ 608.392	€ 1.021.993	€ 832.507
Totale Attivo	€ 16.960.357	€ 13.510.718	€ 12.677.630	Conti d'Ordine	€ 0	€ 0	€ 0
				Totale Passivo	€ 16.960.357	€ 13.510.718	€ 12.677.630

CHECK ATTIVO/PASSIVO 2022	Ok	CHECK FONTI /IMPIEGHI 2022	Ok
CHECK ATTIVO/PASSIVO 2021	Ok	CHECK FONTI /IMPIEGHI 2021	Ok
CHECK ATTIVO/PASSIVO 2020	Ok	CHECK FONTI /IMPIEGHI 2020	Ok

Impieghi	2022	2021	2020	Fonti	2022	2021	2020
LIQUIDITA' IMMEDIATA	€ 1.658.341	€ 869.362	€ 724.597	PASSIVO CORRENTE	€ 4.203.219	€ 2.577.193	€ 1.651.186
Cassa	€ 166.974	€ 14.689	€ 10.270	Debiti Verso Banche	€ 1.702.222	€ 904.836	€ 388.879
Banca	€ 1.491.367	€ 854.673	€ 714.327	Debiti Verso Fornitori	€ 2.090.555	€ 1.361.052	€ 1.853.738
Titoli Negoziabili	€ 0	€ 0	€ 0	Debiti per Imposte	€ 139.958	€ 138.461	€ 0
LIQUIDITA' DIFFERITA	€ 4.363.260	€ 3.936.833	€ 3.079.353	Altri Debiti a Breve	€ 270.484	€ 172.844	-€ 591.431
Crediti Verso Clienti a Breve Termine	€ 3.867.567	€ 3.161.039	€ 2.744.065	PASSIVO CONSOLIDATO	€ 4.120.852	€ 3.058.423	€ 3.685.407
Crediti Diversi a Breve Termine	€ 495.693	€ 775.794	€ 335.288	Mutui Passivi	€ 3.010.154	€ 1.616.919	€ 1.523.612
				Obbligazioni	€ 0	€ 0	€ 0
DISPONIBILITA'	€ 1.815.356	€ 1.058.885	€ 1.248.390	Debiti per Imposte Differite	€ 0	€ 0	€ 0
Rimanenze	€ 1.805.523	€ 1.052.098	€ 1.248.390	Fondi (TFR + Rischi e Oneri)	€ 502.306	€ 419.511	€ 376.719
Crediti a Lungo Termine	€ 0	€ 0	€ 0	Ratei e Risconti Passivi	€ 608.392	€ 1.021.993	€ 832.507
Ratei e Risconti Attivi	€ 9.833	€ 6.787	€ 0	Altri Debiti e Lungo Termine	€ 0	€ 0	€ 952.569
IMMOBILIZZAZIONI	€ 9.123.400	€ 7.645.638	€ 7.625.290	PATRIMONIO NETTO	€ 8.636.286	€ 7.875.102	€ 7.341.037
Totale Impieghi	€ 16.960.357	€ 13.510.718	€ 12.677.630	Totale Fonti	€ 16.960.357	€ 13.510.718	€ 12.677.630

Stato Patrimoniale Riclassificato

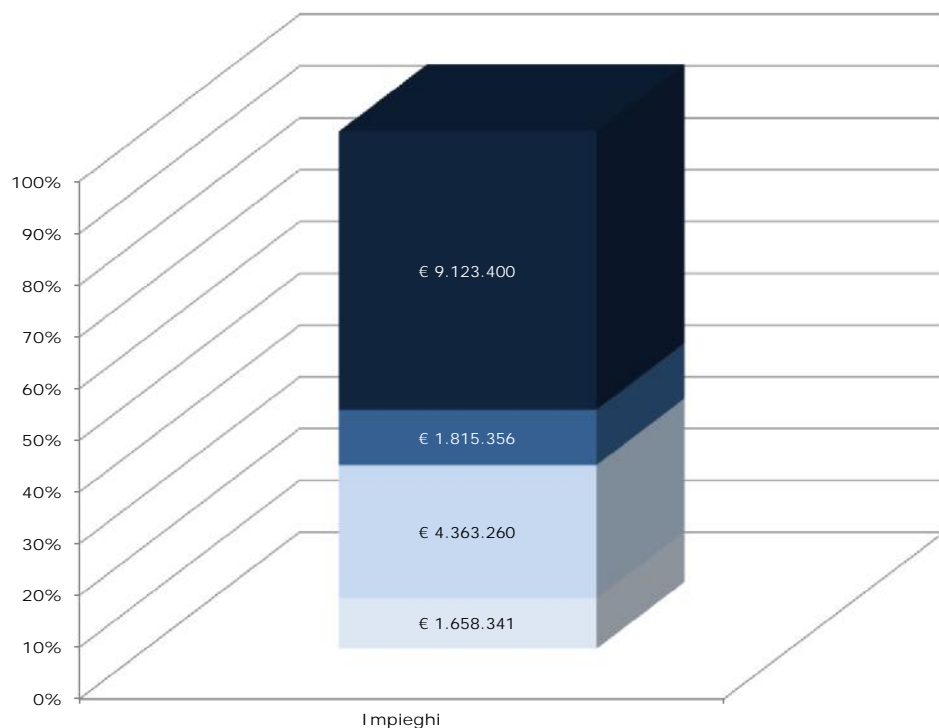
Anno

2022

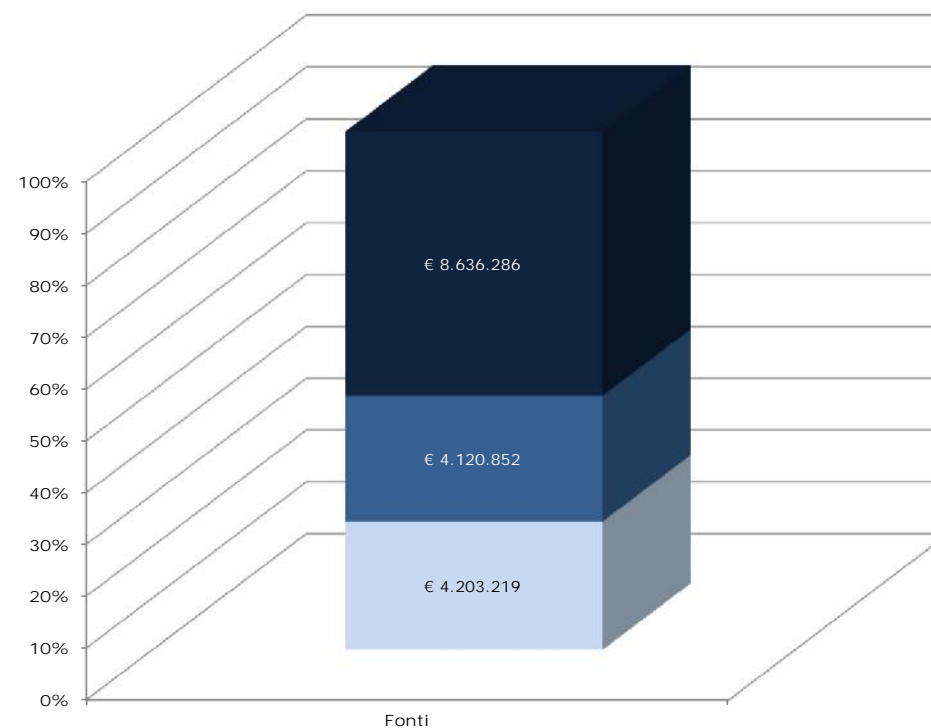
Indicatori Patrimoniali	2022	2021	2020	Indicatori Patrimoniali	2022	2021	2020
Capitale Sociale	€ 1.000.000	€ 1.000.000	€ 1.000.000	Margine Primario di Struttura	-€ 487.114	€ 229.464	-€ 284.253
Riserve	€ 6.878.993	€ 6.314.037	€ 5.555.219	Margine Secondario di Struttura	€ 3.633.738	€ 3.287.887	€ 3.401.154
Capitale Circolante Lordo o Att. Corrente/Circolante	€ 7.836.957	€ 5.865.080	€ 5.052.340	Margine Primario di Tesoreria	-€ 2.544.878	-€ 1.707.831	-€ 926.589
Capitale Circolante Netto (C.C.N.)	€ 3.633.738	€ 3.287.887	€ 3.401.154	Margine Secondario di Tesoreria	€ 1.818.382	€ 2.229.002	€ 2.152.764
Quick Ratio (Indice Secondario di Tesoreria)	1,4326	1,8649	2,3038	Current Ratio	1,8645	2,2758	3,0598
Asset Turnover	0,7591	0,8430	0,7015	Acid Test (Indice Primario di Tesoreria)	0,3945	0,3373	0,4388
Leverage	0,4908	0,4171	0,4209	Equity Asset Ratio (Indice primario di struttura)	0,9466	1,0300	0,9627
Elasticità dell'Attivo	0,4615	0,4336	0,3985	Indebitamento netto	-€ 1.694.078	€ 192.572	-€ 700.136
Autofinanziamento	50,9204%	58,2878%	57,9054%	Indice Primario di Capitalizzazione	50,92%	58,29%	57,91%
Indice di Innovazione	14,80%	19,37%	21,24%	Indice Secondario di Capitalizzazione	5,90%	7,40%	7,89%
PFN/Patrimonio Netto (Gearing Ratio)	37,27%	21,53%	16,18%	Debiti totali/Patrimonio netto	0,963848464	0,715624509	0,726953563

Z Score	2022	Cut-off	Valore Indicatore	Z Score = $0,717 * X1 + 0,847 * X2 + 3,107 * X3 + 0,42 * X4 + 0,998 * X5$			
X1 = Elasticità dell'Attivo (Att. Circ./Tot. Att.)		0,717	0,46	<b>Probabilità di default 2022: Media</b>	2022	2021	2020
X2 = Utile/Tot. Att.		0,847	0,04		1,5266	1,5260	1,4881
X3 = ROI		3,107	0,06				
X4 = Leverage (Indipendenza da Terzi)		0,420	0,49				
X5 = Asset Turnover (K)		0,998	0,76				

Impieghi 2022



Fonti 2022



■ LIQUIDITÀ IMMEDIATA ■ LIQUIDITÀ DIFFERITA ■ DISPONIBILITÀ ■ IMMOBILIZZAZIONI

■ PASSIVO CORRENTE ■ PASSIVO CONSOLIDATO ■ PATRIMONIO NETTO

Indebitamento finanziario o Posizione finanziaria netta (CESR/05)	2022	2021	2020	Indebitamento netto	2022	2021	2020
Cassa (a)	€ 166.974	€ 14.689	€ 10.270	Cassa (a)	€ 166.974	€ 14.689	€ 10.270
Banca (b)	€ 1.491.367	€ 854.673	€ 714.327	Banca (b)	€ 1.491.367	€ 854.673	€ 714.327
Titoli Negoziabili (c)	€ 0	€ 0	€ 0	Titoli Negoziabili (c)	€ 0	€ 0	€ 0
Liquidità immediata (d) (a+b+c)	€ 1.658.341	€ 869.362	€ 724.597	Liquidità immediata (d) (a+b+c)	€ 1.658.341	€ 869.362	€ 724.597
Crediti finanziari correnti (e)	€ 900.000	€ 0	€ 0	Crediti Verso Clienti a Breve Termine (e)	€ 3.867.567	€ 3.161.039	€ 2.744.065
Debiti finanziari correnti (f)	€ 1.702.222	€ 904.836	€ 388.879	Crediti Diversi a Breve Termine (f)	€ 495.693	€ 775.794	€ 335.288
Parte corrente indebitamento non corrente (g)	€ 0	€ 0	€ 0	Liquidità differita (g) (e+f)	€ 4.363.260	€ 3.936.833	€ 3.079.353
Altri debiti finanziari correnti (h)	€ 164.971	€ 43.147	€ 0	Debiti Verso Banche (h)	€ 1.702.222	€ 904.836	€ 388.879
Indebitamento finanziario corrente (i) (f+g+h)	€ 1.867.193	€ 947.983	€ 388.879	Debiti Verso Fornitori (i)	€ 2.090.555	€ 1.361.052	€ 1.853.738
Indebitamento finanziario corrente netto (j) (i-e-d)	-€ 691.148	€ 78.621	-€ 335.718	Debiti per Imposte (j)	€ 139.958	€ 138.461	€ 0
Debiti bancari non correnti (k)	€ 3.010.154	€ 1.616.919	€ 1.523.612	Altri Debiti a Breve (k)	€ 270.484	€ 172.844	-€ 591.431
Obbligazioni emesse (l)	€ 0	€ 0	€ 0	Passivo corrente (l) (h+i+j+k)	€ 4.203.219	€ 2.577.193	€ 1.651.186
Altri debiti non correnti (m)	€ 0	€ 0	€ 0	Mutui Passivi (m)	€ 3.010.154	€ 1.616.919	€ 1.523.612
Indebitamento finanziario non corrente (n) (k+l+m)	€ 3.010.154	€ 1.616.919	€ 1.523.612	Obbligazioni (n)	€ 0	€ 0	€ 0
				Debiti per Imposte Differite (o)	€ 0	€ 0	€ 0
				Fondi (TFR + Rischi e Oneri) (p)	€ 502.306	€ 419.511	€ 376.719
				Altri Debiti e Lungo Termine (r)	€ 0	€ 0	€ 952.569
				Passivo consolidato (s) (m+n+o+p+r)	€ 3.512.460	€ 2.036.430	€ 2.852.900
Indebitamento finanziario netto o posizione finanziaria netta (j+n)	-€ 3.219.006	-€ 1.695.540	-€ 1.187.894	Indebitamento netto (d+g-l-s)	-€ 1.694.078	€ 192.572	-€ 700.136

Margine primario di tesoreria	2022	2021	2020	Margine secondario di tesoreria	2022	2021	2020
Cassa (a)	€ 166.974	€ 14.689	€ 10.270	Cassa (a)	€ 166.974	€ 14.689	€ 10.270
Banca (b)	€ 1.491.367	€ 854.673	€ 714.327	Banca (b)	€ 1.491.367	€ 854.673	€ 714.327
Titoli Negoziabili (c)	€ 0	€ 0	€ 0	Titoli Negoziabili (c)	€ 0	€ 0	€ 0
Liquidità immediata (d) (a+b+c)	€ 1.658.341	€ 869.362	€ 724.597	Liquidità immediata (d) (a+b+c)	€ 1.658.341	€ 869.362	€ 724.597
Debiti Verso Banche (h)	€ 1.702.222	€ 904.836	€ 388.879	Crediti Verso Clienti a Breve Termine (e)	€ 3.867.567	€ 3.161.039	€ 2.744.065
Debiti Verso Fornitori (i)	€ 2.090.555	€ 1.361.052	€ 1.853.738	Crediti Diversi a Breve Termine (f)	€ 495.693	€ 775.794	€ 335.288
Debiti per Imposte (j)	€ 139.958	€ 138.461	€ 0	Liquidità differita (g) (e+f)	€ 4.363.260	€ 3.936.833	€ 3.079.353
Altri Debiti a Breve (k)	€ 270.484	€ 172.844	-€ 591.431	Debiti Verso Banche (h)	€ 1.702.222	€ 904.836	€ 388.879
Passivo corrente (l) (h+i+j+k)	€ 4.203.219	€ 2.577.193	€ 1.651.186	Debiti Verso Fornitori (i)	€ 2.090.555	€ 1.361.052	€ 1.853.738
				Debiti per Imposte (j)	€ 139.958	€ 138.461	€ 0
				Altri Debiti a Breve (k)	€ 270.484	€ 172.844	-€ 591.431
				Passivo corrente (l) (h+i+j+k)	€ 4.203.219	€ 2.577.193	€ 1.651.186
Margine primario di tesoreria (d-l)	-€ 2.544.878	-€ 1.707.831	-€ 926.589	Margine secondario di tesoreria (d+g-l)	€ 1.818.382	€ 2.229.002	€ 2.152.764



Adeguati Assetti Organizzativi

Trade Area

(C) Manifattura

Anno

2022

Indicatori primari

Patrimonio netto	DSCR (Debt Service Coverage Ratio)					$DSCR = \frac{\sum OCF - Tax}{DSCF}$
€ 8.636.286,00	Positivo	Azienda	1,14	Soglia	1,00	

Valori Soglia

Settore/Indicatori	1. Oneri finanziari/ricavi	2. Patr. netto/debiti totali	3. Att. a breve/Pass. a breve	4. Cash flow/Attivo	5. Indebit. Prev. E trib./Attiv
(A) Agricoltura, silvicoltura e pesca	2,80%	9,40%	92,10%	0,30%	5,60%
(B) Estrazione	3,00%	7,60%	93,70%	0,50%	4,90%
(C) Manifattura	3,00%	7,60%	93,70%	0,50%	4,90%
(D) Produzione energia/gas	3,00%	7,60%	93,70%	0,50%	4,90%
(E) Fornitura acqua reti fognarie, rifiuti	2,60%	6,70%	84,20%	1,90%	6,50%
(D) Trasmissione energia/gas	2,60%	6,70%	84,20%	1,90%	6,50%
(F41) Costruzione di edifici	3,80%	4,90%	108,00%	0,40%	3,80%
(F42) Ingegneria civile	2,80%	5,30%	101,10%	1,40%	5,30%
(F43) Costruzioni specializzate	2,80%	5,30%	101,10%	1,40%	5,30%
(G45) Commercio autoveicoli	2,10%	6,30%	101,40%	0,60%	2,90%
(G46) Comm. Ingrosso	2,10%	6,30%	101,40%	0,60%	2,90%
(D) Distr. Energia/gas	2,10%	6,30%	101,40%	0,60%	2,90%
(G47) Commercio dettaglio	1,50%	4,20%	89,80%	1,00%	7,80%
(I 56) Bar e ristoranti	1,50%	4,20%	89,80%	1,00%	7,80%
(H) Trasporto e magazzinaggio	1,50%	4,10%	86,00%	1,40%	10,20%
(I 55) Hotel	1,50%	4,10%	86,00%	1,40%	10,20%
(JMN) Servizi alle imprese	1,80%	5,20%	95,40%	1,70%	11,90%
(PQRS) Servizi alle persone	2,70%	2,30%	69,80%	0,50%	14,60%

Valori Azienda

Settore/Indicatori	1. Oneri finanziari/ricavi	2. Patr. netto/debiti totali	3. Att. a breve/Pass. a breve	4. Cash flow/Attivo	5. Indebit. Prev. E trib./Attiv
(C) Manifattura	3,00%	7,60%	93,70%	0,50%	4,90%
Alfaomega S.p.a. 2022	0,46%	112,20%	143,26%	12,14%	0,83%
Alfaomega S.p.a. 2021	0,30%	171,39%	186,49%	12,30%	1,02%
Alfaomega S.p.a. 2020	0,49%	163,67%	230,38%	12,48%	0,00%
Valuation 2022	OK	OK	OK	OK	OK

Sintesi

Patrimonio netto	Positivo
DSCR	Positivo
Indici (CNDCEC)	Positivo
Z-Score	Positivo
Rating	Positivo

Opinion

Clean

Adeguati Assetti Organizzativi

Trade Area

(C) Manifattura

Anno

2022

Ambito	Domande	Punteggio Medio	Adeguato	Punteggio Totale	Adeguato
Business Model	6	0,750	Si	3,7308	Si
Modello di gestione	7	0,750	Si		
Assetti organizzativi	19	0,750	Si		
Assetti amministrativi	11	0,750	Si		
Assetti contabili	13	0,731	Si		

Analisi degli indicatori di bilancio e adeguatezza degli assetti organizzativi

La maggior parte degli indicatori di bilancio considerati peggiora rispetto all'anno precedente, e l'analisi dei principali indicatori di solidità finanziaria restituisce come risultato complessivo il valore Clean.

Dal punto di vista qualitativo, invece, l'analisi delle risposte fornite a seguito di questionario ha rilevato che l'azienda è complessivamente adeguata con riferimento alle previsioni di cui all'art. 2086 del codice civile. Tale valutazione è stata effettuata somministrando 56 domande a risposta chiusa nelle aree del Business Model, del modello di gestione, degli assetti organizzativi, di quelli amministrativi e contabili.

Questionario adeguati assetti parzialmente compilato: rivedere

Dettagliatamente, dall'analisi effettuata emerge che l'azienda appare adeguata in ambito Business Model, appare adeguata in ambito Modello di gestione, appare adeguata in ambito Assetti organizzativi, appare adeguata in ambito Assetti amministrativi, e appare adeguata in ambito Assetti contabili

Conto Economico a Valore della Produzione				Conto Economico a Valore della Produzione			
	2022	2021	2020		2022	2021	2020
RICAVI	€ 12.943.803	€ 11.466.482	€ 8.191.282	REDDITO OPERATIVO (EBIT)	€ 1.059.590	€ 710.882	€ 1.113.698
Variazione rim. prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	-€ 68.527	-€ 76.997	€ 702.425	Proventi Finanziari	€ 1.167	€ 122	€ 69
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	€ 0	€ 0	€ 0	Oneri Finanziari	€ 58.872	€ 33.759	€ 43.326
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	€ 0	€ 0	€ 0	Proventi Straordinari	€ 0	€ 105.151	€ 0
VALORE DELLA PRODUZIONE	€ 12.875.276	€ 11.389.485	€ 8.893.707	Oneri Straordinari	€ 0	€ 0	€ 0
Acquisti	€ 7.364.700	€ 5.775.125	€ 3.884.081	Rettifiche Attività Finanziarie	€ 0	€ 0	€ 0
Variazioni rim. materie prime, sussid., di consumo e merci	-€ 821.952	€ 119.295	€ 452.207	RI SULTATO ANTE IMPOSTE	€ 1.001.885	€ 677.245	€ 1.070.441
Spese Generali per Prestazione di Servizi	€ 2.637.447	€ 2.458.510	€ 1.834.978	Imposte	€ 244.592	€ 116.180	€ 284.623
VALORE AGGIUNTO	€ 3.695.081	€ 3.036.555	€ 2.722.441	SALDO GESTIONE STRAORDINARIA	€ 0	€ 105.151	€ 0
Costo del Lavoro	€ 1.636.409	€ 1.374.593	€ 1.139.769	SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-€ 57.705	-€ 33.637	-€ 43.257
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	€ 2.058.672	€ 1.661.962	€ 1.582.672	NOPAT	€ 814.998	€ 594.702	€ 829.075
Accantonamenti	€ 0	€ 0	€ 0				
Ammortamenti e Svalutazioni	€ 999.082	€ 951.080	€ 468.974				
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	€ 1.059.590	€ 710.882	€ 1.113.698	RISULTATO NETTO (UTILE) D'ESERCIZIO	€ 757.293	€ 561.065	€ 785.818
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	€ 1.059.590	€ 710.882	€ 1.113.698				

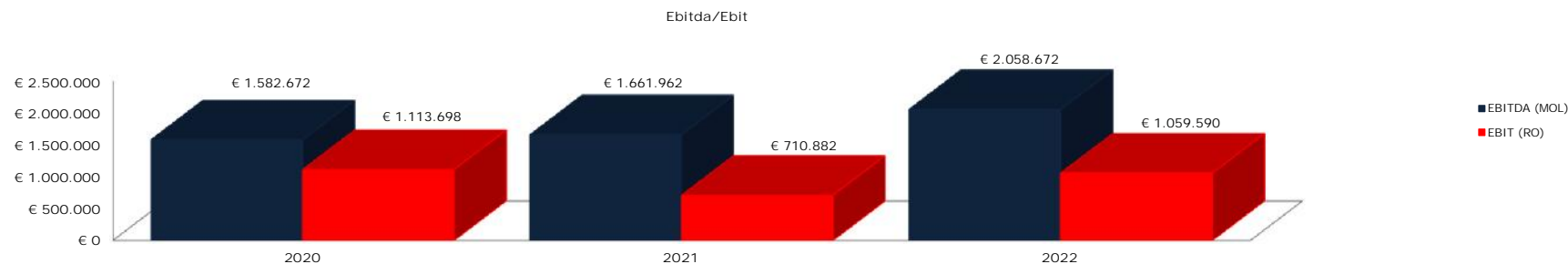
COSTI FISSI	//	//	//	COSTI VARIABILI	//	//	//
-------------	----	----	----	-----------------	----	----	----

Indicatori Economici				Indicatori Economici			
	2022	2021	2020		2022	2021	2020
ROI	6,25%	5,26%	8,78%	Marginalità Lorda (EBITDA/Valore Produzione)	15,99%	14,59%	17,80%
ROA	12,14%	12,30%	12,48%	Incidenza del Costo del Lavoro	13,85%	12,87%	14,65%
ROE (Indice di Redditività dei Mezzi Propri)	8,77%	7,12%	10,70%	Incidenza del Costo delle Materie Prime	62,33%	54,08%	49,92%
ROS (Indice di Redditività delle Vendite)	8,19%	6,20%	13,60%	Incidenza dei Servizi	21,25%	21,76%	22,49%
ROP (Indice di Redditività della Produzione)	8,23%	6,24%	12,52%	Incidenza dei Beni di Terzi	0,16%	0,17%	0,15%
ROD (Indice di Onerosità dei Debiti)	0,82%	0,80%	1,05%	Incidenza degli Ammortamenti	8,46%	8,91%	6,03%
ROD2 (Indice di Onerosità dei Debiti Bancari) (i)	1,25%	1,34%	2,27%	Incidenza degli Oneri Diversi	0,91%	1,10%	0,94%
EBITDA (MOL)	€ 2.058.672,00	€ 1.661.962,00	€ 1.582.672,00	Incidenza degli Oneri Finanziari	0,50%	0,32%	0,56%
EBIT (RO)	€ 1.059.590,00	€ 710.882,00	€ 1.113.698,00	Costo del Lavoro / Valore Produzione	12,71%	12,07%	12,82%
EBIT/OF	17,9982	21,0576	25,7051	Costo Materie Prime / Valore Produzione	57,20%	50,71%	43,67%
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)	15,905%	14,494%	19,321%	EBIT/Ricavi (EBIT margin)	8,19%	6,20%	13,60%

Rapporti di conto economico	2022	2021	2020	Rapporti di conto economico	2022	2021	2020
Costo del venduto	€ 6.611.275,00	€ 5.971.417,00	€ 2.635.691,00	Berry ratio (Gross profit/opertive expense)	8,48%	6,34%	13,76%
Rimanenze/Ricavi	14,37%	9,56%	15,61%	Altri ricavi/Ricavi	2,91%	4,02%	2,19%
Costo del venduto/Ricavi	51,08%	52,08%	32,18%	Proventi finanziari/Ricavi	0,01%	0,00%	0,00%
Costo dei servizi/Ricavi	19,50%	20,40%	19,68%	Proventi straordinari/Ricavi	0,00%	0,00%	0,00%
Costo del personale/Ricavi	12,71%	12,07%	12,82%	Costo medio del personale	€ 40.910,23	€ 41.654,33	€ 37.992,30
Ammortamenti/Ricavi	7,76%	8,35%	5,27%	Ricavi per dipendente	€ 321.881,90	€ 284.737,13	€ 222.342,68
Altri costi/Ricavi	0,84%	1,03%	0,82%	Debito finanziario/Valore della produzione	37,88%	22,52%	21,50%
Oneri finanziari/Ricavi	0,46%	0,30%	0,49%	EBI TDA/Debito finanziario	42,21%	64,80%	82,75%
Oneri straordinari/Ricavi	0,00%	0,00%	0,00%	EBI T/Debito finanziario	21,72%	27,72%	58,23%
Imposte/Ricavi	1,90%	1,02%	3,20%	EBI T/Totale attivo	6,25%	5,26%	8,78%
Cash Flow 2022	€ 2.106.184,00			EBI TDA/OF	34,97	49,23	36,53
Cash Flow 2021	€ 1.697.879,00			Utile/Totale Attivo	4,47%	4,15%	6,20%

Highlights

L'analisi del conto economico evidenzia, nell'anno, un aumento percentuale del valore della produzione pari al 13,05% passando da € 11.389.485 al valore di € 12.875.276. Con riferimento all'ultimo triennio il valore della produzione è aumentato del 44,77% corrispondente ad un CAGR (Compound Annual Growth Rate) del 20,32%. Tornando al differenziale del valore della produzione dell'ultimo anno rispetto al precedente, ciò incide positivamente sull'EBITDA che passa dal valore iniziale di € 1.661.962 ad € 2.058.672. Coerentemente l'EBITDA Margin (il rapporto cioè tra EBITDA e Ricavi), passa dal 6,20% relativo all'anno 2021 al 8,19% del 2022. Di seguito il trend di EBITDA ed EBIT degli ultimi 3 anni:



L'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization o margine operativo lordo (MOL)) è un indicatore di redditività che evidenzia il reddito di un'azienda basato solo sulla sua gestione operativa, quindi senza considerare gli interessi (gestione finanziaria), le imposte (gestione fiscale), il deprezzamento di beni e gli ammortamenti.

Coerentemente con i dati di marginalità sopra individuati e come evidenziato nel grafico riportato, l'EBIT passa dal valore di € 710.882 al valore finale di € 1.059.590 corrispondente ad un aumento nell'anno del 49,05%. Il dato va letto tenendo conto della diminuzione del rapporto tra costo del venduto e ricavi di vendita (come meglio argomentato successivamente nella sezione Highlights: il costo del venduto), dell'aumento del rapporto tra costo del lavoro e ricavi di vendita e della diminuzione del costo per servizi (in relazione ai ricavi). Sul fronte della redditività il ROS (Return on sales) è passato dal valore del 6,20% del 2021 al valore del 8,19% del 2022, il ROD (Return on Debt, il tasso medio di interesse pagato sul debito finanziario) è diminuito. L'analisi congiunta del conto economico e dello stato patrimoniale evidenzia, nell'anno, un aumento del ROI che passa dal valore del 5,26% al valore del 6,25%.

In finanza il risultato ante oneri finanziari o anche reddito operativo aziendale è l'espressione del risultato aziendale prima delle imposte e degli oneri finanziari. È molto utilizzato anche l'acronimo inglese EBIT, che deriva dall'espressione Earnings Before Interests and Taxes. L'EBIT esprime il reddito che l'azienda è in grado di generare prima della remunerazione del capitale, comprendendo con questo termine sia il capitale di terzi (indebitamento) sia il capitale proprio (patrimonio netto).

Il ROI, indicatore dell'efficienza economica della gestione caratteristica, indica la redditività media delle risorse investite nell'attività operativa, e quindi esprime la capacità dell'azienda di remunerare tutte le proprie fonti di finanziamento (capitale proprio e di terzi). Il ROI, pertanto, esprimendo la redditività media del Capitale investito, deve essere almeno superiore al costo medio delle fonti di finanziamento esterne (ROD = Oneri finanziari / Capitale di Terzi).

Highlights: Il personale dipendente

Dal punto di vista delle performance relative al personale dipendente è utile rilevare come il costo del lavoro relativo all'anno 2022 si sia attestato a € 1.636.409 a fronte di un costo del lavoro relativo all'anno precedente pari ad € 1.374.593. Utile inoltre segnalare i seguenti indicatori di performance relativi al personale:

Indicatori di efficienza	
Vendite per dipendente	€ 314.219
EBITDA per dipendente	€ 51.467
EBIT per dipendente	€ 26.490
Stipendio medio	€ 40.910
Numero medio dipendenti Anno 2022	40

Highlights: Il costo del venduto

Il costo del venduto relativo all'anno 2022 è stato pari ad € 6.611.275 a fronte di un valore relativo all'anno 2021 di 5.971.417. La diminuzione del rapporto tra costo del venduto e ricavi di vendita va valutata tenendo altresì conto dell'aumento del valore delle rimanenze finali come di seguito rappresentato:

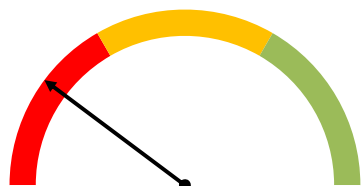
Indicatori di efficienza	
Costo del venduto 2021 / Ricavi dalle vendite	54,25%
Costo del venduto 2022 / Ricavi dalle vendite	52,60%
Rimanenze 2021	€ 1.052.098
Rimanenze 2022	€ 1.805.523

Highlights

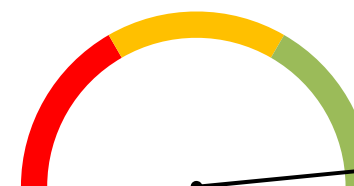
Dal punto di vista gestionale può risultare utile avere immediata evidenza di alcuni indicatori funzionali ad una visione immediata delle performance aziendali. Tra i tanti possibili sono stati scelti il ROI, il ROE, il ROD, EBITDA Margin, il DSO, lo Z-Score.

Il ROI (Return on Investment) rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di investimento ovvero la redditività netta della gestione caratteristica. Il principale termine di paragone del ROI è il tasso di interesse: qualora il ROI sia inferiore al tasso di interesse medio di mercato potrebbe apparire conveniente prestare il denaro (e, ancora, se il ROI è inferiore al ROD farsi prestare denaro potrebbe apparire poco conveniente); questo tipo di valutazione non tiene però conto delle esternalità. Il ROD2 (Return on Debt) misura, appunto, il rapporto tra interessi passivi complessivamente pagati nell'anno e debiti bancari. Definisce in qualche modo il tasso di interesse medio pagato al sistema bancario.

Valori Soglia	2022	Min	Max	Valori Soglia	2022	Min	Max
ROI	6,25%	4,00%	15,00%	ROD2 (Indice di Onerosità dei Debiti Bancari) (i)	1,25%	9,00%	1,00%



ROI 2022 : 06%



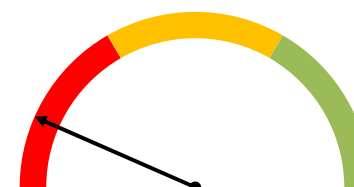
ROD2 (Indice di Onerosità dei Debiti Bancari) (i) 2022 : 01%

Il ROE (Return on Equity) rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di capitale sociale e riserve investite nell'azienda. Non misura quindi lo sforzo complessivo, ma quello esclusivamente attribuibile al capitale dell'imprenditore. Lo Z-Score viene utilizzato per valutare la probabilità di insolvenza di un'azienda. E' un indice sintetico (ovvero è la sintesi di più indici).

Valori Soglia	2022	Min	Max	Valori Soglia	2022	Min	Max
ROE (Indice di Redditività dei Mezzi Propri)	8,77%	0,00%	35,00%	Z Score	1,53	1,00	5,00



ROE (Indice di Redditività dei Mezzi Propri) 2022 : 09%

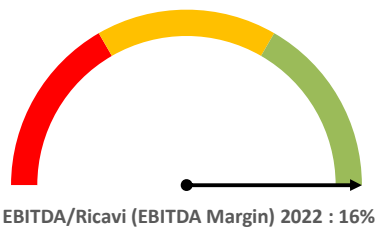


Z Score 2022 : 153%

Highlights

L'EBITDA è stato analizzato nella pagina precedente. L'EBITDA margin, dato dal rapporto tra EBITDA e ricavi dalle vendite, ci restituisce un valore di marginalità per ogni euro di ricavo. Il DSO, ancora, acronimo di Days Sales Outstanding, ci indica i giorni medi che abbiamo impiegato ad incassare nell'anno di riferimento.

Valori Soglia	2022	Min	Max	Valori Soglia	2022	Min	Max
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)	15,90%	0,00%	15,90%	DSO - Giorni medi di incasso	91	180	30



Indicatori Patrimoniali											
Valori Soglia	2022	2021	2020	Min	Max	Valori Soglia	2022	2021	2020	Min	Max
Capitale Sociale	€ 1.000.000	€ 1.000.000	€ 1.000.000	//	//	Margine Primario di Struttura	-€ 487.114	€ 229.464	-€ 284.253	//	//
Riserve	€ 6.878.993	€ 6.314.037	€ 5.555.219	//	//	Margine Secondario di Struttura	€ 3.633.738	€ 3.287.887	€ 3.401.154	//	//
Capitale Circolante Lordo o Att. Corrente/Circolante	€ 7.836.957	€ 5.865.080	€ 5.052.340	//	//	Margine Primario di Tesoreria	-€ 2.544.878	-€ 1.707.831	-€ 926.589	//	//
Capitale Circolante Netto (C.C.N.)	€ 3.633.738	€ 3.287.887	€ 3.401.154	//	//	Margine Secondario di Tesoreria	€ 1.818.382	€ 2.229.002	€ 2.152.764	//	//
Quick Ratio (Indice Secondario di Tesoreria)	1,4326	1,8649	2,3038	0,5000	1,5000	Current Ratio	1,8645	2,2758	3,0598	0,7000	1,8645
Asset Turnover	0,7591	0,8430	0,7015	0,5000	1,8000	Acid Test (Indice Primario di Tesoreria)	0,3945	0,3373	0,4388	0,0000	0,5000
Leverage	0,4908	0,4171	0,4209	1,0000	0,1000	Equity Asset Ratio (Indice primario di struttura)	0,9466	1,0300	0,9627	0,7500	1,5000
Elasticità dell'Attivo	0,4615	0,4336	0,3985	0,4000	1,0000	Indebitamento netto	-€ 1.694.078	€ 192.572	-€ 700.136	//	//
Autofinanziamento	50,92%	58,29%	57,91%	10,00%	50,00%	Indice Primario di Capitalizzazione	50,92%	58,29%	57,91%	10,00%	50,00%
Indice di Innovazione	0,1480	0,1937	0,2124	0,0000	2,0000	Indice Secondario di Capitalizzazione	5,90%	7,40%	7,89%	2,00%	10,00%
PFN/Patrimonio Netto (Gearing Ratio)	37,27%	21,53%	16,18%	//	2,00	PFN/EBITDA	1,56	1,02	0,75	6	1,5636
Credito Commerciale/Ricavi dalle vendite	30,77%	28,72%	34,31%	50,00%	10,00%	DIO (Days Inventory Outstanding)	101	65	105	180	30
Debito finanziario+Debito Fornitori/Ricavi dalle vendite	55,44%	35,66%	47,10%	50,00%	10,00%	Cash Converting Cycle	102	66	106	120	360

Indicatori Economici											
Valori Soglia	2022	2021	2020	Min	Max	Valori Soglia	2022	2021	2020	Min	Max
ROI	6,25%	5,26%	8,78%	4,00%	15,00%	EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)	15,99%	14,59%	17,80%	3,00%	25,00%
ROA	12,14%	12,30%	12,48%	0,00%	25,00%	Incidenza del Costo del Lavoro	13,85%	12,87%	14,65%	3,00%	60,00%
ROE (Indice di Redditività dei Mezzi Propri)	8,77%	7,12%	10,70%	0,00%	35,00%	Incidenza del Costo delle Materie Prime	62,33%	54,08%	49,92%	10,00%	90,00%
ROS (Indice di Redditività delle Vendite)	8,19%	6,20%	13,60%	0,00%	10,00%	Incidenza dei Servizi	21,25%	21,76%	22,49%	5,00%	40,00%
ROP (Indice di Redditività della Produzione)	8,23%	6,24%	12,52%	0,00%	11,00%	Incidenza dei Beni di Terzi	0,16%	0,17%	0,15%	0,50%	30,00%
ROD (Indice di Onerosità dei Debiti)	0,82%	0,80%	1,05%	8,00%	0,50%	Incidenza degli Ammortamenti	8,46%	8,91%	6,03%	1,00%	20,00%
ROD2 (Indice di Onerosità dei Debiti Bancari) (i)	1,25%	1,34%	2,27%	9,00%	1,00%	Incidenza degli Oneri Diversi	0,91%	1,10%	0,94%	0,20%	15,00%
EBITDA (MOL)	€ 2.058.672	€ 1.661.962	€ 1.582.672	//	//	Incidenza degli Oneri Finanziari	0,50%	0,32%	0,56%	0,50%	10,00%
EBIT (RO)	€ 1.059.590	€ 710.882	€ 1.113.698	//	//	Costo del Lavoro / Valore Produzione	12,71%	12,07%	12,82%	3,00%	60,00%
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)	15,905%	14,494%	19,321%	0,00%	15,90%	EBIT/Ricavi (EBIT margin)	8,19%	6,20%	13,60%	0,00%	20,00%
Margine Industriale (Costo venduto/Ricavi vendite)	47,40%	45,75%	67,04%	10,00%	60,00%	Costo del Venduto	€ 6.611.275	€ 5.971.417	€ 2.635.691	//	//
NOPAT	€ 814.998	€ 594.702	€ 829.075	//	//	Costo Materie Prime / Valore Produzione	57,20%	50,71%	43,67%	//	//
Z Score	1,53	1,53	1,49	1,00	5,00	Costo per Servizi / Valore della Produzione	20,48%	21,59%	20,63%	//	//



Sintesi ed Indici

Anno

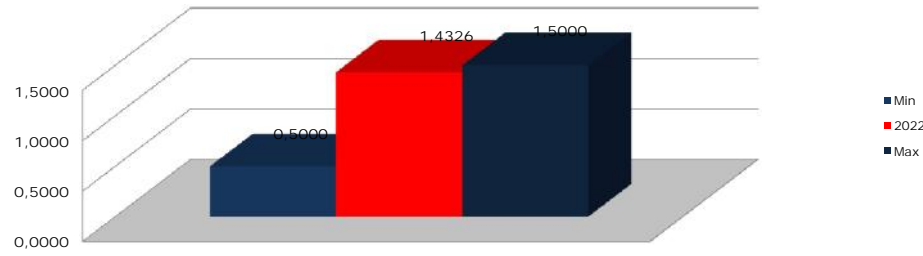
2022

Valori Soglia	Altri Indicatori					Valori Soglia					
	2022	2021	2020	Min	Max		2022	2021	2020	Min	Max
Differenza ROI - ROD	5,43%	4,46%	7,74%	0,00%	31,24%	Equity Asset Ratio (Indice primario di struttura)	0,9466	1,0300	0,9627	0,7500	1,5000
Differenza ROE - ROD	7,95%	6,32%	9,65%	2,00%	43,84%	Indice Secondario di Struttura	1,3983	1,4300	1,4460	0,8500	1,3983
DSO - Giorni medi di incasso	91	85	101	180	30	EBIT/OF	17,9982	21,0576	25,7051	2,5000	17,9982
DPO - Giorni medi di pagamento	75	60	117	30	180	Indice Secondario di Tesoreria (Quick Ratio)	1,4326	1,8649	2,3038	0,5000	1,5000
TMGS (Materie Prime)	4	7	6	90	0	Debito Finanziario/EBIT	21,72%	27,72%	58,23%	2,00%	10,00%
TMGS (Prodotti Finiti)	0	0	0	90	0	Debito Finanziario/EBITDA	42,21%	64,80%	82,75%	5,00%	20,00%
Indice alfa	0,64	0,49	0,65	0,00	10,00	Utile/Valore della produzione	5,88%	4,93%	8,84%	//	//
Possibile accesso a rateazioni esattoria	NO	NO	NO	NO	SI	Utile/Patrimonio netto	8,77%	7,12%	10,70%	//	//
Numero massimo rate in caso di rateazione	0	0	0	0	120	Debito Finanziario/Valore della produzione	37,88%	22,52%	21,50%	35,00%	0,00%
CAGR	20,32%					Aliquota di imposta	24,41%	17,15%	26,59%	24,00%	32,00%

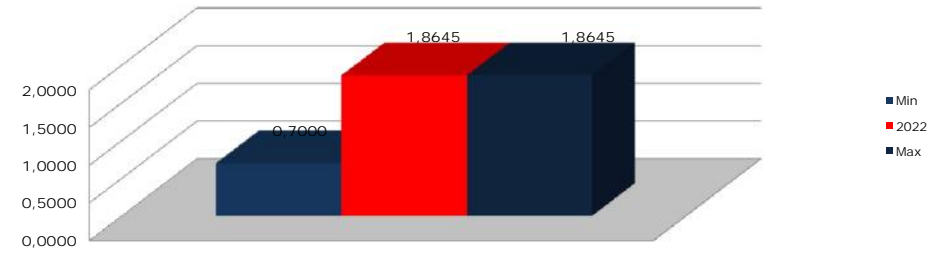
Fabbisogno Finanziario

Modello di Calcolo del Fabbisogno Finanziario			Calcolo del Fabbisogno Finanziario		
Variazione del Capitale Circolante Netto (C.C.N.)		(+/-)	Variazione del Capitale Circolante Netto (C.C.N.)		-€ 345.851
Variazione dell'Attivo Immobilizzato		(+)	Variazione dell'Attivo Immobilizzato		€ 1.477.762
Variazione del Passivo Consolidato		(+)	Variazione del Passivo Consolidato		€ 1.062.429
Fabbisogno Finanziario Lordo		(=)	Fabbisogno Finanziario Lordo		€ 2.194.340
Autofinanziamento Aziendale		(-)	Autofinanziamento Aziendale		€ 1.861.592
Fabbisogno Finanziario Netto		(=)	Fabbisogno Finanziario Netto		€ 332.748
Incidenza degli Interessi sul Debito Calcolato sul Fabbisogno Finanziario			€ 4.157		

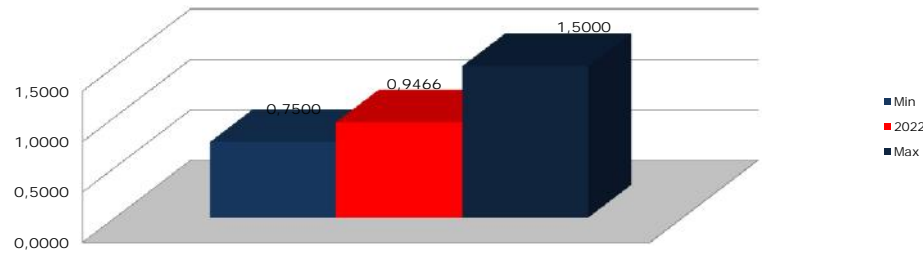
Quick Ratio (Indice Secondario di Tesoreria)



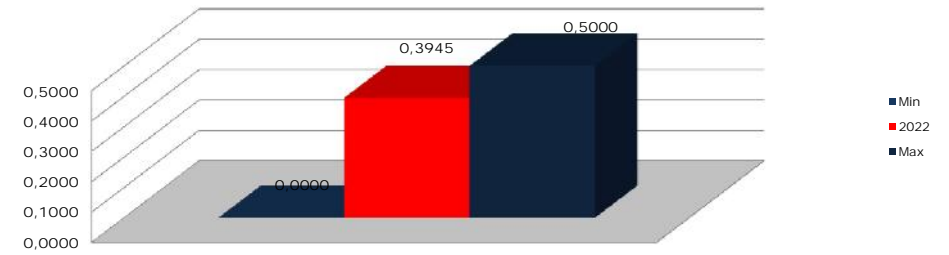
Current Ratio



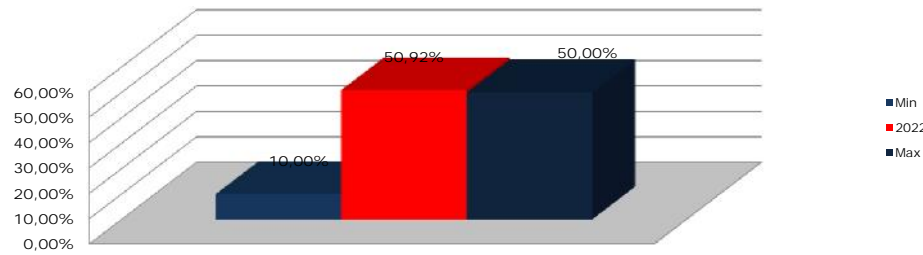
Equity Asset Ratio (Indice primario di struttura)



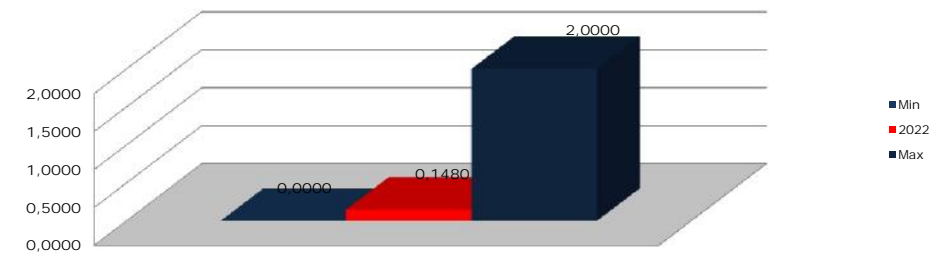
Acid Test (Indice Primario di Tesoreria)



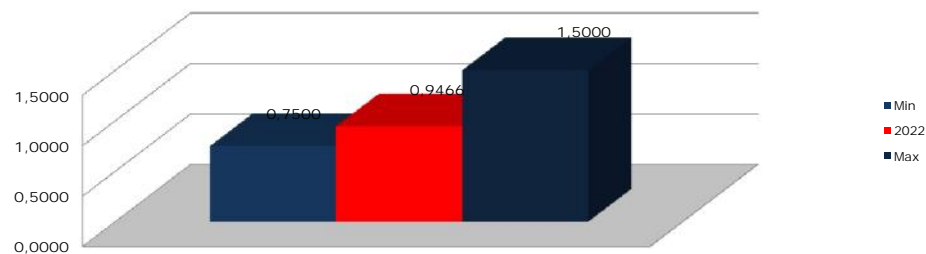
Autofinanziamento



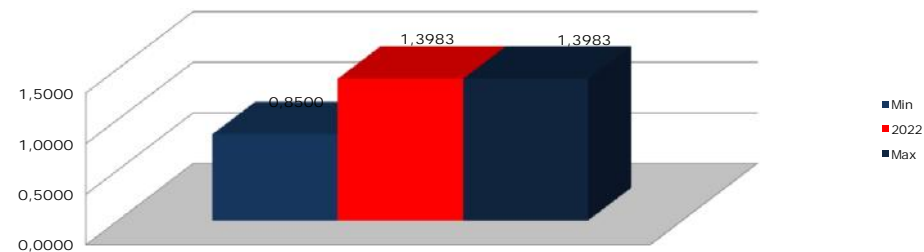
Indice di Innovazione



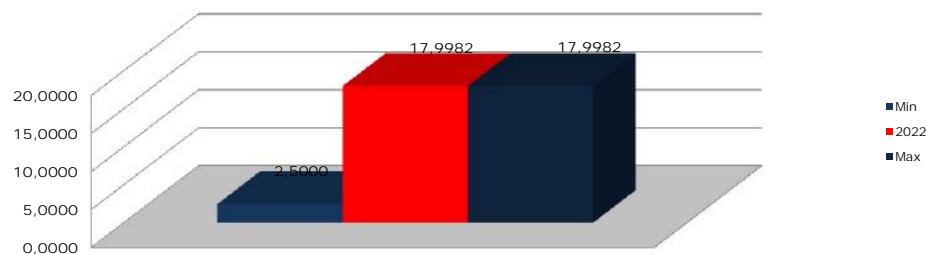
Equity Asset Ratio (Indice primario di struttura)



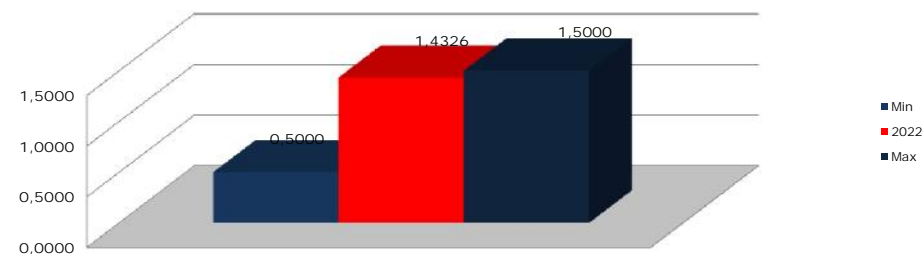
Indice Secondario di Struttura



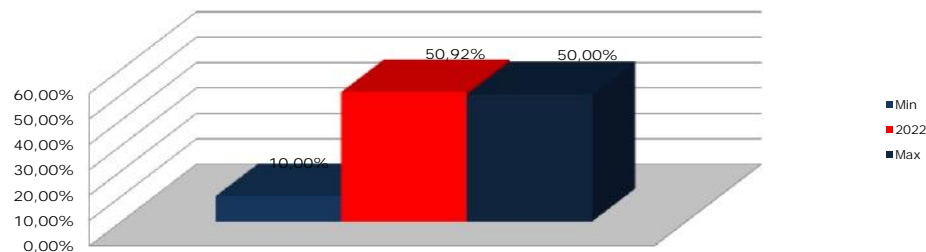
EBIT/OF



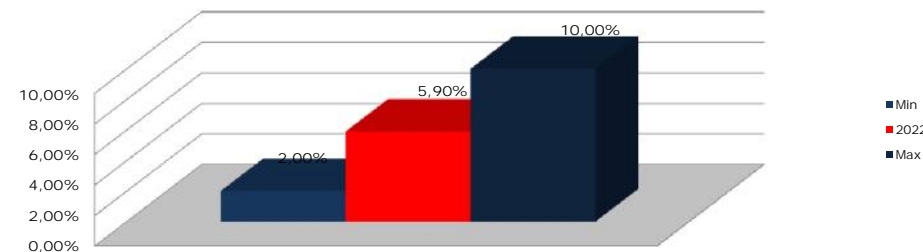
Indice Secondario di Tesoreria (Quick Ratio)



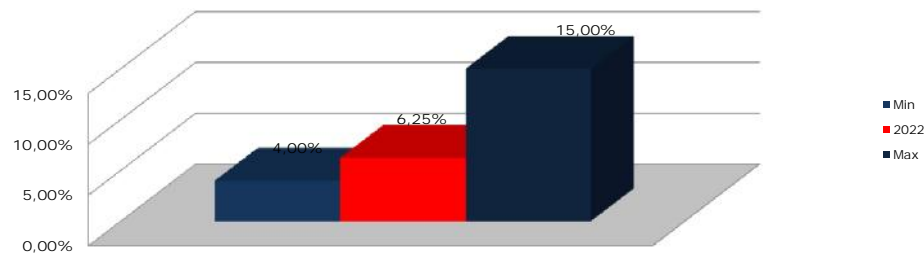
Indice Primario di Capitalizzazione



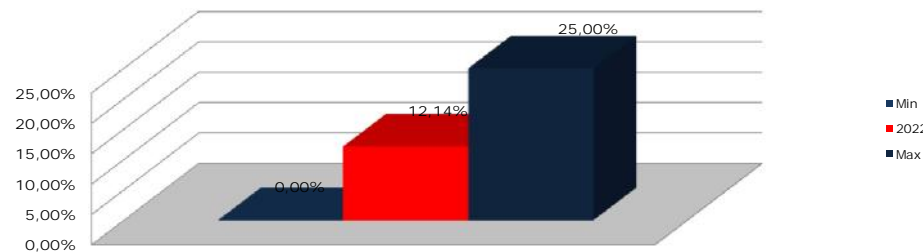
Indice Secondario di Capitalizzazione



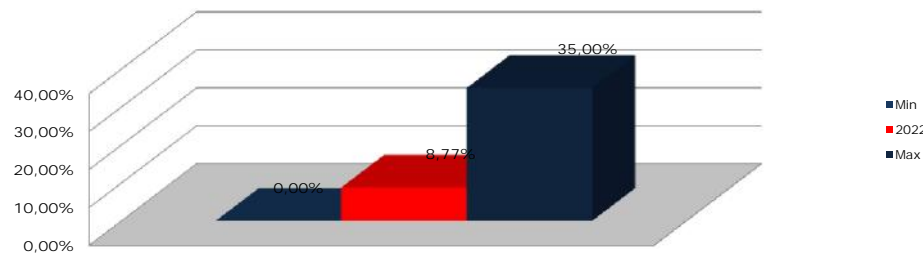
ROI



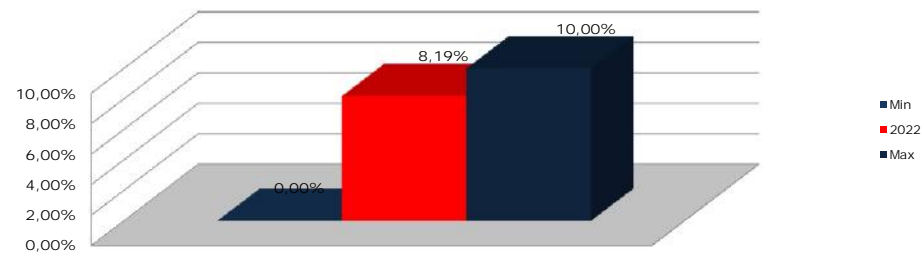
ROA



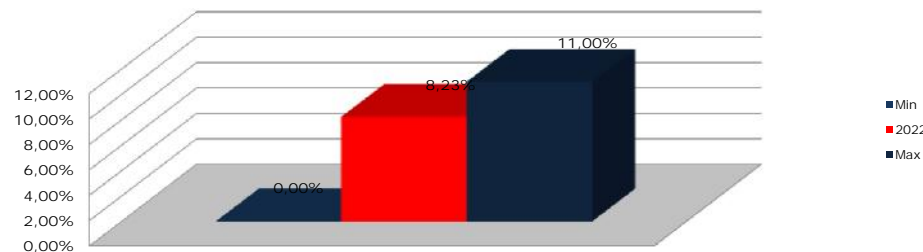
ROE (Indice di Redditività dei Mezzi Propri)



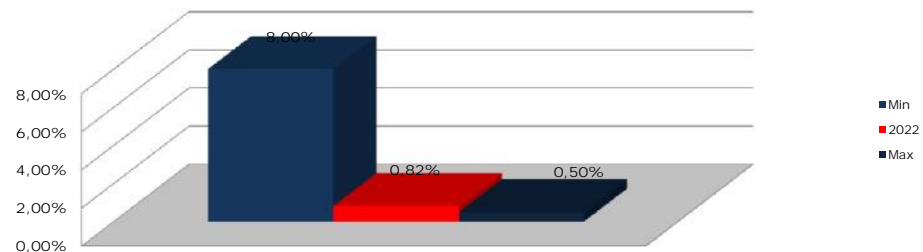
ROS (Indice di Redditività delle Vendite)



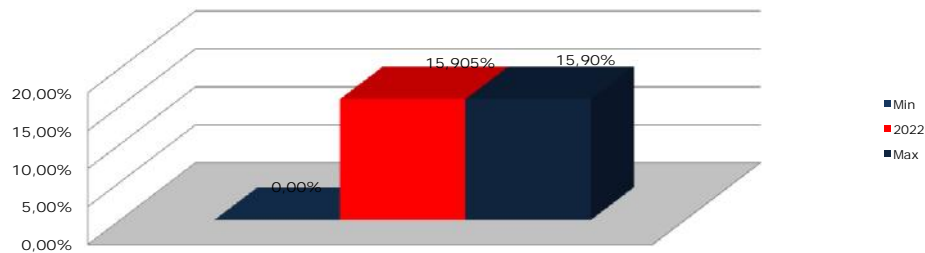
ROP (Indice di Redditività della Produzione)



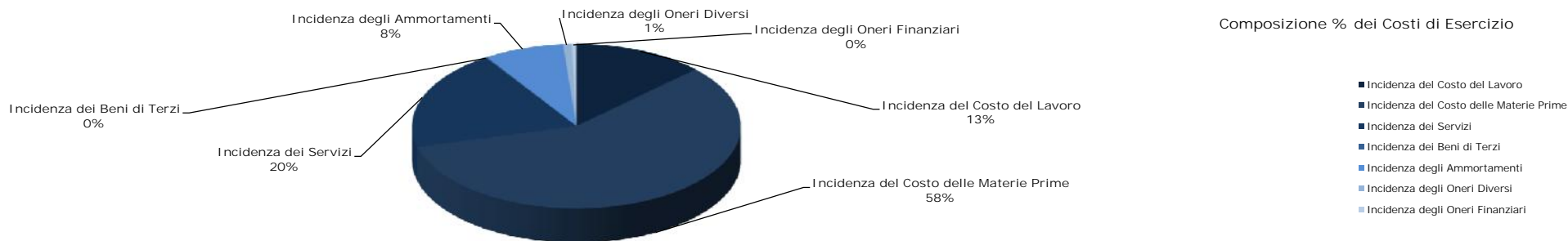
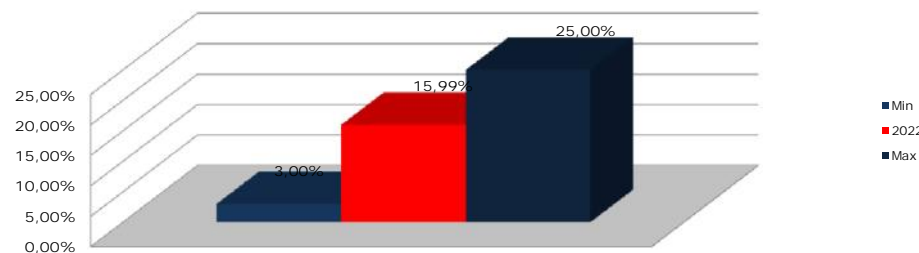
ROD (Indice di Onerosità dei Debiti)



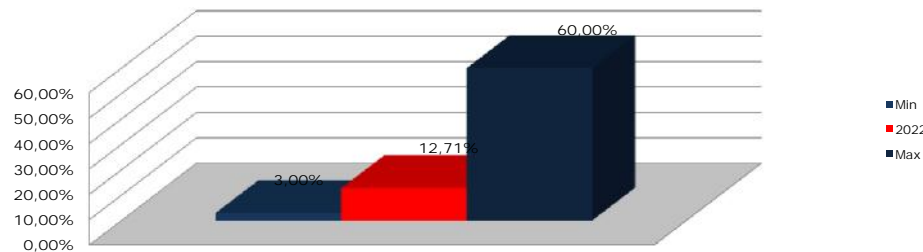
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)



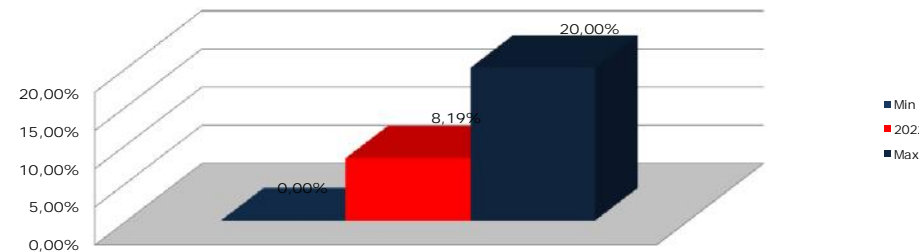
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)



Costo del Lavoro / Valore Produzione



EBIT/Ricavi (EBIT margin)



Prospetto Andamenti Annuali

Dati di Bilancio

	2020	2021	Delta 21/20%	2022	Delta 22/21%
Immobilizzazioni Immateriali	€ 1.619.557	€ 1.481.030	-8,55%	€ 1.350.311	-8,83%
Immobilizzazioni Materiali	€ 5.932.844	€ 6.085.719	2,58%	€ 6.787.200	11,53%
Immobilizzazioni Finanziarie	€ 72.889	€ 78.889	8,23%	€ 985.889	1149,72%
Attivo Circolante	€ 5.052.340	€ 5.858.293	15,95%	€ 7.827.124	33,61%
Crediti	€ 3.079.353	€ 3.936.833	27,85%	€ 4.363.260	10,83%
Patrimonio Netto	€ 7.341.037	€ 7.875.102	7,28%	€ 8.636.286	9,67%
Debiti	€ 4.127.367	€ 4.194.112	1,62%	€ 7.213.373	71,99%
Ricavi	€ 7.996.766	€ 11.008.213	37,66%	€ 12.568.766	14,18%
Valore della Produzione	€ 8.893.707	€ 11.389.485	28,06%	€ 12.875.276	13,05%
Contributi conto esercizio	€ 0	€ 105.151	0,00%	€ 0	-100,00%
Acquisti Materie Prime	€ 3.884.081	€ 5.775.125	48,69%	€ 7.364.700	27,52%
Spese per Servizi	€ 1.750.035	€ 2.323.252	32,75%	€ 2.510.468	8,06%
Spese per Beni di Terzi	€ 11.902	€ 17.749	49,13%	€ 19.007	7,09%
Personale	€ 1.139.769	€ 1.374.593	20,60%	€ 1.636.409	19,05%
Ammortamenti	€ 468.974	€ 951.080	102,80%	€ 999.082	5,05%
Oneri Diversi	€ 73.041	€ 117.509	60,88%	€ 107.972	-8,12%
Proventi e Oneri Finanziari	-€ 43.257	-€ 33.637	-22,24%	-€ 57.705	71,55%
Utile Ante Imposte	€ 1.070.441	€ 677.245	-36,73%	€ 1.001.885	47,94%
Imposte	€ 284.623	€ 116.180	-59,18%	€ 244.592	110,53%
Utile d'Esercizio	€ 785.818	€ 561.065	-28,60%	€ 757.293	34,97%

Indicatori Patrimoniali

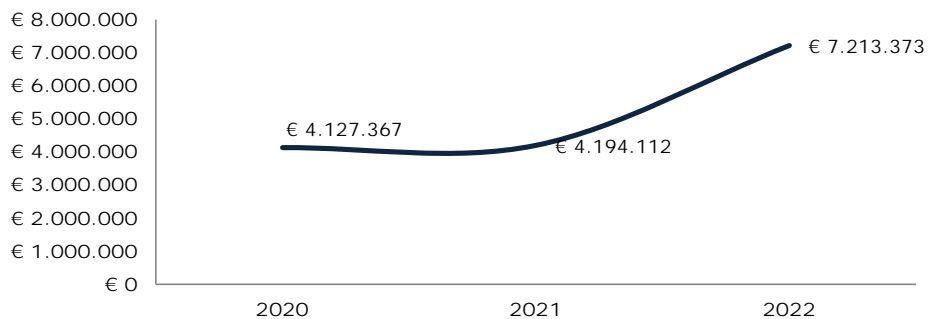
	2020	2021	Delta 21/20%	2022	Delta 22/21%
Liquidità Immediata	€ 724.597	€ 869.362	19,98%	€ 1.658.341,00	90,75%
Liquidità Differita	€ 3.079.353	€ 3.936.833	27,85%	€ 4.363.260,00	10,83%
Disponibilità	€ 1.058.885	€ 1.058.885	0,00%	€ 1.815.356,00	71,44%
Immobilizzazioni	€ 7.625.290	€ 7.645.638	0,27%	€ 9.123.400,00	19,33%
Passivo Corrente	€ 1.651.186	€ 2.577.193	56,08%	€ 4.203.219,00	63,09%
Passivo Consolidato	€ 3.685.407	€ 3.058.423	-17,01%	€ 4.120.852,00	34,74%
Patrimonio Netto	€ 7.341.037	€ 7.875.102	7,28%	€ 8.636.286,00	9,67%
Margine Primario di Struttura	-€ 284.253	€ 229.464	-180,73%	-€ 487.114,00	-312,28%
Margine Secondario di Struttura	€ 3.401.154	€ 3.287.887	-3,33%	€ 3.633.738,00	10,52%
Margine Primario di Tesoreria	-€ 926.589	-€ 1.707.831	84,31%	-€ 2.544.878,00	49,01%
Margine Secondario di Tesoreria	€ 2.152.764	€ 2.229.002	3,54%	€ 1.818.382,00	-18,42%
Current Ratio	3,06	2,28	-25,62%	1,86	-18,07%
Acid Test	0,44	0,34	-23,13%	0,39	16,96%
Equity Asset Ratio	0,96	1,03	6,99%	0,95	-8,10%
Quick Ratio	2,30	1,86	-19,05%	1,43	-23,18%
Leverage	0,42	0,42	-0,91%	0,49	17,66%
Capitale Circolante Netto (C.C.N.)	€ 3.401.154	€ 3.287.887	-3,33%	€ 3.633.738,00	10,52%
Indebitamento netto	-€ 700.136	€ 192.572	-127,50%	-€ 1.694.078,00	-979,71%

Giorni medi di incasso	101	85	-16,32%	91	7,16%
Giorni medi di pagamento	117	60	-49,00%	75	26,44%
TMGS (Materie Prime)	6,419248208	7,050922707	9,84%	3,60239521	-48,91%
Cash Conversion Cycle	-9	32	-458,12%	19	-40,64%
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)	19,79%	15,10%	-23,72%	15,90%	5,35%
Debito Netto/EBITDA	0,44	0,12	-73,81%	0,82	610,19%
Debito Netto/PN	9,54%	2,45%	-74,36%	19,62%	702,18%
Aliquota d'imposta media	26,59%	17,15%	-35,48%	24,41%	42,31%

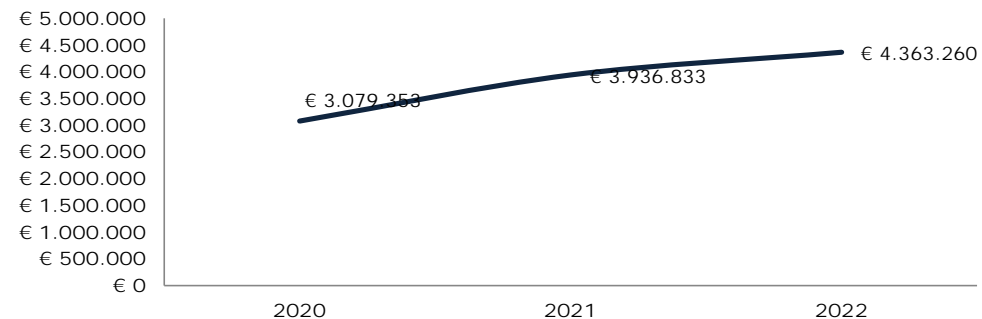
	2020	2021	Delta 21/20%	2022	Delta 22/21%
Z-Score	1,488	1,526	2,55%	1,527	0,03%

Indicatori Economici					
	2020	2021	Delta 21/20%	2022	Delta 22/21%
ROI	8,78%	5,26%	-40,11%	6,25%	18,74%
ROA	12,48%	12,30%	-1,47%	12,14%	-1,32%
ROE	10,70%	7,12%	-33,44%	8,77%	23,08%
ROS	13,60%	6,20%	-54,40%	8,19%	32,04%
ROP	12,52%	6,24%	-50,16%	8,23%	31,85%
ROD	1,05%	0,80%	-23,32%	0,82%	1,40%
ROD2	2,27%	1,34%	-40,91%	1,25%	-6,68%
EBITDA (MOL)	€ 1.582.672	€ 1.661.962	5,01%	€ 2.058.672	23,87%
EBIT (RO)	€ 1.113.698	€ 710.882	-36,17%	€ 1.059.590	49,05%
EBIT/OF	25,705	21,058	-18,08%	17,998	-14,53%
NOPAT	€ 829.075	€ 594.702	-28,27%	€ 814.998	37,04%
Marginalità Lorda	17,80%	14,59%	-18,00%	15,99%	9,58%
Incidenza del Costo del Lavoro	14,65%	12,87%	-12,13%	13,85%	7,59%
Incidenza del Costo Mat. Prime	49,92%	54,08%	8,33%	62,33%	15,25%
Incidenza dei Servizi	22,49%	21,76%	-3,28%	21,25%	-2,34%
Incidenza dei Beni di Terzi	0,15%	0,17%	8,65%	0,16%	-3,22%
Incidenza degli Ammortamenti	6,03%	8,91%	47,75%	8,46%	-5,06%
Incidenza degli Oneri Diversi	0,94%	1,10%	17,21%	0,91%	-16,96%
Incidenza degli Oneri Finanziari	0,56%	0,32%	-43,37%	0,50%	57,88%
Costo del Lav. / Val. Prod.	12,82%	12,07%	-5,82%	12,71%	5,31%
Costo Mat. Prime / Val. Prod.	43,67%	50,71%	16,11%	57,20%	12,81%

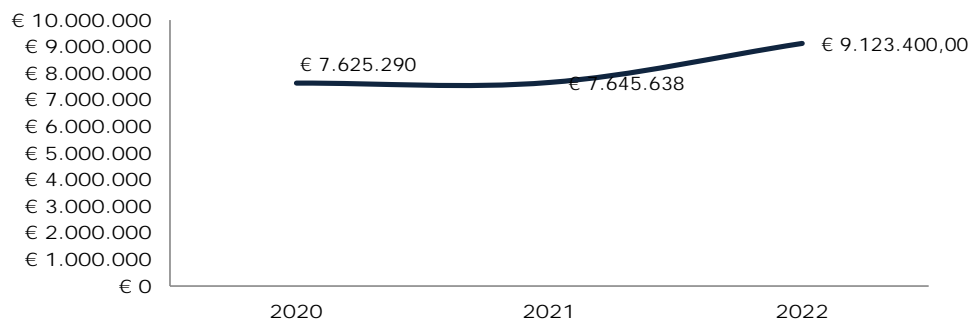
Debiti



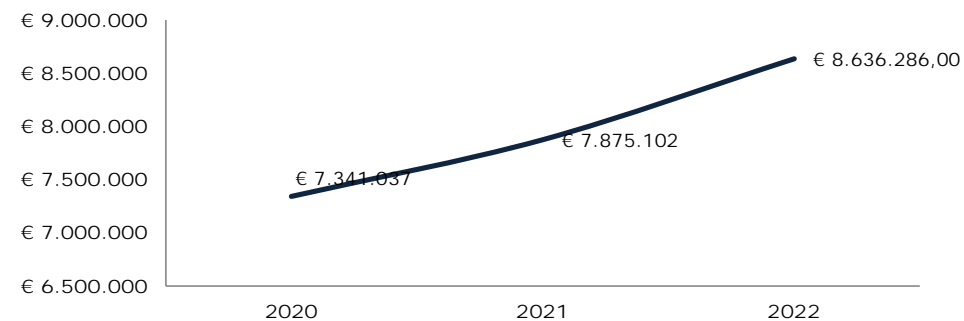
Crediti



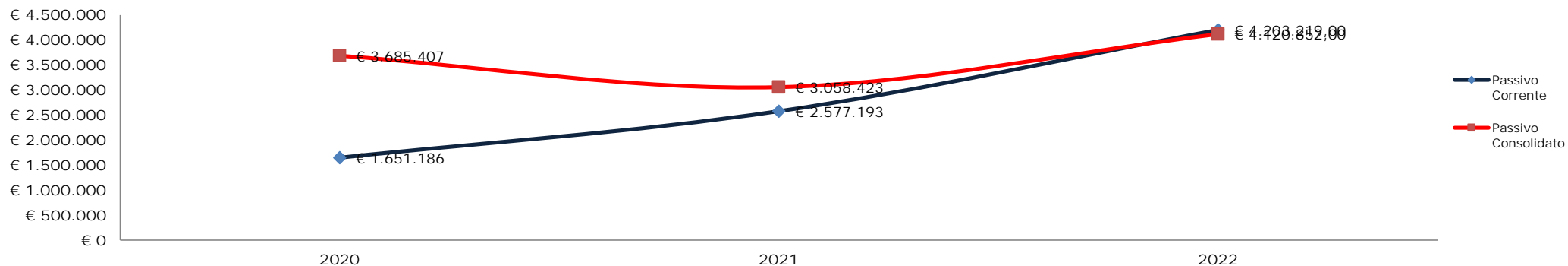
Immobilizzazioni



Patrimonio Netto

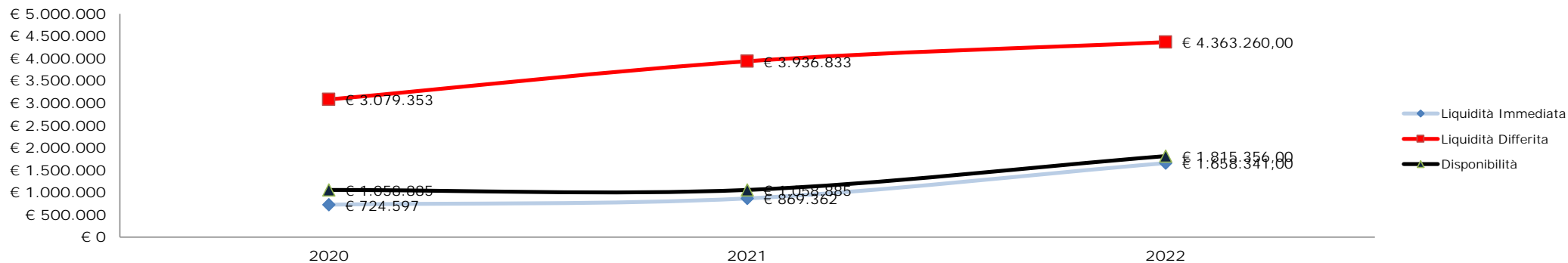


Passivo Corrente e Consolidato

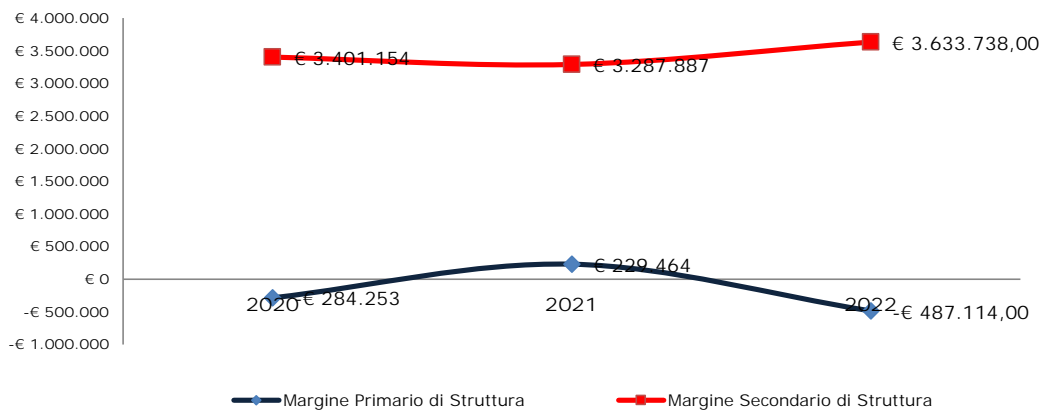




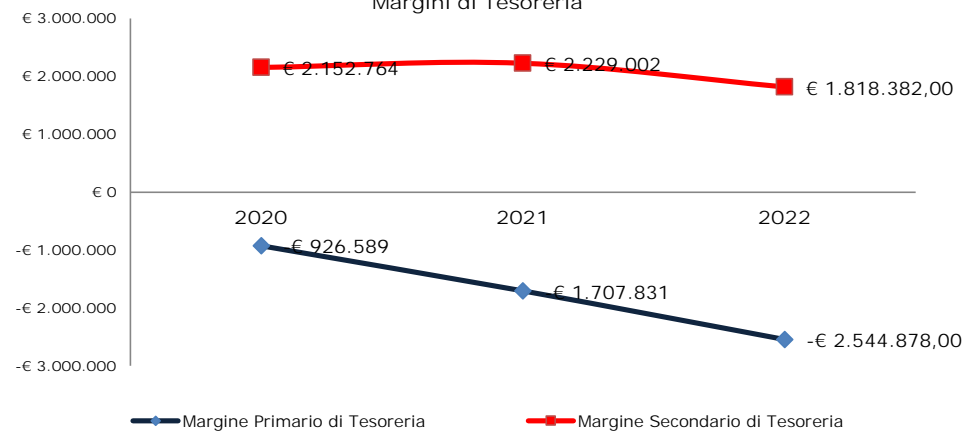
Impieghi 2022



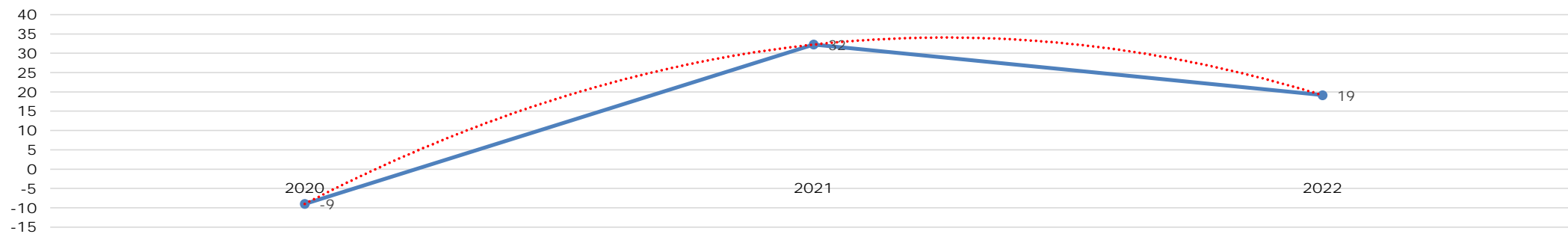
Margini di Struttura



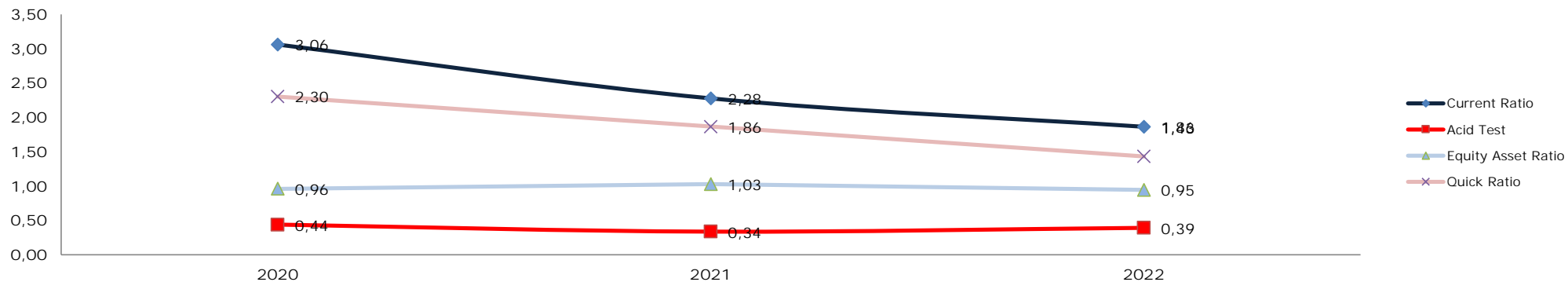
Margini di Tesoreria



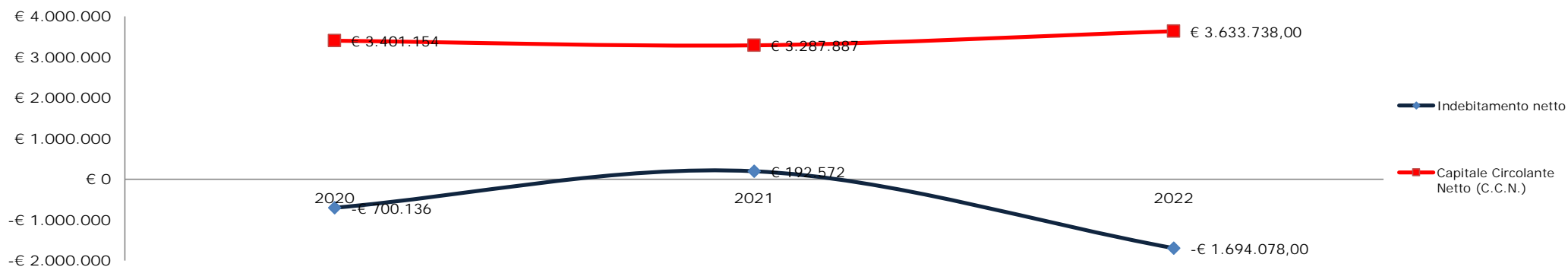
Cash Conversion Cycle



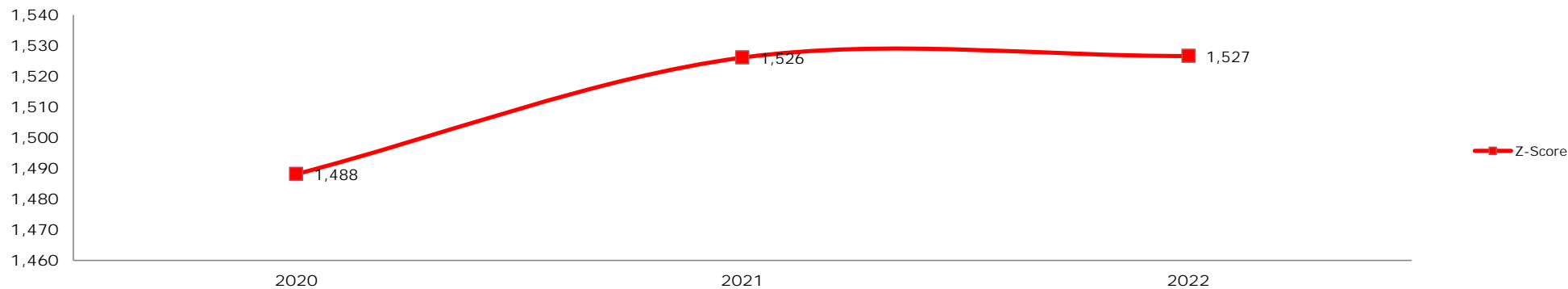
Indicatori di Liquidità



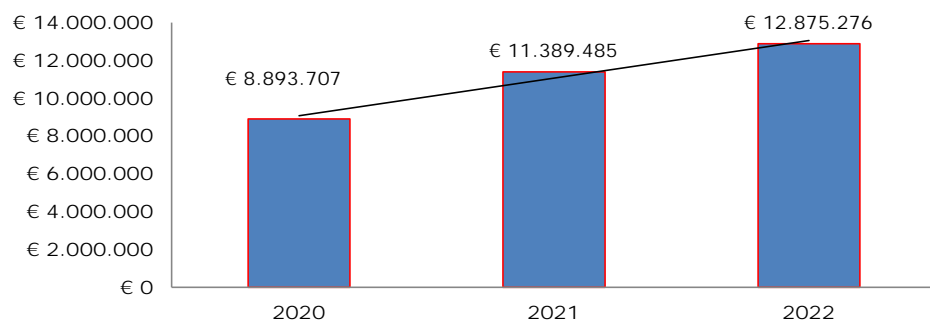
Indicatori di Liquidità



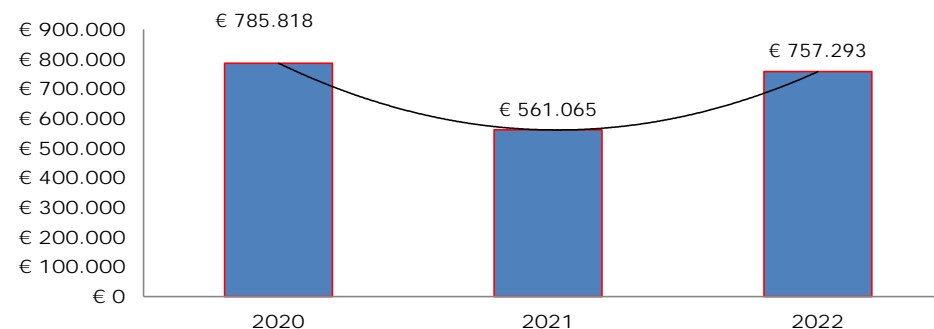
Z-Score



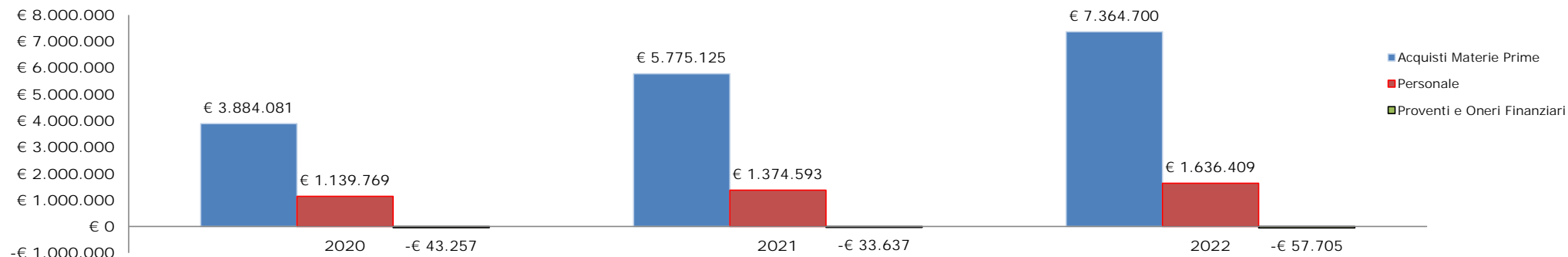
Valore della Produzione



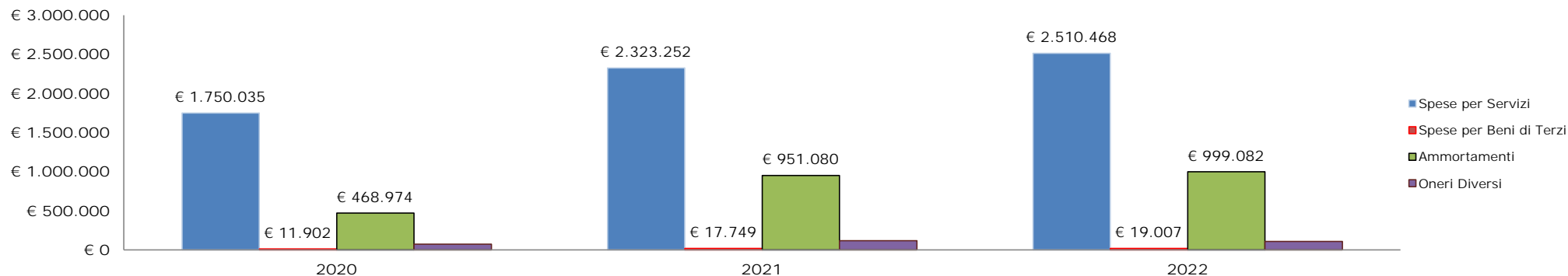
Utile d'Esercizio



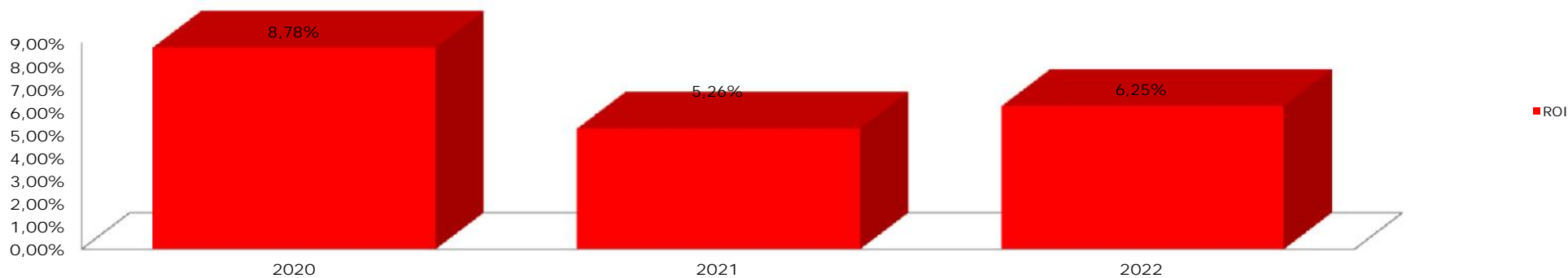
Costi della Produzione



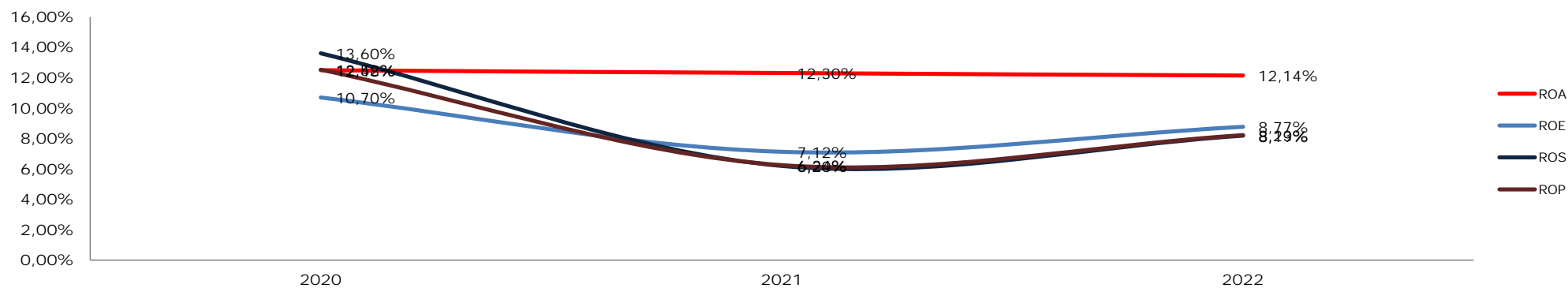
Costi della Produzione



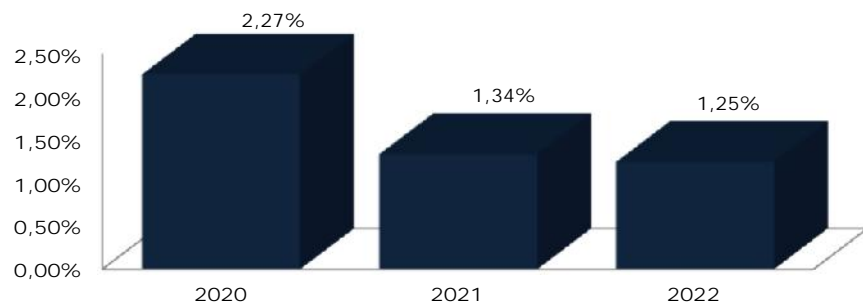
ROI



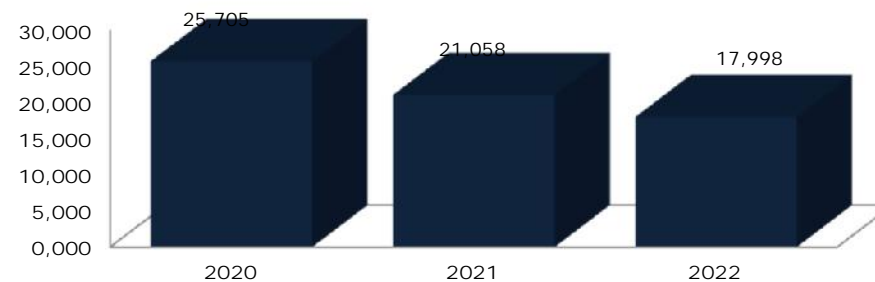
Indici di Profittabilità



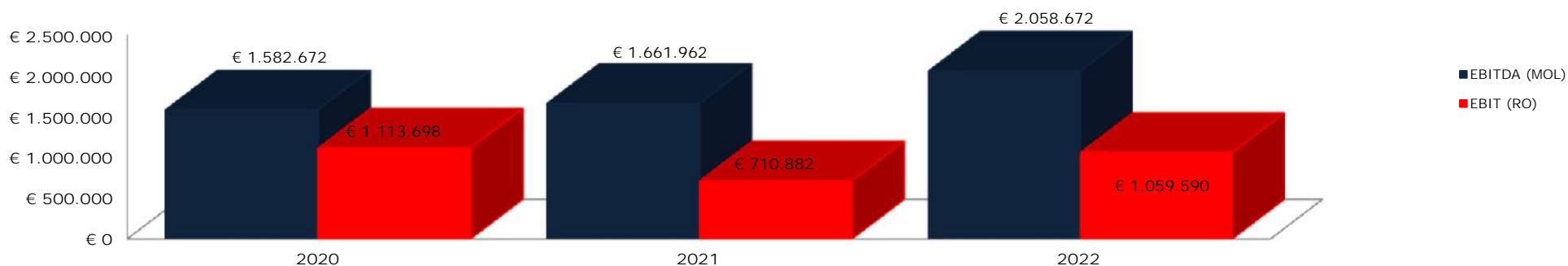
ROD2



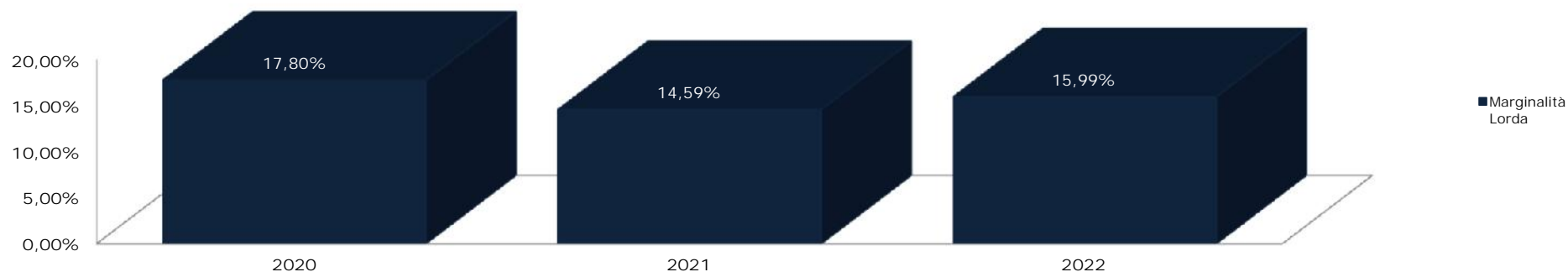
EBIT/OF



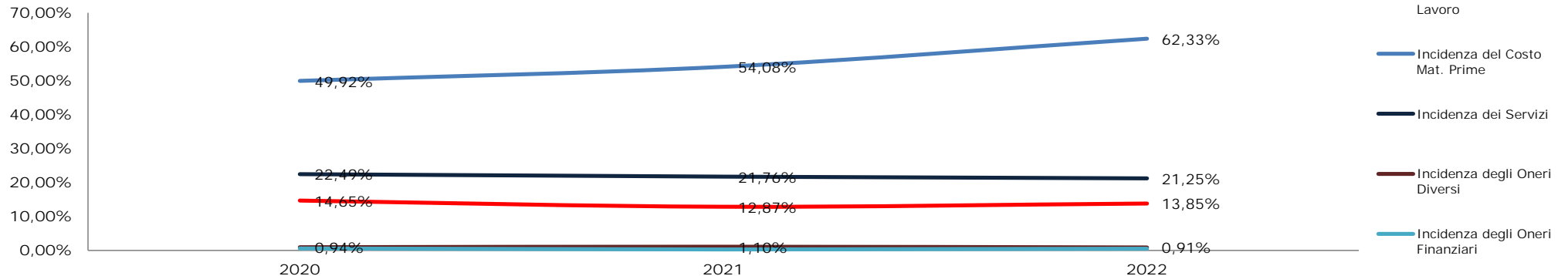
Ebitda/Ebit

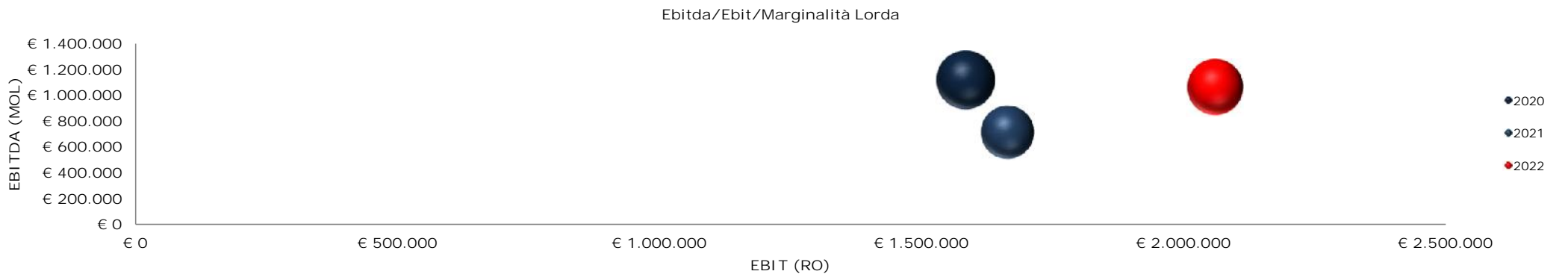
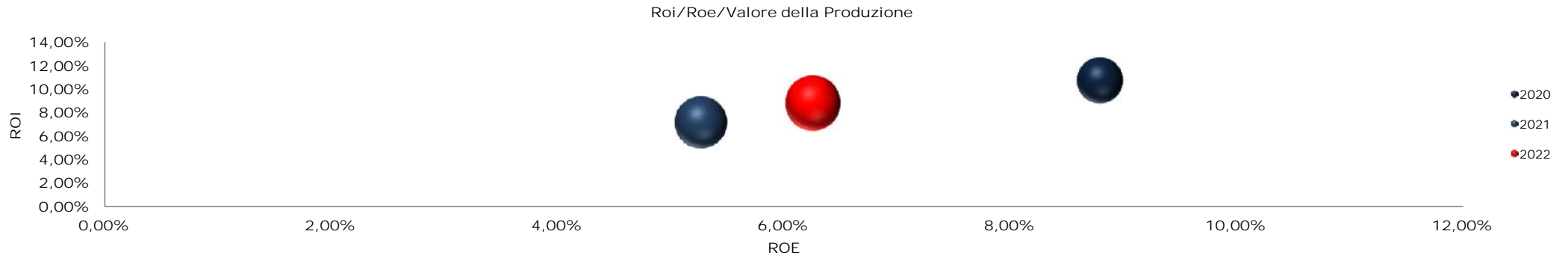


Marginalità Lorda



Indici di Profittabilità





Rating CentoCinquanta 2022

A

Indici 2022	Azienda	Solvibili	Default
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)	0,16	0,14	-0,14
EBIT/Ricavi (EBIT margin)	0,08	0,10	-0,10
EBIT/Totale Attivo (%)	0,06	0,10	-0,10
EBITDA/Totale Oneri Finanziari	34,97	5,00	-3,00
Ricavi/Totale Attivo	0,76	1,90	1,10
Debito finanziario/Valore della produzione	0,38	0,30	2,00
EBITDA/Debito finanziario	0,42	0,30	-0,30
Debito Finanziario/Totale Patrimonio Netto	0,22	0,10	0,90
Totale Patrimonio Netto/Totale Attivo (%)	0,51	0,19	-0,05
Acid Test (Indice Primario di Tesoreria)	0,39	1,50	-1,00

Posizionamento generale dell'azienda Alfaomega S.p.a.

Scala Rating CentoCinquanta  
 Scala Rating Normalizzata

Rating MCC 2022

Indice	2021	2022
A) Attivo Circolante / Passivo Circolante	2,276	1,865
B) Attivo Circolante / Fatturato	0,532	0,605
C) OF/Fatturato	0,003	0,005
D) Cash Flow/Attivo	0,126	0,124
<b>Totale</b>		

Score

2021

2022

Valutazione

Servizi

Posizionamento Indice 2022	Area Default			Area Intermedia			Area Solvibili		
	CC9	CC8	CC7	CC6	CC5	CC4	CC3	CC2	CC1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
X	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
-	-	-	-	-	-	-	X	-	X
-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	X	-	-
//	CC9	CC8	CC7	CC6	CC5	CC4	CC3	CC2	CC1
//	C	CC	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

Servizi

Gruppo

B

	Punteggio 2021		Punteggio 2022	
	Servizi	Gruppo	Servizi	Gruppo
	3,000		3,000	
	2,000		2,000	
	3,000		3,000	
	3,000		3,000	
	11		11	
//	A		AA	
//	A			
	Fascia 1			

Proposta positiva al Comitato previa valutazione del rapporto tra ammontare del finanziamento e cash flow dell'impresa

Valutazione	Moody's		S&P		Fitch		This model		Alfaomega S.p.a.	
	LT	BT	LT	BT	LT	BT	LT	BT	LT	
Prime	Aaa	P-1	AAA	A-1+	AAA	F1+	AAA	C-1		Investment grade
High grade	Aa1		AA+		AA+		AA			
	Aa2		AA		AA		AA			
	Aa3		AA-		AA-		AA-			
Upper medium grade	A1	P-2	A+	A-1	A+	F1	A	C-2	X	
	A2		A		A		A			
	A3		A-		A-		A-			
Lower medium grade	Baa1	P-3	BBB+	A-3	BBB+	F3	BBB	C-3		
	Baa2		BBB		BBB		BBB			
	Baa3		BBB-		BBB-		BBB-			
Non-investment grade speculative	Ba1	Not prime	BB+	B	BB+	B	BB	C-3		
	Ba2		BB		BB		BB			
	Ba3		BB-		BB-		BB-			
Highly speculative	B1		B+		B+		B			
	B2		B		B		B			
	B3		B-		B-		B-			
Substantial risks	Caa1		C	CCC+	C	CCC	C	CCC	Not prime	
Extremely speculative	Caa2			CCC				CC		
	Caa3			CCC-				C		
In default with little prospect for recovery	Ca			CC				/		
	Ca	C								
	C									
In default	/	/	D	/	DDD	/	/	/		
			DD							
			D							

Non-investment grade  
 AKA high-yield bonds  
 AKA junk bonds



Posizionamento grafico del Rating di Alfaomega S.p.a.



Posizionamento grafico del Rating di Alfaomega S.p.a.

Come interpretare i livelli di rating

Prime	Livello considerato di massima sicurezza per il capitale, implica un'eccellente capacità del debitore di onorare le obbligazioni assunte
High grade	Livello di rating molto alto che implica un'ottima capacità di onorare i propri impegni da parte del debitore
Upper medium grade	Livello di rating che implica una buona capacità da parte del debitore di rispettare gli impegni presi, pur con maggiori rischi rispetto ai rating superiori qualora si verificassero dei cambiamenti economici
Lower medium grade	Livello di rischio per l'investitore considerato medio-basso. Denota aspettative di default del debitore basse e un'adeguata capacità di far fronte agli impegni assunti, pur avendo una maggior probabilità che elementi economico-finanziari avversi possano comprometterne la capacità
Non-investment grade speculative	Primo livello sotto la soglia dell'investment grade, questo rating indica gli investimenti su queste asset class abbiano carattere speculativo. Condizioni esterne avverse potrebbero infatti compromettere la capacità di adempiere alle proprie obbligazioni da parte del debitore
Highly speculative	Livello che indica una valutazione altamente speculativa del merito di credito del debitore, con un'elevata vulnerabilità circa la capacità di far fronte agli impegni futuri
Substantial risks	Livello di rischio considerevole per l'investitore, con la valutazione che indica un sostanziale rischio di default da parte del debitore
Extremely speculative	Livello di rating estremamente speculativo che indica vulnerabilità delle obbligazioni assunte dal debitore la cui solvibilità dipende prevalentemente dalle condizioni economiche e finanziarie favorevoli
In default with little prospect for recovery	Livello di rischio di perdere il capitale molto elevato, con la solvibilità del debitore messa a dura prova dal contesto economico e finanziario e il rischio di default molto elevato
In default	Stato di insolvenza da parte del debitore per quel che riguarda tutti i suoi bond, con conseguente perdita del capitale da parte dell'investitore

Il presente rating ha solamente scopo indicativo, non considera variabili andamentali ma tratta solamente le informazioni di bilancio così come trasferite dall'azienda a CentoCinquanta S.r.l.

SPA = Stato Patrimoniale Attivo

SPP = Stato Patrimoniale Passivo

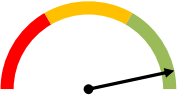




CE = Conto Economico

● = Bene, bravo, avanti così

●

= Niente allarmismi ma un po' di attenzione

● = Verificare le ragioni del valore

INDICE	AT.A.G.	VALORE 2022	VALORE 2021	GIUDIZIO	FORMULA	IN BILANCIO	COME LEGGERLO, COSA RAPPRESENTA
Capitale Circolante Lordo o Attivo Corrente o Attivo Circolante	//	€ 7.836.957	€ 5.865.080	Migliora rispetto all'anno precedente	Liquidità Immediata + Liquidità Differita + Disponibilità	(SPA.C.III+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)+(SPA.C.I+SPA.C.II.1b+SPA.C.II.2b+SPA.C.II.3b+SPA.C.II.4b+SPA.C.II.5b+SPA.D)	Rappresenta la somma degli impieghi con esclusione delle immobilizzazioni. E' dato quindi dalla somma di tutti i crediti a breve (ma anche a lungo, tra le disponibilità), la cassa e la banca, le rimanenze
Capitale Circolante Netto (C.C.N.)	//	€ 3.633.738	€ 3.287.887	Migliora rispetto all'anno precedente	Capitale circolare lordo - Passivo Corrente	[(SPA.C.III+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)+(SPA.C.I+SPA.C.II.1b+SPA.C.II.2b+SPA.C.II.3b+SPA.C.II.4b+SPA.C.II.5b+SPA.D)]-[SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a]	Rappresenta la capacità dell'azienda di far fronte al passivo corrente (quindi, sostanzialmente, ai debiti a breve) attraverso le proprie risorse interne (Cassa e Banca, Crediti, Magazzino) sulla base del presupposto che il passivo consolidato (debiti a MLT) sia coperto dalle immobilizzazioni. E' uguale al current ratio sebbene espresso in forma di sottrazione.
Quick Ratio (Indice Secondario di Tesoreria)	 Quick Ratio (Indice Secondario di Tesoreria) 2022 : 01	1,4326	1,8649	Peggiora rispetto all'anno precedente	(Liquidità Immediata + Liquidità Differita)/Passivo Corrente	[(SPA.C.III+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)]/[(SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a)]	E' Uguale al margine secondario di tesoreria benchè espresso in termini di rapporto. Rappresenta la capacità dell'azienda di far fronte al passivo corrente (debiti a breve) con la liquidità immediata e con i propri crediti. L'indice assumerà tipicamente un valore < = > di 1 (uno). Nel caso in cui l'indice dovesse essere > di 1 vorrà dire che la somma tra le prime due poste è superiore a tutti i debiti a breve, rappresentando un buon andamento finanziario. Il contrario qualora l'indice dovesse essere minore di uno. Valori critici si cominceranno ad avere qualora l'indice dovesse scendere al di sotto del valore di 0,75.
Asset Turnover	 Asset Turnover 2022	0,7591	0,8430	Peggiora rispetto all'anno precedente	Valore della produzione / (Liquidità Immediata + Liquidità Differita + Disponibilità + Immobilizzazioni)	CE.A/[(SPA.C.III+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)+(SPA.C.I+SPA.C.II.1b+SPA.C.II.2b+SPA.C.II.3b+SPA.C.II.4b+SPA.C.II.5b+SPA.D)+(SPA.B)]	E' da notare come Liquidità Immediata + Liquidità Differita + Disponibilità + Immobilizzazioni rappresentino l'attivo dello stato patrimoniale ovvero il capitale investito (o, ancora, gli impieghi nel prospetto fonti/impieghi). L'Asset Turnover rappresenta quindi quante vendite sono state generate per ogni € investito. Nel caso di valori superiori ad 1 (uno) vorrà dire che le vendite generate sono superiori agli investimenti. L'indice è particolarmente significativo nelle aziende con consistenti investimenti (immobilizzazioni) e crediti rilevanti.
Leverage	 Leverage 2022	0,4908	0,4171	Migliora rispetto all'anno precedente	(Passivo Corrente + Passivo Consolidato) / Attivo	[(SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a)]+[(SPP.B)+(SPP.C)+(SPP.D.1b+SPP.D.2b+SPP.D.3b+SPP.D.4b+SPP.D.5b+SPP.D.6b+SPP.D.7b+SPP.D.8b+SPP.D.9b+SPP.D.10b+SPP.D.11b+SPP.D.12b+SPP.D.13b+SPP.D.14b)]/SPA	Passivo corrente e passivo consolidato rappresentano rispettivamente i debiti a breve e quelli a MLT. Il patrimonio netto è invece la somma del capitale sociale e delle riserve di capitale (il capitale investito dall'imprenditore, quindi). Il leverage indica, in sostanza, l'entità degli investimenti effettuati per ogni euro di capitale conferito non a titolo di prestito. Se il suo valore è pari a 1, tutto il capitale investito è finanziato esclusivamente dai mezzi propri: se superiore a 1, gli investimenti vengono finanziati anche con mezzi esterni (come avviene nella generalità dei casi). Pertanto, il suo valore aumenta proporzionalmente al crescere della dipendenza finanziaria da terzi.
Elasticità dell'Attivo	 Elasticità dell'Attivo 2022	0,4615	0,4336	Migliora rispetto all'anno precedente	Attivo Circolante / Totale Attivo	[(SPA.C.III+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)+(SPA.C.I+SPA.C.II.1b+SPA.C.II.2b+SPA.C.II.3b+SPA.C.II.4b+SPA.C.II.5b+SPA.D)]/SPA	L'indice può assumere un valore compreso tra 0 e 1 (o, se in %, tra 0 e 100%). L'indice indica quanta parte dell'attivo è stato utilizzata per finanziare attività a breve ed indica, in qualche modo, quanto l'azienda sia "elastica", ovvero capace di far fronte a repentini mutamenti nella propria struttura finanziaria e di mercato. In particolare, una struttura degli impieghi troppo rigida (indice di elasticità basso) non permette all'azienda di adeguarsi in maniera repentina ad eventuali contrazioni nella domanda dei beni prodotti, creando eccessivi oneri senza potere usufruire dei corrispondenti ricavi.
Autofinanziamento (o indice primario di capitalizzazione)	 Autofinanziamento 2022	50,92%	58,29%	Peggiora rispetto all'anno precedente	Patrimonio Netto / Totale attivo	SPP.A/SPA	Indica quanta parte degli investimenti sono stati coperti con fonti proprie (capitale sociale e riserve). Maggiore è il valore (l'indice può assumere valore da 0 a 100%) maggiore sarà il capitale a rischio (c.d. Equity) investito dall'imprenditore all'interno dell'azienda. Valori superiori al 20% sono da considerarsi con favore

SPA = Stato Patrimoniale Attivo

SPP = Stato Patrimoniale Passivo

CE = Conto Economico

● = Bene, bravo, avanti così



= Niente allarmismi ma un po' di attenzione

● = Verificare le ragioni del valore

INDICE	AT.A.G.	VALORE 2022	VALORE 2021	GIUDIZIO	FORMULA	IN BILANCI	COME LEGGERLO, COSA RAPPRESENTA
Margine Primario di Struttura	//	-€ 487.114	€ 229.464	Peggiora rispetto all'anno precedente	Patrimonio Netto - Immobilizzazioni	SPP.A-SPA.B	L'indice mostra quanto l'azienda sia in grado di coprire gli investimenti con il capitale proprio e quindi di essere autonoma dal punto di vista finanziario. Equivale all'Equity Asset Ratio sebbene espresso in forma di sottrazione
Margine Secondario di Struttura	//	€ 3.633.738	€ 3.287.887	Migliora rispetto all'anno precedente	(Patrimonio Netto + Passivo Consolidato) - Immobilizzazioni	[SPP.A + [(SPP.B) + (SPP.C) + (SPP.D.1b+SPP.D.2b+SPP.D.3b+SPP.D.4b+SPP.D.5b+SPP.D.6b+SPP.D.7b+SPP.D.8b+SPP.D.9b+SPP.D.10b+SPP.D.11b+SPP.D.12b+SPP.D.13b+SPP.D.14b)]]-SPA.B	Cos' come il margine primario di struttura l'indice evidenzia come l'azienda abbia coperto i propri investimenti. Valori positivi dell'indice mostrano un buon equilibrio patrimoniale
Margine Primario di Tesoreria	//	-€ 2.544.878	-€ 1.707.831	Peggiora rispetto all'anno precedente	Liquidità Immediata - Passivo Corrente	[(SPA.C.III+SPA.C.IV)]-[(SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a)]	Rappresenta la capacità dell'azienda di far fronte al passivo corrente (debiti a breve) con la sola liquidità immediata. L'indice assumerà difficilmente valori > 0 (zero). Una buona chiave di lettura è il rapporto con il Capitale circolante Lordo. E' uguale all'Acid Test sebbene espresso in forma di sottrazione.
Margine Secondario di Tesoreria	//	€ 1.818.382	€ 2.229.002	Peggiora rispetto all'anno precedente	(Liquidità Immediata + Liquidità Differita) - Passivo Corrente	[(SPA.C.III+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)]-[(SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a)]	E' Uguale all'indice secondario di tesoreria (o Quick Ratio) benché espresso in termini di sottrazione. Rappresenta la capacità dell'azienda di far fronte al passivo corrente (debiti a breve) con la liquidità immediata e con i propri crediti. L'indice assumerà tipicamente un valore < o > di 0 (zero). Nel caso in cui l'indice dovesse essere > di 0 vorrà dire che la somma tra le prime due poste è superiore a tutti i debiti a breve, rappresentando un buon andamento finanziario. Il contrario qualora l'indice dovesse essere minore di zero. Valori critici si avrebbero qualora l'indice scendesse in valore assoluto al di sotto del valore delle disponibilità.
Current Ratio		1,8645	2,2758	Peggiora rispetto all'anno precedente	Attivo Corrente / Passivo Corrente	[(SPA.C.III+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)+(SPA.C.I+SPA.C.II.1b+SPA.C.II.2b+SPA.C.II.3b+SPA.C.II.4b+SPA.C.II.5b+SPA.D)]/[(SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a)]	E' uguale al Capitale circolante Netto sebbene espresso in forma di rapporto. Rappresenta la capacità dell'azienda di far fronte al passivo corrente (quindi, sostanzialmente, ai debiti a breve) attraverso le proprie risorse interne (Cassa e Banca, Crediti, Magazzino) sulla base del presupposto che il passivo consolidato (debiti a MLT) sia coperto dalle immobilizzazioni. Buoni tutti i valori > di 1.
Acid Test (Indice Primario di Tesoreria)		0,3945	0,3373	Migliora rispetto all'anno precedente	Liquidità Immediata / Passivo Corrente	[(SPA.C.III+SPA.C.IV)]/[(SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a)]	Rappresenta la capacità dell'azienda di far fronte al passivo corrente (debiti a breve) con la sola liquidità immediata. L'indice assumerà difficilmente valori > 1 (uno). E' uguale al margine primario di tesoreria sebbene espresso in forma di rapporto.
Equity Asset Ratio (Indice primario di struttura)		0,9466	1,0300	Peggiora rispetto all'anno precedente	Patrimonio Netto / Immobilizzazioni	SPP.A/SPA.B	L'indice mostra quanto l'azienda sia in grado di coprire gli investimenti con il capitale proprio e quindi di essere autonoma dal punto di vista finanziario. Equivale al margine primario di struttura sebbene espresso in forma di rapporto. Buoni i valori superiori ad 1

SPA = Stato Patrimoniale Attivo

SPP = Stato Patrimoniale Passivo

CE = Conto Economico

● = Bene, bravo, avanti così

●

= Niente allarmismi ma un po' di attenzione

● = Verificare le ragioni del valore

INDICE	AT. A.G.	VALORE 2022	VALORE 2021	GIUDIZIO	FORMULA	IN BILANCIO	COME LEGGERLO, COSA RAPPRESENTA
Debito netto	//	-€ 1.694.078	€ 192.572	Peggiora rispetto all'anno precedente	(Liquidità Immediata + Liquidità Differita) - (Passivo Corrente + Passivo Consolidato)	[(SPA.C.II+SPA.C.IV)+(SPA.C.II.1a+SPA.A.C.II.2a+SPA.C.II.3a+SPA.C.II.4a+SPA.C.II.5a)]- [(SPP.D.1a+SPP.D.2a+SPP.D.3a+SPP.D.4a+SPP.D.5a+SPP.D.6a+SPP.D.7a+SPP.D.8a+SPP.D.9a+SPP.D.10a+SPP.D.11a+SPP.D.12a+SPP.D.13a+SPP.D.14a)+(SPP.B)+(SPP.C)+(SPP.D.1b+SPP.D.2b+SPP.D.3b+SPP.D.4b+SPP.D.5b+SPP.D.6b+SPP.D.7b+SPP.D.8b+SPP.D.9b+SPP.D.10b+SPP.D.11b+SPP.D.12b+SPP.D.13b+SPP.D.14b)]	E' collegata al margine secondario di tesoreria pur contemplando il passivo consolidato. Rappresenta l'indebitamento netto dell'azienda. L'indice assumerà tipicamente un valore < 0 > di 0 (zero). Nel caso in cui l'indice dovesse essere > di 0 vorrà dire che la somma tra le prime due poste è superiore a tutti i debiti a breve e a lungo termine, rappresentando un ottimo andamento finanziario. Il contrario qualora l'indice dovesse essere minore di zero. Valori critici si avrebbero qualora l'indice scendesse in valore assoluto al di sotto del valore delle disponibilità.
Indice Secondario di Capitalizzazione	 Indice Secondario di Capitalizzazione 2022	5,90%	7,40%	Peggiora rispetto all'anno precedente	Capitale Sociale / Totale Passivo	SPP.A.I/SPP	Definisce la struttura del capitale investito mostrando quanta parte del passivo patrimoniale (fonti) sia coperta dal solo capitale sociale. Ottimali i valori superiori al 10%
Indice Secondario di Struttura	 Indice Secondario di Struttura 2022	1,3983	1,4300	Peggiora rispetto all'anno precedente	(Patrimonio Netto + Passivo Consolidato) / Immobilizzazioni	[SPP.A+[(SPP.B)+(SPP.C)+(SPP.D.1b+SPP.D.2b+SPP.D.3b+SPP.D.4b+SPP.D.5b+SPP.D.6b+SPP.D.7b+SPP.D.8b+SPP.D.9b+SPP.D.10b+SPP.D.11b+SPP.D.12b+SPP.D.13b+SPP.D.14b)]]/SPA.B	Così come l'indice primario di struttura l'indice evidenzia come l'azienda abbia coperto i propri investimenti. Valori maggiori di 1 dell'indice mostrano un buon equilibrio patrimoniale
ROI	 ROI 2022 : 06%	6,25%	5,26%	Migliora rispetto all'anno precedente	EBIT / Totale Passivo	(CE.A-CE.B)/SPP	Il ROI (Return on Investment) rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di investimento ovvero la redditività netta della gestione caratteristica. Il principale termine di paragone del ROI è il tasso di interesse: qualora il ROI sia inferiore al tasso di interesse medio di mercato potrebbe apparire conveniente prestare il denaro (e, ancora, se il ROI è inferiore al ROD farsi prestare denaro potrebbe apparire poco conveniente); questo tipo di valutazione non tiene però conto delle esternalità.
ROA	 ROA 2022	12,14%	12,30%	Peggiora rispetto all'anno precedente	EBITDA / Totale Passivo	[CE.A-(CE.B+CE.B.10+CE.B.12+CE.B.13)]/SPP	Il ROA (Return on Asset) rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di investimento non considerando, tra i costi, ammortamenti ed accantonamenti (a differenza del ROI dove al numeratore troviamo l'EBIT, nel ROA troveremo l'EBITDA). Il principale termine di paragone del ROA è il tasso di interesse: qualora il ROA sia inferiore al tasso di interesse medio di mercato potrebbe apparire conveniente prestare il denaro (e, ancora, se il ROI è inferiore al ROD farsi prestare denaro potrebbe apparire poco conveniente); questo tipo di valutazione non tiene però conto delle esternalità.
ROE	 ROE (Indice di Redditività dei Mezzi Propri) 2022 : 09%	8,77%	7,12%	Migliora rispetto all'anno precedente	Utile netto/ Patrimonio Netto	(CE.A-CE.B)/SPP.A	Il ROE (Return on Equity) rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di capitale sociale e riserve investite nell'azienda. Non misura quindi lo sforzo complessivo, ma quello esclusivamente attribuibile al capitale dell'imprenditore (Equity, appunto).
ROS	 ROS (Indice di Redditività delle Vendite) 2022	8,19%	6,20%	Migliora rispetto all'anno precedente	EBIT / Valore produzione venduta	(CE.A-CE.B)/CE.A.1	Il ROS (Return on Sales) rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di prodotto venduto (non considerando, quindi, le scorte).

SPA = Stato Patrimoniale Attivo

SPP = Stato Patrimoniale Passivo

CE = Conto Economico

● = Bene, bravo, avanti così



● = Niente allarmismi ma un po' di attenzione



● = Verificare le ragioni del valore

INDICE	AT. A.G.	VALORE 2022	VALORE 2021	GIUDIZIO	FORMULA	IN BILANCIO	COME LEGGERLO, COSA RAPPRESENTA
ROP	 ROP (Indice di Redditività della Produzione) 2022	8,23%	6,24%	Migliora rispetto all'anno precedente	EBIT / Valore produzione	(CE. A-CE. B)/CE. A	Il ROP (Return on Production) rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di prodotto realizzato (considerando, quindi, anche le scorte).
ROD	 ROD (Indice di Onerosità dei Debiti) 2022	0,82%	0,80%	Peggiora rispetto all'anno precedente	Interessi passivi / Debiti	CE. C.17/SPP. D	Il ROD (Return on Debt) misura il rapporto tra interessi passivi complessivamente pagati nell'anno e totale del debito. Definisce in qualche modo il tasso di interesse medio pagato al sistema del credito (Banche e Fornitori)
ROD2	 ROD2 (Indice di Onerosità dei Debiti Bancari) (I) 2022 : 01%	1,25%	1,34%	Migliora rispetto all'anno precedente	Interessi passivi / Debiti bancari	CE. C.17/SPP. D.4	Il ROD2 (Return on Debt) misura il rapporto tra interessi passivi complessivamente pagati nell'anno e debiti bancari. Definisce in qualche modo il tasso di interesse medio pagato al sistema bancario.
EBITDA (Margine operativo lordo)	//	€ 2.058.672	€ 1.661.962	Migliora rispetto all'anno precedente	(Valore della produzione + Ammortamenti + Accantonamenti) - Costi della produzione	CE. A-(CE. B+CE. B.10+CE. B.12+CE. B.13)	L'EBITDA (Earnings Before Interest, Tax Depreciation and Amortization) è un indicatore di redditività che evidenzia il reddito di un'azienda basato solo sulla sua gestione caratteristica, al lordo, quindi, di interessi (gestione finanziaria), tasse (gestione fiscale), deprezzamento di beni e ammortamenti.
EBIT (Reddito operativo)	//	€ 1.059.590	€ 710.882	Migliora rispetto all'anno precedente	Valore della produzione - Costi della produzione	CE. A-CE. B	L'EBIT (Earnings Before Interest) esprime il reddito che l'azienda è in grado di generare prima della remunerazione del capitale, comprendendo con questo termine sia il capitale di terzi (indebitamento) sia il capitale proprio (patrimonio netto). Nella formulazione degli indici di bilancio è utilizzato per ottenere il ROI (Return on investment, dato da EBIT / Totale passivo), espressione, appunto, della redditività dei capitali complessivamente investiti in azienda, a prescindere dalla loro provenienza.
EBIT/OF	 EBIT/OF 2022	17,9982	21,0576	Peggiora rispetto all'anno precedente	EBIT / Oneri finanziari	(CE. A-CE. B)/CE. C.17	L'EBIT/OF rappresenta il rapporto tra l'EBIT (che può essere rappresentato come una sorta di marginalità) e gli oneri finanziari. Il quoziente è particolarmente utile poiché indica il grado di copertura che il reddito operativo è in grado di fornire al costo delle risorse finanziarie. Quando l'indice assume un valore minore di 1, l'EBIT sarà minore degli oneri finanziari. Il reddito generato dalla gestione operativa non è, cioè, sufficiente a remunerare il capitale acquisito per produrlo.
EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin)	 EBITDA/Ricavi (EBITDA Margin) 2022 : 16%	15,99%	14,59%	Migliora rispetto all'anno precedente	EBITDA / Valore della produzione	[CE. A-(CE. B+CE. B.10+CE. B.12+CE. B.13)]/CE. A	Il rapporto tra EBITDA e valore della produzione rappresenta la percentuale di margine generato da ogni € di prodotto realizzato (considerando, quindi, anche le scorte).

SPA = Stato Patrimoniale Attivo

SPP = Stato Patrimoniale Passivo

CE = Conto Economico

● = Bene, bravo, avanti così



= Niente allarmismi ma un po' di attenzione

● = Verificare le ragioni del valore

INDICE	AT. A.G.	VALORE 2022	VALORE 2021	GIUDIZIO	FORMULA	IN BILANCIO	COME LEGGERLO, COSA RAPPRESENTA
PFN/EBITDA	 PFN/EBITDA 2022	1,56	1,02	Peggiora rispetto all'anno precedente	PFN/EBITDA	PFN/(CE.A-(CE.B+CE.B.10+CE.B.12+CE.B.13))	Il rapporto tra EBITDA e PFN mostra in quanti anni, qualora l'azienda utilizzasse tutta la marginalità generata, sarebbe in grado di ripagare i debiti finanziari.
DSO	 DSO - Giorni medi di incasso 2022 : 91	91	85	Peggiora rispetto all'anno precedente	$(\text{Crediti commerciali} / \text{Fatturato} + \text{IVA}) / 360$	$[(\text{SPA.C.II.1} + \text{SPA.C.II.2} + \text{SPA.C.II.3} + \text{SPA.C.II.4} + \text{SPA.C.II.5}) / (\text{CE.A.1} * (1 + \text{VAT}))] / 360$	Il DSO, Days Sales Outstanding, mostra i tempi medi di incasso dei crediti commerciali rilevati alla data del bilancio. Il dato viene espresso in giorni. Minori saranno i giorni, maggiore sarà la disponibilità di cassa
DPO	 DPO - Giorni medi di pagamento 2022	75	60	Migliora rispetto all'anno precedente	$\text{Debiti verso fornitori} / [(\text{Costo materie prime} + \text{Costo servizi} + \text{Costo beni di terzi} + \text{Costo Altri}) / 360]$	$\text{SPP.D.7} / [(\text{CE.B.6} + \text{CE.B.7} + \text{CE.B.8} + \text{CE.B.14}) / 360]$	Il DPO, Days Purchase Outstanding, mostra i tempi medi di pagamento dei fornitori rilevati alla data del bilancio. Il dato viene espresso in giorni. Chiaramente maggiori tempi di pagamento incidono favorevolmente sulla liquidità aziendale, sebbene ci sia da considerare un valore oltre il quale il debito commerciale può diventare non più fisiologico
DIO	 DIO (Days Inventory Outstanding) 2022	101	65	Peggiora rispetto all'anno precedente	$\text{Rimanenze} / (\text{Acquisti di materie prime, sussidiarie e merci} + \text{Variazione materie prime, sussidiarie e merci}) * 365$	$\text{SPA.C.I} / (\text{CE.B.6} + \text{CE.B.11}) * 365$	DIO, acronimo di Days Inventory Outstanding, in italiano giorni di rotazione del magazzino, o tempo medio di giacenza del magazzino, misura la rapidità con cui un'azienda "consuma" quello che è il suo magazzino. Si tratta di un indicatore di efficienza dell'azienda: maggiore è la velocità con cui si rinnova l'inventario, maggiore sarà la forza delle vendite

Il presente lavoro è stato redatto per esclusivi usi interni del richiedente e non potrà essere diffuso a terzi senza il preventivo consenso scritto di CentoCinquanta S.r.l. SB. Il lavoro è stato realizzato sulla base di dati contabili e dati ufficiali delle Camere di Commercio, ovvero sulla base di dati forniti dal richiedente e reperibili direttamente sul registro delle imprese. Si precisa che le informazioni sono state assunte da CentoCinquanta S.r.l. acriticamente, ovvero senza svolgere alcun controllo in merito alla correttezza, completezza e validazione dei dati e informazioni ricevute. CentoCinquanta non si assume alcuna responsabilità, né fornisce alcuna garanzia, espressa o implicita, sulla correttezza, completezza e validità delle informazioni contenute nel presente documento, essendo una rielaborazione di dati contabili ufficiali che sconosce la situazione bancaria aziendale.

CentoCinquanta S.r.l. è una società di consulenza strategica che opera all'interno del settore direttamente e per il tramite di alcune società collegate: CentoCinquanta Learning Center e CentoCinquanta Legal&Tax Advisor STA a r.l.

La Missione della società: creare valore per le imprese clienti, condividendo le sfide d'imprenditori e manager e costruendo rapporti di partnership di lunga durata.

CentoCinquanta ha gestito con successo progetti di affiancamento del management aziendale attraverso un modello ormai consolidato. Non solo pianifica le azioni e le strategie per il cliente, ma lo affianca nell'implementazione delle stesse, spesso attraverso il metodo del outsourcing; i consulenti di CentoCinquanta vivono la quotidianità del cliente al fine di comprenderne al meglio le problematiche e di porre in essere, assieme a loro, le soluzioni.

I consulenti di CentoCinquanta - economisti, ingegneri, legali - grazie ad una consolidata esperienza sul campo e ad una rete di solide relazioni sia nazionali che internazionali, basano l'offerta dei propri servizi su una spiccata capacità di lettura della complessità delle aziende e sull'analisi puntuale delle esigenze e dei fabbisogni del tessuto produttivo ove esse insistono.

Gli ambiti di elezione della società vanno dall'organizzazione aziendale alla finanza di impresa e al controllo di gestione.

La sede legale ed operativa è a Catania (CT), in Via Filadelfo Fichera, n. 12.