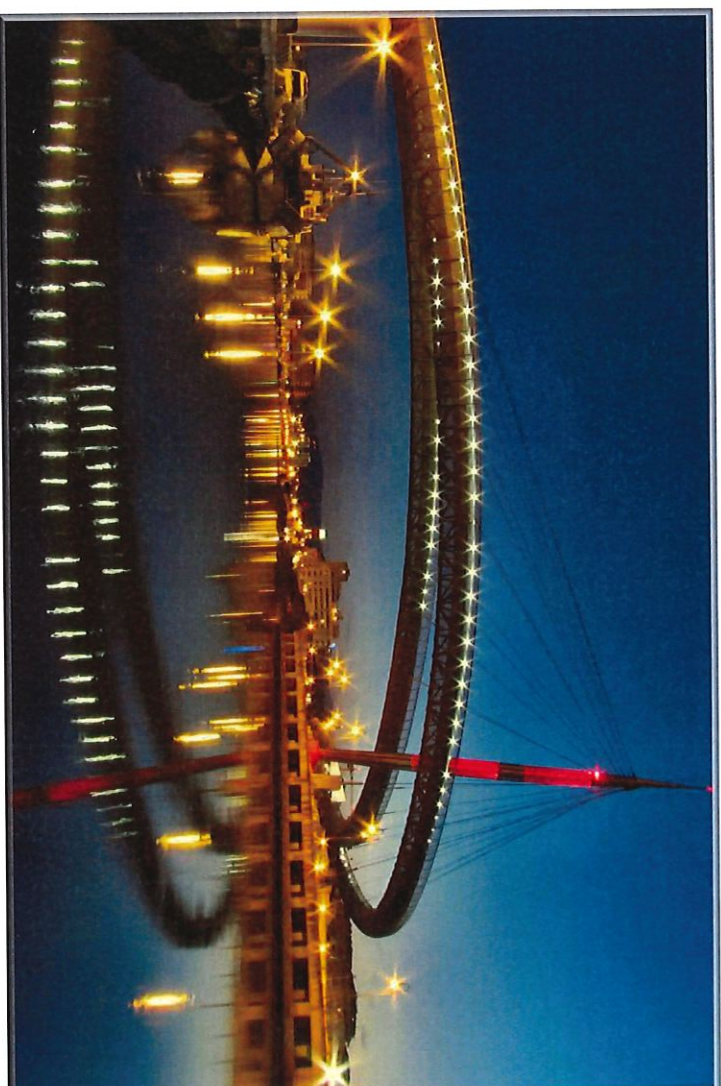




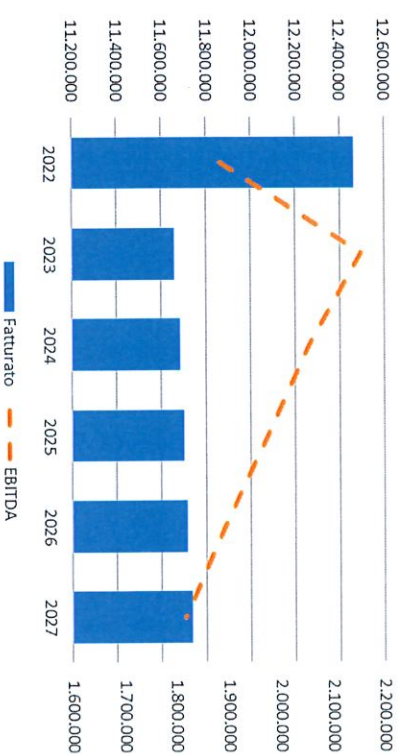
# Financials 2023 - 2027



Dati aggiornati con situazione contabile al 31.12.2022

# HIGHLIGHTS

CONTO ECONOMICO	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Fatturato	12.461.980	11.657.434	11.683.614	11.699.315	11.713.922	11.735.390
Crescita YoY%	33,49%	-6,46%	0,22%	0,13%	0,12%	0,18%
Costi variabili	(1.595)	1	65	66	66	67
Incidenza costi variabili su fatt.	-0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Costi fissi	(10.578.208)	(9.530.967)	(9.626.277)	(9.722.539)	(9.819.765)	(9.917.962)
Incidenza costi fissi su fatt.	-84,88%	-81,76%	-82,39%	-83,10%	-83,83%	-84,51%
EBITDA	1.884.701	2.154.651	2.057.402	1.976.841	1.894.223	1.817.495
Incidenza EBITDA su fatt.	15,12%	18,48%	17,61%	16,90%	16,17%	15,49%
EBIT	515.760	785.038	687.788	607.228	524.610	447.881
Incidenza EBIT su fatt.	4,14%	6,73%	5,89%	5,19%	4,48%	3,82%
Risultato netto	193.147	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Immobilizzazioni	35.695.342	32.973.283	31.603.669	30.234.056	28.864.442	0
Capitale Circolante Netto	97.311	(370.552)	(413.592)	(460.563)	(508.412)	(554.550)
Incidenza su fatturato	0,78%	-3,18%	-3,54%	-3,94%	-4,34%	-4,73%
Capitale Investito Netto	35.666.121	33.797.421	32.334.119	30.866.378	29.397.247	27.929.311
Posizione Finanziaria Netta	(9.266.588)	(7.387.889)	(5.914.586)	(4.436.845)	(2.957.715)	(1.479.778)
Patrimonio Netto	26.399.532	26.409.532	26.419.532	26.429.532	26.439.532	26.449.533
Fonti di finanziamento	35.666.121	33.797.421	32.334.119	30.866.378	29.397.247	27.929.311
<b>PFN/EBITDA</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
PFN/EBITDA	4,92	3,43	2,87	2,24	1,56	0,81



## Principali assumptions economiche

	FATTURATO				
	2023	2024	2025	2026	2027
Fatturato	11.657.434	11.683.614	11.699.315	11.713.922	11.735.390
Incremento %		0,22%	0,13%	0,12%	0,18%

	COSTI VARIABILI (in % del fatturato)				
	2023	2024	2025	2026	2027
Acquisti	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Servizi	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Beni di terzi	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Personale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE COSTI VARIABILI</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

	COSTI FISSI				
	2023	2024	2025	2026	2027
Acquisti (fissi)	(93.611)	(94.547)	(95.493)	(96.448)	(97.412)
Servizi (fissi)	(8.500.000)	(8.585.000)	(8.670.850)	(8.757.559)	(8.845.134)
Beni di terzi (fissi)	(86.620)	(87.487)	(88.361)	(89.245)	(90.137)
Personale (fisso)	(848.472)	(856.957)	(865.527)	(874.182)	(882.924)
Altri costi (fissi)	(2.263)	(2.286)	(2.308)	(2.332)	(2.355)
<b>TOTALE COSTI FISSI</b>	<b>(9.530.967)</b>	<b>(9.626.277)</b>	<b>(9.722.539)</b>	<b>(9.819.765)</b>	<b>(9.917.962)</b>

# Principali assumptions patrimoniali/finanziarie

PATRIMONIALE - ATTIVO						
	2023	2024	2025	2026	2027	
Investimenti	0	0	0	0	0	
Crediti v/clienti	3.800.803	3.809.339	3.814.458	3.819.220	3.826.220	
<i>Giorni medi incasso crediti</i>	96	96	96	96	96	
Rimanenze	6.501	6.566	6.631	6.698	6.765	
<i>Giorni medi rotazione magaz.</i>	25	25	25	25	25	
Crediti tributari	296.898	298.489	300.097	301.720	303.360	
Crediti v/altri	1.004.757	1.004.757	1.004.757	1.004.757	1.004.757	
Ratei e risc. attivi	437.699	437.699	437.699	437.699	437.699	
PATRIMONIALE - PASSIVO						
	2023	2024	2025	2026	2027	
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	5.252.802	5.305.330	5.358.383	5.411.967	5.466.087	
<i>Giorni medi pagamento fornitori</i>	180	180	180	180	180	
Debiti verso fornitori oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	
Debiti tributari entro 12 mesi	17.606	17.606	17.606	17.606	17.606	
Debiti tributari oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	
Debiti v/ist. di previd. entro 12 mesi	70.316	71.019	71.729	72.446	73.171	
Debiti v/ist. di previd. oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	
Altri debiti entro 12 mesi	576.487	576.487	576.487	576.487	576.487	
Altri debiti oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	
PATRIMONIO NETTO						
	2023	2024	2025	2026	2027	
Capitale sociale	8.040.000	8.040.000	8.040.000	8.040.000	8.040.000	
Riserve	18.359.532	18.369.532	18.379.532	18.389.532	18.399.532	
Risultato dell'esercizio	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	
<b>TOTALE PN</b>	<b>26.409.532</b>	<b>26.419.532</b>	<b>26.429.532</b>	<b>26.439.532</b>	<b>26.449.533</b>	
FINANZIARIO						
	2023	2024	2025	2026	2027	
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0	0	0	0	
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	10.065.434	8.794.257	7.492.863	6.160.179	5.195.097	
Debiti v/soci	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	
Attivi finanziari a breve termine	0	0	0	0	0	
Disponibilità liquide	4.177.545	4.379.671	4.556.018	4.702.465	5.215.319	

# Conto Economico a margine di contribuzione

Anni	2023		2024		2025		2026		2027	
	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%
Ricavi dalle vendite e prestazioni	11.657.434	100,00%	11.683.614	100,00%	11.699.315	100,00%	11.713.922	100,00%	11.735.390	100,00%
Variaz. rim. remilav e prod. fin.	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altri ricavi	28.183	0,24%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>11.685.618</b>	<b>100,24%</b>	<b>11.683.614</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.699.315</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.713.922</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.735.390</b>	<b>100,00%</b>
Acquisti (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Variazione rimanenze mat. pr. e merci	1	0,00%	65	0,00%	66	0,00%	66	0,00%	67	0,00%
Servizi (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Beni di terzi (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Personale (variabile)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altri costi (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Totale costi variabili</b>	<b>1</b>	<b>0,00%</b>	<b>65</b>	<b>0,00%</b>	<b>66</b>	<b>0,00%</b>	<b>66</b>	<b>0,00%</b>	<b>67</b>	<b>0,00%</b>
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>11.685.618</b>	<b>100,24%</b>	<b>11.683.679</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.699.381</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.713.988</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.735.457</b>	<b>100,00%</b>
Acquisti (fissi)	(93.611)	-0,80%	(94.547)	-0,81%	(95.493)	-0,82%	(96.448)	-0,82%	(97.412)	-0,83%
Servizi (fissi)	(8.500.000)	-72,91%	(8.585.000)	-73,48%	(8.670.850)	-74,11%	(8.757.559)	-74,76%	(8.845.134)	-75,37%
Beni di terzi (fissi)	(86.620)	-0,74%	(87.487)	-0,75%	(88.361)	-0,76%	(89.245)	-0,76%	(90.137)	-0,77%
Personale (fisso)	(848.472)	-7,28%	(856.957)	-7,33%	(865.527)	-7,40%	(874.182)	-7,46%	(882.924)	-7,52%
Altri costi (fissi)	(2.263)	-0,02%	(2.286)	-0,02%	(2.308)	-0,02%	(2.332)	-0,02%	(2.355)	-0,02%
<b>Totale costi fissi</b>	<b>(9.530.967)</b>	<b>-81,76%</b>	<b>(9.626.277)</b>	<b>-82,39%</b>	<b>(9.722.539)</b>	<b>-83,10%</b>	<b>(9.819.765)</b>	<b>-83,83%</b>	<b>(9.917.962)</b>	<b>-84,51%</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>2.154.651</b>	<b>18,48%</b>	<b>2.057.402</b>	<b>17,61%</b>	<b>1.976.841</b>	<b>16,90%</b>	<b>1.894.223</b>	<b>16,17%</b>	<b>1.817.495</b>	<b>15,49%</b>
Ammortamenti	(1.369.613)	-11,75%	(1.369.613)	-11,72%	(1.369.613)	-11,71%	(1.369.613)	-11,69%	(1.369.613)	-11,67%
Svalutaz. attivo corrente	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Svalutaz. attivo immobilizz.	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Accantonam. fondi rischi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>785.038</b>	<b>6,73%</b>	<b>687.788</b>	<b>5,89%</b>	<b>607.228</b>	<b>5,19%</b>	<b>524.610</b>	<b>4,48%</b>	<b>447.881</b>	<b>3,82%</b>
Altri costi/ricavi non operativi	(20.478)	-0,18%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Contributi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Capitalizzazione costi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Oneri/Proventi finanziari netti	(693.140)	-5,95%	(618.835)	-5,30%	(540.874)	-4,62%	(460.928)	-3,93%	(386.655)	-3,29%
<b>RISULTATO PRIMA IMPOSTE</b>	<b>71.420</b>	<b>0,61%</b>	<b>68.953</b>	<b>0,59%</b>	<b>66.353</b>	<b>0,57%</b>	<b>63.682</b>	<b>0,54%</b>	<b>61.226</b>	<b>0,52%</b>
Imposte sul reddito	(61.420)	-0,53%	(58.953)	-0,50%	(56.353)	-0,48%	(53.682)	-0,46%	(51.226)	-0,44%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>10.000</b>	<b>0,09%</b>	<b>10.000</b>	<b>0,09%</b>	<b>10.000</b>	<b>0,09%</b>	<b>10.000</b>	<b>0,09%</b>	<b>10.000</b>	<b>0,09%</b>

# Stato Patrimoniale liquidità esigibilità

Anni	2023		2024		2025		2026		2027	
	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%
Immobilizzazioni immateriali	4.022.745	9,13%	3.525.948	8,22%	3.029.150	7,26%	2.532.353	6,25%	2.035.556	5,13%
Immobilizzazioni materiali	30.320.151	68,80%	29.447.335	68,63%	28.574.519	68,49%	27.701.703	68,39%	26.828.887	67,65%
Immobilizzazioni finanziarie	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTALE ATTIVO A LUNGO</b>	<b>34.342.896</b>	<b>77,93%</b>	<b>32.973.283</b>	<b>76,84%</b>	<b>31.603.669</b>	<b>75,75%</b>	<b>30.234.056</b>	<b>74,64%</b>	<b>28.864.442</b>	<b>72,78%</b>
Rimanenze	6.501	0,01%	6.566	0,02%	6.631	0,02%	6.698	0,02%	6.765	0,02%
Creditivi/clienti	3.800.803	8,63%	3.809.339	8,88%	3.814.458	9,14%	3.819.220	9,43%	3.826.220	9,65%
Credit tributari	296.898	0,67%	298.489	0,70%	300.097	0,72%	301.720	0,74%	303.360	0,76%
Crediti v/altri	1.004.757	2,28%	1.004.757	2,34%	1.004.757	2,41%	1.004.757	2,48%	1.004.757	2,53%
Ratei e risc. attivi	437.699	0,99%	437.699	1,02%	437.699	1,05%	437.699	1,08%	437.699	1,10%
Attivi finanziari a breve termine	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Disponibilità liquide	4.177.545	9,48%	4.379.671	10,21%	4.556.018	10,92%	4.702.465	11,61%	5.215.319	13,15%
<b>TOTALE ATTIVO A BREVE</b>	<b>9.724.203</b>	<b>22,07%</b>	<b>9.936.521</b>	<b>23,16%</b>	<b>10.119.660</b>	<b>24,25%</b>	<b>10.272.559</b>	<b>25,36%</b>	<b>10.794.119</b>	<b>27,22%</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>44.067.099</b>	<b>100,00%</b>	<b>42.909.804</b>	<b>100,00%</b>	<b>41.723.329</b>	<b>100,00%</b>	<b>40.506.614</b>	<b>100,00%</b>	<b>39.658.561</b>	<b>100,00%</b>
Capitale sociale	8.040.000	18,24%	8.040.000	18,74%	8.040.000	19,27%	8.040.000	19,85%	8.040.000	20,27%
Riserve	18.359.532	41,66%	18.369.532	42,81%	18.379.532	44,05%	18.389.532	45,40%	18.399.532	46,39%
Risultato dell'esercizio	10.000	0,02%	10.000	0,02%	10.000	0,02%	10.000	0,02%	10.000	0,03%
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>26.409.532</b>	<b>59,93%</b>	<b>26.419.532</b>	<b>61,57%</b>	<b>26.429.532</b>	<b>63,34%</b>	<b>26.439.532</b>	<b>65,27%</b>	<b>26.449.533</b>	<b>66,69%</b>
Trattamento di fine rapporto	174.923	0,40%	225.572	0,53%	276.729	0,66%	328.397	0,81%	380.582	0,96%
Altri fondi	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Debiti v/soci	1.500.000	3,40%	1.500.000	3,50%	1.500.000	3,60%	1.500.000	3,70%	1.500.000	3,78%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	10.065.434	22,84%	8.794.257	20,49%	7.492.863	17,96%	6.160.179	15,21%	5.195.097	13,10%
Debiti verso fornitori oltre 12 mesi	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Debiti tributari oltre 12 mesi	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Debiti v/ist. di previd. oltre 12 mesi	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Altri debiti oltre 12 mesi	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTALE DEBITI A LUNGO</b>	<b>11.740.356</b>	<b>26,64%</b>	<b>10.519.830</b>	<b>24,52%</b>	<b>9.269.592</b>	<b>22,22%</b>	<b>7.988.576</b>	<b>19,72%</b>	<b>7.075.679</b>	<b>17,84%</b>
Debiti verso banche entro i 12 mesi	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	5.252.802	11,92%	5.305.330	12,36%	5.358.383	12,84%	5.411.967	13,36%	5.466.087	13,78%
Debiti tributari entro 12 mesi	17.606	0,04%	17.606	0,04%	17.606	0,04%	17.606	0,04%	17.606	0,04%
Debiti v/ist. di previd. entro 12 mesi	70.316	0,16%	71.019	0,17%	71.729	0,17%	72.446	0,18%	73.171	0,18%
Altri debiti entro 12 mesi	576.487	1,31%	576.487	1,34%	576.487	1,38%	576.487	1,42%	576.487	1,45%
Ratei e risc. Passivi	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTALE DEBITI A BREVE</b>	<b>5.917.210</b>	<b>13,43%</b>	<b>5.970.441</b>	<b>13,91%</b>	<b>6.024.205</b>	<b>14,44%</b>	<b>6.078.506</b>	<b>15,01%</b>	<b>6.133.350</b>	<b>15,47%</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>44.067.099</b>	<b>100,00%</b>	<b>42.909.804</b>	<b>100,00%</b>	<b>41.723.329</b>	<b>100,00%</b>	<b>40.506.614</b>	<b>100,00%</b>	<b>39.658.561</b>	<b>100,00%</b>

# Rendiconto finanziario

Anni	2023	2024	2025	2026	2027
+/- Ebit	785.038	687.788	607.228	524.610	447.881
- Imposte	(61.420)	(58.953)	(56.353)	(53.682)	(51.226)
<b>Nopat</b>	<b>723.618</b>	<b>628.835</b>	<b>550.874</b>	<b>470.928</b>	<b>396.655</b>
+ Ammortamenti e svalutazioni att. Immobili.	1.369.613	1.369.613	1.369.613	1.369.613	1.369.613
<b>Flusso di cassa operativo lordo</b>	<b>2.093.231</b>	<b>1.998.448</b>	<b>1.920.488</b>	<b>1.840.542</b>	<b>1.766.269</b>
+/- Clienti	(617.959)	(8.535)	(5.119)	(4.762)	(7.000)
+/- Rimanenze	(1)	(65)	(66)	(66)	(67)
+/- Variazione altri attivi	1.223.398	(1.591)	(1.607)	(1.623)	(1.640)
+/- Fornitori	(126.372)	52.528	53.053	53.584	54.120
+/- Variazione altre passività	(11.202)	703	710	717	724
<b>Variazione CCN</b>	<b>467.863</b>	<b>43.039</b>	<b>46.971</b>	<b>47.849</b>	<b>46.138</b>
<b>Flusso di cassa della gestione corrente</b>	<b>2.561.095</b>	<b>2.041.488</b>	<b>1.967.459</b>	<b>1.888.391</b>	<b>1.812.407</b>
+/- Investimenti / Disinvestimenti	(17.168)	0	0	0	0
+/- Variazione fondi	48.391	50.650	51.156	51.668	52.185
(+) Contributi	0	0	0	0	0
(+) Costi capitalizzati	0	0	0	0	0
+/- Proventi/Oneri non operativi	(20.478)	0	0	0	0
<b>Flusso di Cassa al servizio del debito (Free Cash-Flow)</b>	<b>2.571.839</b>	<b>2.092.138</b>	<b>2.018.616</b>	<b>1.940.059</b>	<b>1.864.591</b>
+/- Proventi/Oneri finanziari	(693.140)	(618.835)	(540.874)	(460.928)	(386.655)
+/- Accensione/Rimborso Mutui	(1.456.807)	(1.271.176)	(1.301.395)	(1.332.684)	(965.082)
+/- Variazione altri debiti oltre 12m	0	0	0	0	0
+/- Equity	0	0	0	0	0
<b>Net Cash-Flow</b>	<b>421.892</b>	<b>202.126</b>	<b>176.347</b>	<b>146.447</b>	<b>512.854</b>
+/- Utilizzo Cassa	(421.892)	(202.126)	(176.347)	(146.447)	(512.854)
+/- Utilizzo banche a breve	0	0	0	0	0
<b>Change in cash</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>

## Posizione Finanziaria Netta

Anni	2023	2024	2025	2026	2027
Cassa e banche attive	4.177.545	4.379.671	4.556.018	4.702.465	5.215.319
Crediti finanziari	0	0	0	0	0
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0	0	0	0
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	(10.065.434)	(8.794.257)	(7.492.863)	(6.160.179)	(5.195.097)
PFN	(5.887.889)	(4.414.586)	(2.936.845)	(1.457.715)	20.222

## Principali Indicatori

INDICATORI ECONOMICI	2023	2024	2025	2026	2027	Insoddisfacente	Medio	Soddisfacente
	ROI	2,32%	2,13%	1,97%	1,78%			
ROI	0,50%	2,32%	2,13%	1,97%	1,78%	< 7%	> 7% e < 15%	> 15%
ROE	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	< 2%	> 2% e < 6%	> 6%
Turnover (VP/CIN)	0,08	0,35	0,36	0,38	0,40	< 0,5	> 0,5 e < 2	> 2
INDICATORI PATRIMONIALI								
Copertura Immobili. ((PN+DL)/IMM.)	1,11	1,12	1,13	1,14	1,16	< 1	< 5 e > 3	> 1
Debt/equity (PFN/PN)	0,22	0,17	0,11	0,06	No debt	> 5	< 5 e > 3	< 3
Indip. Finanziaria (PN/Attivo)	59,93%	61,57%	63,34%	65,27%	66,69%	< 20%	> 20% e < 50%	> 50%
INDICATORI di SOSTENIBILITÀ								
PFN/EBITDA	2,73	2,15	1,49	0,77	0,00	> 5	< 5 e > 3	< 3
EBITDA/OF	3,11	3,32	3,65	4,11	4,70	< 1	> 1 e < 3	> 3



## Sostenibilità del debito

### Sostenibilità finanziaria

Anni	2023	2024	2025	2026	2027
<i>Disponibilità di risorse liquide</i>					
Disponibilità liquide iniziali	3.755.652	4.177.545	4.379.671	4.556.018	4.702.465
Liquidità prodotta dalla gestione	2.571.839	2.092.138	2.018.616	1.940.059	1.864.591
Incremento linee di breve	0	0	0	0	0
Accensione mutui	(214.815)	0	0	0	0
Equity	0	0	0	0	0
<b>TOTALE DISPONIBILITÀ</b>	<b>6.112.676</b>	<b>6.269.683</b>	<b>6.398.287</b>	<b>6.496.076</b>	<b>6.567.056</b>
<i>Rate finanziamenti ed interessi</i>					
Quota capitale finanziamenti	(1.241.992)	(1.271.176)	(1.301.395)	(1.332.684)	(965.082)
Quota interessi finanziamenti	(693.137)	(618.835)	(540.874)	(460.928)	(386.655)
Interessi b/t	(2)	0	0	0	0
<b>TOTALE RATE E INTERESSI</b>	<b>(1.935.131)</b>	<b>(1.890.011)</b>	<b>(1.842.269)</b>	<b>(1.793.612)</b>	<b>(1.351.737)</b>
<b>DSCR</b>	<b>3,16</b>	<b>3,32</b>	<b>3,47</b>	<b>3,62</b>	<b>4,86</b>

Il DSCR consente di verificare la capacità di rimborso del debito finanziario a m/l termine assieme al pagamento degli interessi passivi (compresi quelli derivanti dall'utilizzo delle linee di breve termine).

Utilizzando il metodo descritto dall'OdC in riferimento alle norme del Codice della Crisi d'Impresa, si considera al numeratore la somma tra liquidità disponibile dall'anno precedente, liquidità prodotta dalla gestione (al netto delle variazioni del circolante) e liquidità derivante da finanziamenti bancari. Al denominatore vengono considerate tutte le uscite per rimborso debiti finanziari e pagamento interessi.

Quando il rapporto si mantiene maggiore di uno, l'impresa denota capacità di rimborso.

# Budget economico 12 mesi

## Budget economico

Anni	31/01/2023	28/02/2023	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	30/09/2023	31/10/2023	30/11/2023	31/12/2023												
Ricavi dalle vendite e prestazioni	971.453	1.000,00%	1.942.906	100,00%	2.314.359	100,00%	3.885.811	100,00%	4.857.264	100,00%	5.828.717	100,00%	6.800.170	100,00%	7.771.623	100,00%	8.743.076	100,00%	9.714.529	100,00%	10.685.982	100,00%	11.657.434	100,00%
Variaz. rim. venibili e prod. fin.	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altri ricavi	2.349	0,24%	4.697	0,24%	7.046	0,24%	9.394	0,24%	11.743	0,24%	14.092	0,24%	16.440	0,24%	18.789	0,24%	21.137	0,24%	23.486	0,24%	25.835	0,24%	28.183	0,24%
Valore della produzione operante	973.801	100,24%	1.947.603	100,24%	2.321.404	100,24%	3.895.205	100,24%	4.869.007	100,24%	5.842.809	100,24%	6.816.610	100,24%	7.790.412	100,24%	8.764.213	100,24%	9.738.015	100,24%	10.711.816	100,24%	11.685.618	100,24%
Acquisti (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Variazione rimanenze mat. pr. e merci	0	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%
Servizi (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Beni di terzi (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Personale (variabile)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altri costi (variabili)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Totale costi variabili	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	973.802	100,24%	1.947.604	100,24%	2.321.405	100,24%	3.895.207	100,24%	4.869.008	100,24%	5.842.810	100,24%	6.816.611	100,24%	7.790.413	100,24%	8.764.214	100,24%	9.738.015	100,24%	10.711.817	100,24%	11.685.618	100,24%
Acquisti (fissi)	(7.803)	-0,80%	(15.602)	-0,80%	(23.403)	-0,80%	(31.204)	-0,80%	(39.005)	-0,80%	(46.806)	-0,80%	(54.607)	-0,80%	(62.407)	-0,80%	(70.208)	-0,80%	(78.009)	-0,80%	(85.810)	-0,80%	(93.611)	-0,80%
Servizi (fissi)	(708.333)	-72,91%	(1.416.667)	-72,91%	(2.125.000)	-72,91%	(2.833.333)	-72,91%	(3.541.667)	-72,91%	(4.250.000)	-72,91%	(4.958.333)	-72,91%	(5.666.667)	-72,91%	(6.375.000)	-72,91%	(7.083.333)	-72,91%	(7.791.667)	-72,91%	(8.500.000)	-72,91%
Beni di terzi (fissi)	(7.218)	-0,74%	(14.437)	-0,74%	(21.655)	-0,74%	(28.873)	-0,74%	(36.092)	-0,74%	(43.310)	-0,74%	(50.529)	-0,74%	(57.747)	-0,74%	(64.965)	-0,74%	(72.184)	-0,74%	(79.402)	-0,74%	(86.620)	-0,74%
Personale (fisso)	(70.706)	-7,28%	(141.412)	-7,28%	(212.118)	-7,28%	(282.824)	-7,28%	(353.530)	-7,28%	(424.236)	-7,28%	(494.942)	-7,28%	(565.648)	-7,28%	(636.354)	-7,28%	(707.060)	-7,28%	(777.766)	-7,28%	(848.472)	-7,28%
Altri costi (fissi)	(189)	-0,02%	(377)	-0,02%	(566)	-0,02%	(754)	-0,02%	(943)	-0,02%	(1.132)	-0,02%	(1.320)	-0,02%	(1.509)	-0,02%	(1.697)	-0,02%	(1.886)	-0,02%	(2.074)	-0,02%	(2.263)	-0,02%
Totale costi fissi	(794.247)	-81,76%	(1.588.494)	-81,76%	(2.387.742)	-81,76%	(3.176.989)	-81,76%	(3.971.280)	-81,76%	(4.765.483)	-81,76%	(5.559.731)	-81,76%	(6.353.978)	-81,76%	(7.148.225)	-81,76%	(7.942.472)	-81,76%	(8.736.720)	-81,76%	(9.530.967)	-81,76%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	179.555	18,48%	359.109	18,48%	538.663	18,48%	718.218	18,48%	897.772	18,48%	1.077.326	18,48%	1.256.880	18,48%	1.436.434	18,48%	1.615.989	18,48%	1.795.543	18,48%	1.975.097	18,48%	2.154.651	18,48%
Ammortamenti	(114.134)	-11,75%	(228.269)	-11,75%	(342.403)	-11,75%	(456.538)	-11,75%	(570.672)	-11,75%	(684.807)	-11,75%	(798.941)	-11,75%	(913.076)	-11,75%	(1.027.210)	-11,75%	(1.141.345)	-11,75%	(1.255.479)	-11,75%	(1.369.613)	-11,75%
Soluz. attivo corrente	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Soluz. attivo immobilizz.	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Accantonam. fondi rischi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
RSULTATO OPERATIVO (EBIT)	65.421	6,73%	130.840	6,73%	196.260	6,73%	261.680	6,73%	327.100	6,73%	392.519	6,73%	457.939	6,73%	523.359	6,73%	588.779	6,73%	654.198	6,73%	719.618	6,73%	785.038	6,73%
Altri costi/ricavi non operativi	(1.707)	-0,18%	(3.413)	-0,18%	(5.120)	-0,18%	(6.826)	-0,18%	(8.533)	-0,18%	(10.239)	-0,18%	(11.946)	-0,18%	(13.652)	-0,18%	(15.359)	-0,18%	(17.065)	-0,18%	(18.772)	-0,18%	(20.478)	-0,18%
Contributi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Capitalizzazione costi	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%
Over/ finanziati netti	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%
RSULTATO PRIMA IMPOSTE	63.714	6,56%	127.427	6,56%	192.668	6,56%	255.854	6,56%	319.567	6,56%	380.280	6,56%	443.993	6,56%	507.707	6,56%	571.419	6,56%	635.132	6,56%	698.846	6,56%	762.560	6,56%
Imposte sul reddito	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
RSULTATO NETTO	63.714	6,56%	127.427	6,56%	192.668	6,56%	255.854	6,56%	319.567	6,56%	380.280	6,56%	443.993	6,56%	507.707	6,56%	571.419	6,56%	635.132	6,56%	698.846	6,56%	762.560	6,56%

# Budget di tesoreria 12 mesi

## Budget di tesoreria

Mesi	31/01/2023	28/02/2023	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	30/09/2023	31/10/2023	30/11/2023	31/12/2023
Disponibilità liquide iniziali	3.755.652	3.564.686	4.173.740	3.645.852	2.587.527	2.503.804	2.084.296	2.979.575	3.004.171	2.910.731	2.935.327	2.959.923
Incessi da vendite	1.266.968	1.266.968	648.908	0	973.801	973.801	973.801	973.801	973.801	973.801	973.801	973.801
Contributi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incesso crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disinvestimenti patrimoniali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Apporto capitale/prestiti da soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nuovi finanziamenti a m/ termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nuova finanzia a b/c	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale entrate operative</b>	<b>1.266.968</b>	<b>1.266.968</b>	<b>648.908</b>	<b>0</b>	<b>973.801</b>	<b>973.801</b>	<b>973.801</b>	<b>973.801</b>	<b>973.801</b>	<b>973.801</b>	<b>973.801</b>	<b>973.801</b>
<b>Totale disponibilità</b>	<b>5.022.620</b>	<b>5.231.654</b>	<b>4.822.648</b>	<b>3.645.852</b>	<b>3.561.328</b>	<b>3.477.606</b>	<b>3.055.097</b>	<b>3.953.377</b>	<b>3.977.973</b>	<b>3.884.533</b>	<b>3.909.128</b>	<b>3.939.724</b>
Acquisti di beni e servizi	(991.397)	(991.397)	(991.397)	(991.397)	(991.397)	(476.137)	(8.995)	(882.679)	(66.527)	(882.679)	(882.679)	(882.679)
Personale	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)	(66.527)
Pagamento debiti fiscali/previd. Correnti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nuovi investimenti patrimoniali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi/rimborzi a soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale uscite operative</b>	<b>(1.057.924)</b>	<b>(1.057.924)</b>	<b>(1.057.924)</b>	<b>(1.057.924)</b>	<b>(1.057.924)</b>	<b>(542.684)</b>	<b>(75.522)</b>	<b>(949.206)</b>	<b>(66.527)</b>	<b>(949.206)</b>	<b>(949.206)</b>	<b>(949.206)</b>
<b>Disponibilità nette per debiti finanziari</b>	<b>3.964.696</b>	<b>4.173.740</b>	<b>3.764.724</b>	<b>2.587.927</b>	<b>2.503.804</b>	<b>2.934.921</b>	<b>2.979.575</b>	<b>3.004.171</b>	<b>3.028.757</b>	<b>2.935.327</b>	<b>2.959.923</b>	<b>2.984.518</b>
Fornitori rateizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti fiscali/previd. Rateizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri debiti rateizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sanzioni da rateizzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi passivi da rateizzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi passivi su affidamenti b/c	0	0	(18.872)	0	0	(386.215)	0	0	0	0	0	(320.015)
Interessi passivi su mutui/finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso affidamenti di b/c	0	0	(100.000)	0	0	(517.411)	0	0	0	0	0	(574.581)
Rimborso finanziamenti	0	0	0	0	0	(853.626)	0	0	0	0	0	(844.596)
Totale rimborsi e interessi	0	0	(118.872)	0	0	(2.081.296)	0	0	(18.036)	0	0	(2.139.922)
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>3.964.696</b>	<b>4.173.740</b>	<b>3.645.852</b>	<b>2.587.927</b>	<b>2.503.804</b>	<b>2.084.296</b>	<b>2.979.575</b>	<b>3.004.171</b>	<b>2.910.731</b>	<b>2.935.327</b>	<b>2.959.923</b>	<b>2.984.518</b>
DSCR	No debt	No debt	31,7	No debt	No debt	3,4	No debt	No debt	25,7	No debt	No debt	3,5