

Conto Economico Riclassificato				
	31/12/17	%	31/12/18	%
Valore della produzione	9.399.667	100,00%	9.477.713	100,00%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.220.150	98,09%	9.323.108	98,37%
Ricavi diversi	160.110	1,70%	147.623	1,56%
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	-	0,00%	-	0,00%
Variazione Rimanenze lavori in corso su ordinazione	-	0,00%	-	0,00%
Variazione Rimanenze Pdt in Lavoraz., semilav. e finiti	19.407	0,21%	6.982	0,07%
Costi operativi -	5.440.572	-57,88%	5.397.005	-56,94%
Var. rimanenze mat. prime, sussidiarie, di cons. e merci	90.898	0,97%	164.156	1,73%
Costi di Acquisto merce	- 3.145.786	-33,47%	- 2.868.792	-30,27%
Spese per Servizi	- 1.723.162	-18,33%	- 1.985.847	-20,95%
Godimento Beni di Terzi (Leasing)	- 483.253	-5,14%	- 506.996	-5,35%
Oneri diversi di Gestione	- 179.269	-1,91%	- 199.526	-2,11%
Accantonamenti rischi vari	-	0,00%	-	0,00%
Svalutazione Crediti	-	0,00%	-	0,00%
VALORE AGGIUNTO	3.959.095	42,12%	4.080.708	43,06%
Costo del Lavoro -	3.120.778	-33,20%	3.199.443	-33,76%
Salari e stipendi	- 2.216.704	-23,58%	- 2.286.422	-24,12%
Oneri sociali	- 692.322	-7,37%	- 694.907	-7,33%
Trattamento di fine rapporto	- 162.873	-1,73%	- 166.723	-1,76%
Trattamento di Quiescenza e Simili	-	0,00%	-	0,00%
Altri costi del personale	- 48.879	-0,52%	- 51.391	-0,54%
MARGINE OPERATIVO LORDO	838.317	8,92%	881.265	9,30%
Ammortamenti -	589.720	-6,27%	606.737	-6,40%
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	- 36.830	-0,39%	- 28.927	-0,31%
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	- 552.890	-5,88%	- 577.810	-6,10%
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	0,00%	-	0,00%
REDDITO OPERATIVO	248.597	2,64%	274.528	2,90%
Gestione finanziaria netta -	179.361	-1,91%	227.972	-2,41%
Oneri finanziari	- 172.382	-1,83%	- 226.861	-2,39%
Utili e Perdite su Cambi	-	0,00%	-	0,00%
Proventi Finanziari	6.404	0,07%	221	0,00%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	- 13.383	-0,14%	-	0,00%
Rettifiche di valore di strumenti finanziari derivati	-	0,00%	1.332	-0,01%
REDDITO LORDO	69.236	0,74%	46.556	0,49%
Imposte d'esercizio -	59.818	-0,64%	39.917	-0,42%
Imposte	- 69.362	-0,74%	- 49.461	-0,52%
Imposte Differite ed Anticipate	9.544	0,10%	9.544	0,10%
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	9.418	0,10%	6.639	0,07%

Stato Patrimoniale Riclassificato				
Attivo				
	31/12/17	%	31/12/18	%
Gestione degli Investimenti				
Att. Immobilizzato Netto	9.028.176	49,86%	8.752.627	48,52%
Immobilizzazioni Immateriali	819.261	4,52%	908.279	5,04%
Immobilizzazioni Materiali	8.208.915	45,33%	7.844.348	43,49%
Immobilizzazioni Finanziarie	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati attivi	-	0,00%	-	0,00%
Gestione Corrente				
Attività Correnti	9.079.156	50,14%	9.284.313	51,47%
Crediti verso clienti	3.904.176	21,56%	3.990.756	22,12%
Rimanenze	4.855.266	26,81%	5.026.404	27,87%
Crediti Diversi a Breve	32.328	0,18%	43.264	0,24%
Attività fin. non immobilizzate	104.112	0,57%	3.800	0,02%
Strumenti finanziari derivati attivi	-	0,00%	218	0,00%
Totale Ratei e Risconti di Natura Operativa	183.274	1,01%	219.871	1,22%
Gestione Finanziaria				
Attività Finanziarie	440	0,00%	982	0,01%
Depositi bancari e postali	-	0,00%	-	0,00%
Assegni	-	0,00%	-	0,00%
Denaro in Cassa	440	0,00%	982	0,01%
TOTALE ATTIVO	18.107.772	100,00%	18.037.922	100,00%

Stato Patrimoniale Riclassificato				
Passivo				
	31/12/17	%	31/12/18	%
Gestione Corrente				
Passività Correnti	3.569.571	19,71%	3.590.715	19,91%
Debiti verso fornitori	2.712.497	14,98%	2.792.073	15,48%
Acconti	-	0,00%	-	0,00%
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	150.665	0,83%	85.716	0,48%
Debiti Diversi	306.288	1,69%	343.939	1,91%
Fondo Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	355.594	1,96%	322.723	1,79%
Fondi per rischi ed oneri	24.000	0,13%	30.000	0,17%
Strumenti finanziari derivati passivi	-	0,00%	11.699	0,06%
Totale Ratei e Risconti di Natura Operativa	20.527	0,11%	4.565	0,03%
Gestione Finanziaria				
Passività Finanziarie	7.300.835	40,32%	7.179.330	39,80%
Debiti finanziari v. banche	6.546.725	36,15%	6.489.775	35,98%
Altri debiti	474.351	2,62%	420.101	2,33%
Obbligazioni, anche convertibili	-	0,00%	-	0,00%
Finanziamento Soci	279.759	1,54%	269.454	1,49%
Passività Tributarie				
Posizione tributaria netta	895.263	4,94%	928.027	5,14%
Mezzi Propri				
Patrimonio netto	6.342.103	35,02%	6.339.850	35,15%
Capitale	2.500.000	13,81%	2.500.000	13,86%
Riserva sovrapprezzo azioni	3.866	0,02%	3.866	0,02%
Riserva Rivalutazione	3.568.898	19,71%	3.568.898	19,79%
Riserva legale	13.106	0,07%	13.606	0,08%
Riserva operazioni copertura dei flussi finanziari attesi	-	0,00%	8.891	-0,05%
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	0,00%	-	0,00%
Altre riserve	246.815	1,36%	255.732	1,42%
Utili (perdite) portati a nuovo	-	0,00%	-	0,00%
Utile (perdita) dell'esercizio	9.418	0,05%	6.639	0,04%
Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE PASSIVO	18.107.772	100,00%	18.037.922	100,00%

Sintesi Investimenti e Coperture					
Investimenti		31/12/17	%	31/12/18	%
A	Attività Correnti	9.079.156	62,45%	9.284.313	64,27%
B	Passività Correnti	3.569.571	24,55%	3.590.715	24,86%
A-B	CCNC (Cap. Cir. Netto Comm.)	5.509.585	37,90%	5.693.598	39,41%
C	IN (Immobilizzazioni Nette)	9.028.176	62,10%	8.752.627	60,59%
CIN	TOTALE DEGLI INVESTIMENTI	14.537.761	100,00%	14.446.225	100,00%
Coperture					
A	Passività Finanziarie	7.300.835	50,22%	7.179.330	49,70%
B	Attività Finanziarie	440	0,00%	982	0,01%
A-B	PFN (Posiz. Fin. Netta)	7.300.395	50,22%	7.178.348	49,69%
C	Posizione tributaria netta	895.263	6,16%	928.027	6,42%
PFN+C	TP (Totale Passività)	8.195.658	56,37%	8.106.375	56,11%
D	Patrimonio netto	6.342.103	43,63%	6.339.850	43,89%
TP+D	TOTALE COPERTURE	14.537.761	100,00%	14.446.225	100,00%

INDICI DI BILANCIO		
	31/12/17	31/12/18
Redditività delle Vendite (ROS)	2,64%	2,90%
Turnover	0,65	0,65
Redditività del capitale investito (ROI)	1,71%	1,89%
Redditività del capitale proprio (ROE)	0,15%	0,10%
Leverage finanziario (quanti euro di debito per ogni euro di patrimonio)	1,15	1,14
Costo medio del Debito	2,46%	3,15%
Durata Crediti verso clienti (DSO = Days Sales Outstanding)	127	127
Durata del magazzino materie prime (DIO =Days Inventory Outstanding)	183	209
Durata del magazzino prodotti finiti (DSI = Days Sales of Inventories)	133	135
Durata Debiti verso fornitori (DPO = Days Payable Outstanding)	167	170
Durata Complessiva del circolante	276	301
N. Dipendenti	56	57
Fatturato per Dipendente	€ 164.646	€ 163.563
EBITDA per Dipendente	€ 14.970	€ 15.461
Tasso di Sviluppo del Valore della Produzione		0,830%
Tasso di Sviluppo degli investimenti		-0,630%

DuPont Matrix

