

L'azienda **UTIL INDUSTRIES S.P.A.**, attiva dal **2002**, opera nel settore "**293209 - Fabbricazione di altre parti ed accessori per autoveicoli e loro motori nca**" ([WWW.UTIL.IT](http://WWW.UTIL.IT)).

Principali caratteristiche rilevate:

- Tipologia di Impresa: **Grande Impresa** (la definizione tiene conto solo dei parametri dimensionali)
- Tipologia di Produzione (Magazzino/Commessa): **Commessa**
- Modello di Business (Services, Industrial, Trader): **Industrial**
- Numero Dipendenti: **337** (Costo del Personale: **15.189.574 €**)
- Sede Legale: **TORINO (TO) PIEMONTE**
- Numero Uffici: **4**
- Probabile Mercato **B2B**

L'analisi dei dati storici dell'impresa è stata effettuata prendendo in considerazione le seguenti informazioni:

- Situazioni contabili relative a **6** periodi (**12/2015, 12/2016, 12/2017, 12/2018, 12/2019, 12/2020**).

L'ultimo periodo di analisi disponibile **12/2020** è relativo a **11** mesi prima della data odierna. E' consigliabile integrare l'analisi con informazioni contabili più recenti fornite dall'impresa (es. situazione contabile infrannuale) tramite la funzione "+Carica Bilanci".

Il **Controllo Esito Riclassificazione della fonte** dati utilizzata per l'analisi ha evidenziato quanto segue:

- **Fonte:** OK. L'analisi della Fonte dati non ha rilevato anomalie
- **Schemi Gestionali:** OK. Stato Patrimoniale Fonte-Impieghi disponibile per tutti i periodi
- **Schema Civilistico Normalizzato:** OK. Quadratura contabile verificata per tutti i periodi
- **Schema AQR Cedacri:** OK. Quadratura contabile verificata per tutti i periodi

Trattandosi di un'impresa che opera prevalentemente su **Commessa**, le valutazioni di dettaglio non possono prescindere dall'analisi delle attività in corso, dei progetti e degli avanzamenti lavori.

Alla data **30/11/2021** (aggiornato oggi) risultano i seguenti eventi negativi a carico dell'impresa:

- Procedure
- CIGS

## Profilo Economico, Patrimoniale e Finanziario

| Sintesi Eco/Fin                                                                                     |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| Periodo: 12/2020 (11 mesi prima della data odierna)                                                 |  |  |  |
| » Ricavi: 44.392.488 €                                                                              |  |  |  |
| » Valore - Costi della Produzione (A - B): 3.320.516 €                                              |  |  |  |
| » EBITDA: -3.086.483 €                                                                              |  |  |  |
| » Utile/Perdita: 2.572.891 €                                                                        |  |  |  |
| » Patrimonio Netto: 39.974.432 €                                                                    |  |  |  |
| » PFN: -5.570.111 €                                                                                 |  |  |  |
| » Liquidità: 8.510.111 €                                                                            |  |  |  |
| Business Evaluation                                                                                 |  |  |  |
| L'analisi appartiene alla categoria Leanus®: <b>STABLE</b> .                                        |  |  |  |
| L'azienda, pur non crescendo o crescendo a ritmi modesti, mantiene un buon equilibrio patrimoniale. |  |  |  |

| Leanus® Score: "Discreto"                    |         |                                                                                     |                                                                                     |
|----------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 4,42                                         |         | Monitorare Variazioni                                                               |                                                                                     |
| Equilibrio Economico                         |         |                                                                                     |                                                                                     |
| Variazione Ricavi                            | -15,29% | Negativa                                                                            |  |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA)             | -6,95%  | Negativo                                                                            |                                                                                     |
| Margine Operativo Netto (EBIT)               | -6,95%  | Non adeguata                                                                        |                                                                                     |
| Equilibrio Patrimoniale                      |         |                                                                                     |                                                                                     |
| Copertura Immobilizzazioni                   | 0,62    | Non adeguata                                                                        |  |
| Leva Finanziaria (D/E)                       | 0,07    | Ottima                                                                              |                                                                                     |
| Turnover                                     | 1,29    | Ottimo                                                                              |                                                                                     |
| Equilibrio Finanziario                       |         |                                                                                     |                                                                                     |
| Liquidità / Ricavi                           | 19,17%  | Ottima                                                                              |  |
| Cash Flow Operativo / Ricavi                 | 4,39%   | Insufficiente                                                                       |                                                                                     |
| Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg)    | 232     | Da monitorare                                                                       |                                                                                     |
| ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI |         |                                                                                     |                                                                                     |
| Z-Score di Altman                            | 2,51    |  |                                                                                     |
| Probabilità di Default (MCC)                 | 1,02%   | FASCIA "2"                                                                          |                                                                                     |
| Profilo di Rischio al 12/2020                |         |                                                                                     |                                                                                     |

L'analisi appartiene alla categoria Leanus®: **STABLE**.

L'azienda, pur non crescendo o crescendo a ritmi modesti, mantiene un buon equilibrio patrimoniale.

## Valutazione Profilo Economico 🙄

I principali indicatori, se disponibili, utilizzati per il calcolo dell'Equilibrio Economico sono i seguenti:

- Variazione Ricavi: **-15,29% - Negativa**
- Margine Operativo Lordo (EBITDA): **-6,95% - Negativo**
- Margine Operativo Netto (EBIT): **-6,95% - Non adeguata**

Per il periodo **12/2020** i Ricavi sono pari a **44.392.488 €** (il **84,83%** del Valore della Produzione: **52.328.299 €**).

La variazione dei ricavi al **12/2020** rispetto all'ultimo periodo disponibile per l'esercizio precedente è pari a: **-15,29%**.

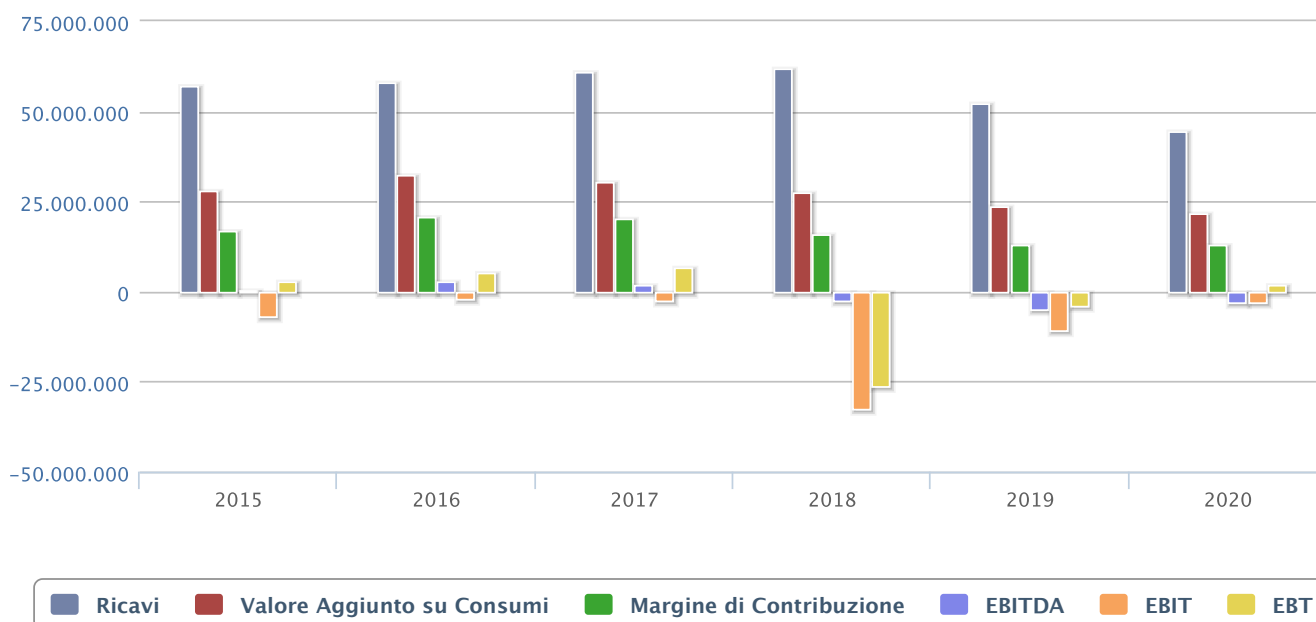
L'EBITDA calcolato sulla base del modello di riclassificazione riportato nella sezione "Note Metodologiche e Allegati" è pari a: **-3.086.483 € (-6,95% sui Ricavi)**. La differenza tra Valore e Costi della Produzione è invece: **3.320.516 €**.

L'EBIT (pari ad EBITDA al netto di Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni) è pari a: **-3.086.483 € (-6,95% sui Ricavi)**.

L'utile/perdita di periodo è pari a: **2.572.891 € (5,80% sui Ricavi)**.

Il moltiplicatore dei costi fissi è pari a **3,47**; Per sostenere un incremento di Euro 1000 dei Costi Fissi, a parità di altre condizioni, è necessario un incremento dei Ricavi pari 3.470 €.

### Profilo Economico



Per l'analisi approfondita visualizza la [Presentazione Approfondita Leanus](#) dal menu Presentazione.

## Valutazione Profilo Patrimoniale 😊

I principali indicatori, se disponibili, utilizzati per il calcolo dell'Equilibrio Patrimoniale sono i seguenti:

- Copertura Immobilizzazioni: **0,62 - Non adeguata**
- Leva Finanziaria (D/E): **0,07 - Ottima**
- Turnover: **1,29 - Ottimo**

Il Patrimonio Netto è pari a **39.974.432 €** ed è composto da Capitale Sociale: **1.070.000 € (2,68%)**, Riserve: **59.985.216 € (150,06%)**; Utile Esercizi precedente e corrente: **-21.080.784 € (-52,74%)**

Considerando che il totale Attivo Fisso Netto è pari a: **64.081.354 €** il Patrimonio Netto è **inferiore** all'Attivo Fisso Netto del **37,62%** (Copertura Immobilizzazioni: **0,62**)

Considerando inoltre che la PFN, calcolata sulla base del modello di riclassificazione riportato nella sezione "Note Metodologiche e Allegati", è pari a **-5.570.111 €**, il totale dei Debiti Finanziari è pari a: **2.940.000 €**, di cui a MLT **2.826.600 €** e la Liquidità è pari a: **8.510.111 €**.

Il rapporto Debiti Finanziari e Patrimonio Netto (**Leva Finanziaria o D/E**) è pari a: **0,07**.

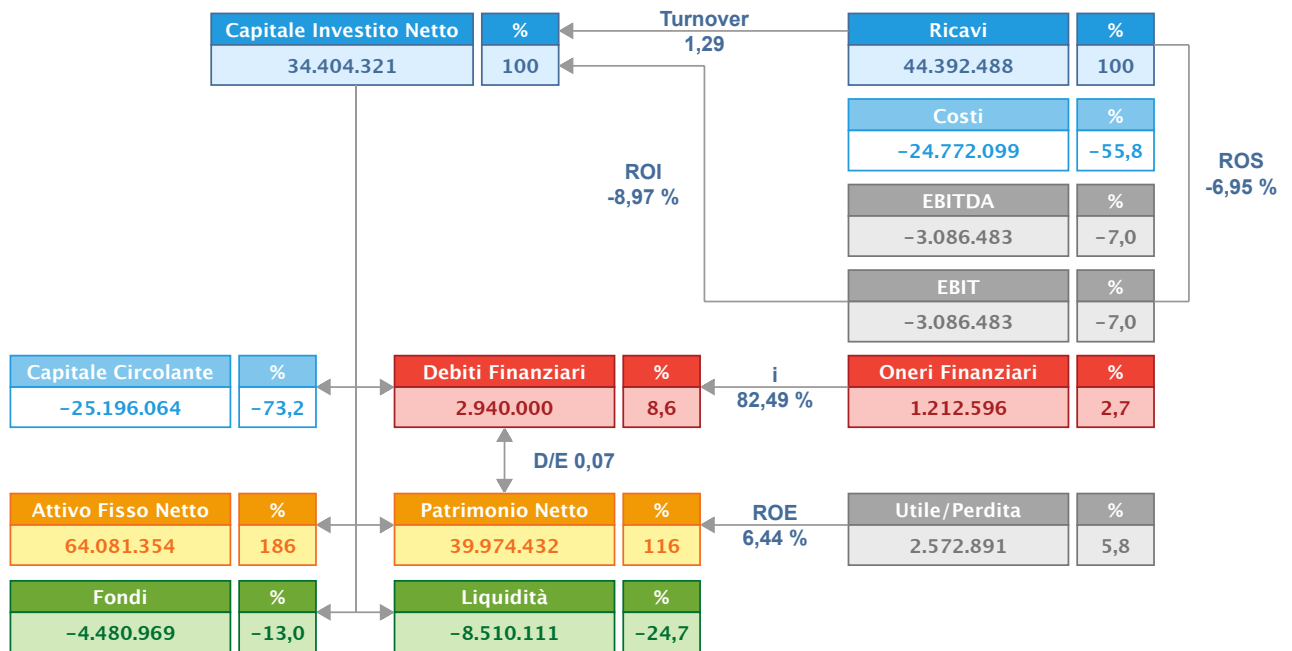
Il rapporto PFN / Ebitda è: **NOK** (EBITDA negativo o EBITDA nullo e PFN negativa).

Il rapporto tra i Ricavi e il Capitale Investito Netto (**Turnover**) è pari a: **1,29**.

Redditività delle Vendite (ROS): **-6,95%**; Redditività del Capitale Netto (ROE): **6,44%**; Redditività del Capitale Investito (ROI): **-8,97%**.

PTN (Posizione Tributaria Netta) pari a **-1.319.229 €**; Variazione PTN rispetto al periodo precedente **-663.765 €**.

## Sintesi Eco/Fin 2020



Per l'analisi approfondita visualizza la [Presentazione Approfondita Leanus](#) dal menu Presentazione.

### Valutazione Profilo Finanziario

I principali indicatori, se disponibili, utilizzati per il calcolo dell'Equilibrio Finanziario sono i seguenti:

- Liquidità / Ricavi: **19,17% - Ottima**
- Cash Flow Operativo / Ricavi: **4,39% - Insufficiente**
- Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg): **232 gg - Da monitorare**

La Liquidità è pari a: **8.510.111 €**. Il rapporto tra la liquidità e i ricavi è pari a: **19,17%**.

La Liquidità al periodo precedente è pari a: **6.168.482 €**.

Il Cash Flow Operativo del periodo, ovvero il flusso di cassa generato dalla gestione caratteristica (che esclude i flussi da investimenti e da finanziamenti), è pari a: **1.949.795 €**; Il rapporto tra il Cash Flow Operativo e i Ricavi è pari a: **4,39%**.

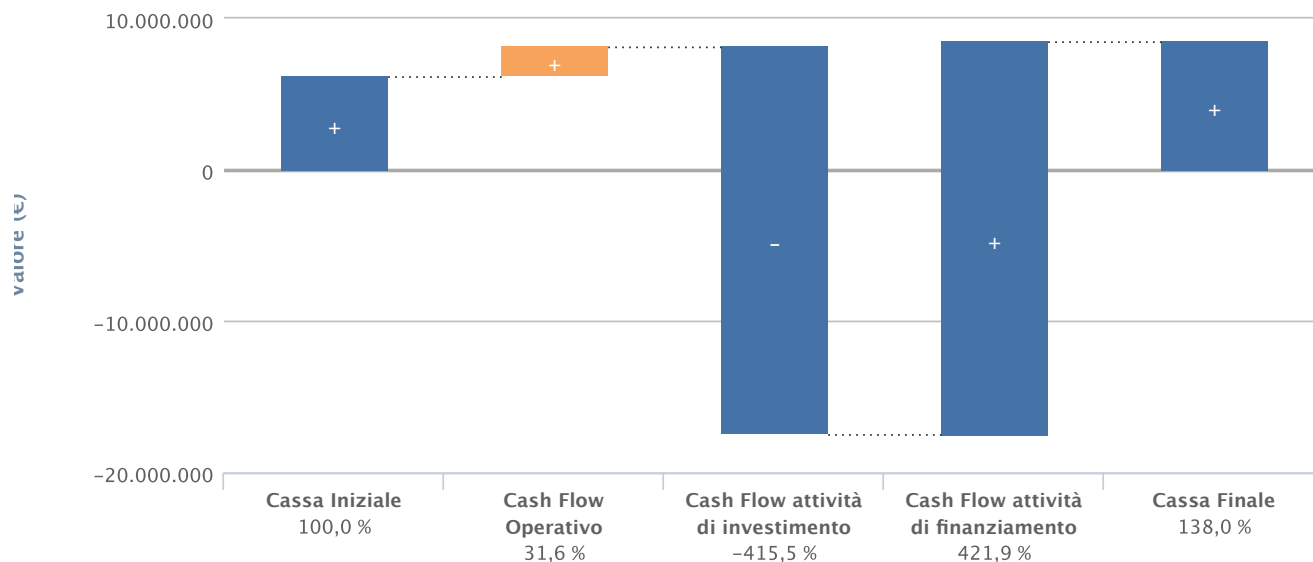
La Variazione Netta di Cassa rispetto al periodo precedente è pari a: **2.341.629 €**; Il rapporto tra la Variazione Netta di Cassa e i Ricavi è pari a: **5,27%**.

L'analisi del circolante operativo mostra che la somma dei giorni crediti commerciali e dei giorni di rotazione delle rimanenze è: **232 gg**.

Il ciclo del circolante (GG Crediti Clienti: **73 gg** + GG Rimanenze: **159 gg** - GG Debiti Fornitori: **176 gg**) è pari a: **56 gg**.

## Equilibrio Finanziario 2020

le percentuali si riferiscono alla Cassa Iniziale pari a 6.168.482  
Variazione Netta di Cassa: 2.341.629 (38,0 %)



Per l'analisi approfondita visualizza la [Presentazione Approfondita Leanus](#) dal menu Presentazione.

## Break-Even

Il Break-Even sull'EBIT (ovvero il valore dei Ricavi che consente di azzerare l'EBIT) è pari a **55.112.922 €** e superiore ai ricavi del periodo. Il margine di sicurezza è pertanto pari a **-24,00%**

## Codice della Crisi, Fascia MCC, KPI e Score

Secondo quanto previsto dal Codice della Crisi l'impresa è in linea con **5** su **6** indicatori (Non previsto per Grandi Imprese e Corporate).

Secondo quanto previsto dal Rating Fondo di Garanzia MCC, la probabilità di default è pari a: **1,02%**.

La Classe di Valutazione MCC del Modulo Economico Finanziario è: **F4**. (F1 = Max; F11 = Min)

Il Rating Fondo di Garanzia MCC del MedioCredito Centrale (valutazione finale): **FASCIA "2"**. (Centrale Rischi non analizzata)

KPI Generali e Obiettivi Raggiunti: **6 / 15** (40,00%).

KPI Settoriali Raggiunti: **5 / 15** (33,33%).

Il Leanus Score è **"Discreto"** e pari a **4,42** (40 = Max; -40 = Min).

## Capacità di Indebitamento e Fido

La capacità teorica di indebitamento incrementale sostenibile è pari a **11.061.000 €**.

Fido consigliato a breve termine: **551.000 €**.

Si consiglia di rivalutare la capacità di indebitamento e fido sulla base delle simulazioni prospettiche (clicca [qui](#) per elaborare il business plan).

## Valutazione Prospettica

L'Indicatore di Resilienza, che indica la capacità dell'impresa di reagire a condizioni di mercato avverse è: **Alto**.

Per elaborare il Business Plan Annuale o Mensile e/o visualizzare gli effetti delle valutazioni prospettiche clicca [qui](#).

## Punti di Forza

Tenendo conto del modello di riclassificazione adottato, l'analisi automatica ha messo in evidenza i seguenti punti di forza riferiti al periodo 12/2020:

- La variazione dell'ebitda è pari a **37,71%** rispetto al periodo precedente;
- L'utile, pari a **2.572.891 €**, ha incrementato il Patrimonio Netto (**39.974.432 €**) del **6,88 %**

- La liquidità disponibile, pari a **8.510.111 €** è pari al **19,17%** rispetto ai Ricavi;
- L'impresa ha generato un cash flow operativo positivo pari a **1.949.795 €**.
- Il tempo medio di pagamento dei Fornitori è pari a **176 gg**.
- Nell'ipotesi che i debiti finanziari unitamente a interessi siano restituiti in **3** periodi, il Leanus DSCR pari a **10,510** risulta superiore ai criteri di accettazione da parte del sistema bancario.

## Punti di Attenzione

Tenendo conto del modello di riclassificazione adottato, l'analisi automatica ha messo in evidenza i seguenti punti di attenzione riferiti al periodo 12/2020:

- L'impresa è soggetta a **Obbligo di Controllo o Revisione** (Art. 2477 Comma 3; per le SRL l'obbligo è previsto a partire dai bilanci 2022, approvati nel 2023).
- L'impresa ha effettuato operazioni attive con altre società del gruppo pari a **17.589.999 €**.
- L'impresa ha effettuato operazioni passive con altre società del gruppo pari a **4.743.216 €**.
- E' stato individuato un probabile utilizzo di strumenti di finanza alternativa pari a **11.873.080 €**.
- Oneri Finanziari pari a **1.212.596 € (82,49%** dei Debiti Finanziari Medi).
- E' stata individuata una probabile variazione o rivalutazione di attivi patrimoniali. Verificare il Cash Flow Attività Investimento.
- Potrebbe essere necessaria una valutazione approfondita della Variazione delle Rimanenze pari a **701.834 €**.
- Il Break-Even sull'EBIT (ovvero il valore dei Ricavi che consente di azzerare l'EBIT) è pari a **55.112.922 €** e superiore ai ricavi del periodo. Il margine di sicurezza è pari a **-24,00%**

## Punti di Debolezza

Tenendo conto del modello di riclassificazione adottato, l'analisi automatica ha messo in evidenza i seguenti punti di debolezza riferiti al periodo 12/2020:

- I ricavi dell'ultimo periodo preso in esame sono pari a **44.392.488 €** e sono in calo del **-15,29%** rispetto al periodo precedente;
- Il margine di contribuzione è pari a **12.780.887 € (28,79%)** ed è in calo rispetto al periodo precedente **(-1,92%)**;
- Nel periodo l'impresa ha incrementato l'indebitamento finanziario di **2.940.000 €**.
- Le rimanenze ruotano con un tempo medio pari a **159 gg**. Verificare la coerenza con la tipologia di attività aziendale.

## Approfondimenti consigliati

Utilizzare le funzionalità Leanus per effettuare le elaborazioni di seguito indicate:

- Ricerca e selezione Benchmark
- Elaborazione Benchmark
- Business Plan (Annuale/Mensile)
- Analisi Centrale Rischi
- Rating Fondo di Garanzia Medio Credito Centrale (Fascia MCC)

## Principali Dati Contabili (riferiti agli ultimi 3 esercizi se disponibili)

Se i dati contabili utilizzati come input di ciascun periodo sono contabilmente errati o non contengono tutti i dettagli necessari per completare il modello di analisi gestionale (Conto Economico, Stato Patrimoniale Fonti-Impieghi, Rendiconto Finanziario), la data è mostrata in rosso (Es. **12/2018**)

| Conto Economico (Euro)                   |                                                                                     |       |                                                                                      |       | Periodi Elaborati: 6                                                                  |       |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Mese / Anno                              | 12/2018                                                                             |       | 12/2019                                                                              |       | 12/2020                                                                               |       |
| Equilibrio Economico                     |  |       |  |       |  |       |
|                                          | Totale                                                                              | %     | Totale                                                                               | %     | Totale                                                                                | %     |
| Valore della Produzione                  | 70.800.748                                                                          | 114,3 | 59.049.886                                                                           | 112,7 | 52.328.299                                                                            | 117,9 |
| Ricavi                                   | 61.919.672                                                                          | 100,0 | 52.407.395                                                                           | 100,0 | 44.392.488                                                                            | 100,0 |
| Valore Aggiunto su Consumi               | 27.462.595                                                                          | 44,4  | 23.737.554                                                                           | 45,3  | 21.685.616                                                                            | 48,8  |
| Margine di Contribuzione                 | 15.750.608                                                                          | 25,4  | 13.030.917                                                                           | 24,9  | 12.780.887                                                                            | 28,8  |
| EBITDA                                   | -2.544.214                                                                          | -4,1  | -4.955.351                                                                           | -9,5  | -3.086.483                                                                            | -7,0  |
| Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord. | -25.975.478                                                                         | -42,0 | -6.538.896                                                                           | -12,5 | 1.230.381                                                                             | 2,8   |
| Utile/Perdita                            | -26.568.100                                                                         | -42,9 | -3.131.887                                                                           | -6,0  | 2.572.891                                                                             | 5,8   |

| Stato Patrimoniale (Euro) |                                                                                   |       |                                                                                    |       |                                                                                     |       |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Mese / Anno               | 12/2018                                                                           |       | 12/2019                                                                            |       | 12/2020                                                                             |       |
| Equilibrio Patrimoniale   |  |       |  |       |  |       |
|                           | Totale                                                                            | %     | Totale                                                                             | %     | Totale                                                                              | %     |
| Liquidità                 | 5.015.176                                                                         | 4,6   | 6.168.482                                                                          | 8,0   | 8.510.111                                                                           | 7,5   |
| Crediti Clienti           | 11.784.392                                                                        | 10,8  | 11.109.270                                                                         | 14,5  | 8.881.604                                                                           | 7,8   |
| Rimanenze                 | 10.698.927                                                                        | 9,8   | 9.305.727                                                                          | 12,1  | 10.007.563                                                                          | 8,8   |
| Altri Crediti             | 8.425.099                                                                         | 7,7   | 13.904.113                                                                         | 18,1  | 22.354.126                                                                          | 19,6  |
| Immobilizzazioni Nette    | 73.613.734                                                                        | 67,2  | 36.358.761                                                                         | 47,3  | 64.081.354                                                                          | 56,3  |
| Totale Attivo             | 109.537.328                                                                       | 100,0 | 76.846.353                                                                         | 100,0 | 113.834.758                                                                         | 100,0 |
| Debiti Fornitori          | 11.614.942                                                                        | 10,6  | 11.114.612                                                                         | 14,5  | 16.064.540                                                                          | 14,1  |
| Altri Debiti              | 61.228.872                                                                        | 55,9  | 47.383.218                                                                         | 61,7  | 50.374.817                                                                          | 44,3  |
| Fondi                     | 44.244.378                                                                        | 40,4  | 4.031.274                                                                          | 5,2   | 4.480.969                                                                           | 3,9   |
| Debiti Finanziari         | 0                                                                                 | 0     | 0                                                                                  | 0     | 2.940.000                                                                           | 2,6   |
| Patrimonio Netto          | -7.550.864                                                                        | -6,9  | 14.317.249                                                                         | 18,6  | 39.974.432                                                                          | 35,1  |
| Totale Passivo            | 109.537.328                                                                       | 100,0 | 76.846.353                                                                         | 100,0 | 113.834.758                                                                         | 100,0 |

| Rendiconto Finanziario (Euro)           |                                                                                   |          |                                                                                    |          |                                                                                     |          |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Mese / Anno                             | 12/2018                                                                           |          | 12/2019                                                                            |          | 12/2020                                                                             |          |
| Equilibrio Finanziario                  |  |          |  |          |  |          |
|                                         | Totale                                                                            | %        | Totale                                                                             | %        | Totale                                                                              | %        |
| Cash Flow Capitale Circolante Operativo | 4.629.401                                                                         | 461,9    | 2.560.540                                                                          | 222,0    | 6.958.514                                                                           | 297,2    |
| Cash Flow Operativo                     | 87.027.495                                                                        | 8.684,1  | -56.977.232                                                                        | -4.940,3 | 1.949.795                                                                           | 83,3     |
| Cash Flow attività di investimento      | -80.607.690                                                                       | -8.043,5 | 33.130.538                                                                         | 2.872,7  | -25.632.458                                                                         | -1.094,6 |
| Variazione Debiti Finanziari            | -5.417.660                                                                        | -540,6   | 0                                                                                  | 0        | 2.940.000                                                                           | 125,6    |
| Variazione Patrimonio Netto             | -1                                                                                | -0,0     | 25.000.000                                                                         | 2.167,7  | 23.084.292                                                                          | 985,8    |
| Variazione Netta di Cassa               | 1.002.144                                                                         | 100,0    | 1.153.306                                                                          | 100,0    | 2.341.629                                                                           | 100,0    |

| Indici Bilancio (Euro)                   |                     |           |          |
|------------------------------------------|---------------------|-----------|----------|
| Mese / Anno                              | 12/2018             | 12/2019   | 12/2020  |
|                                          | Totale              | Totale    | Totale   |
| Leanus® Score - Giudizio                 | Default Probabile** | Critico   | Discreto |
| Variazione Ricavi                        | 1,40 %              | -15,36 %  | -15,29 % |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | -44,25 %            | -133,66 % | -8,97 %  |
| Redditività del Capitale Netto (ROE)     | NOK                 | -21,87 %  | 6,44 %   |
| PFN/EBITDA                               | NOK                 | NOK       | NOK      |
| Giorni Crediti Commerciali (gg)          | 69                  | 77        | 73       |
| Giorni Debiti Commerciali (gg)           | 90                  | 104       | 176      |
| Giorni Rimanenze su Consumi (gg)         | 112                 | 117       | 159      |
| Giorni Rimanenze su Ricavi (gg)          | 63                  | 64        | 82       |

## Scheda Impresa

Tipologia di Impresa: **Grande Impresa** (la definizione tiene conto solo dei parametri dimensionali)

Denominazione: **UTIL INDUSTRIES S.P.A.**

Codice Fiscale: **03765350966** - Partita IVA: **03765350966**

CCIAA: **TO**; N. REA: **999070**

Settore MCC: **Industria**

Codice SAE: **430 - Imprese produttive**

Codice RAE: **353 - Accessori e pezzi di ricambio per autoveicoli**

Codice NACE: **29.32 - ATTIVITA' MANIFATTURIERE - Fabbricazione di altre parti ed accessori per autoveicoli**

Codice SIC: **3714 - Manufacturing - Motor Vehicle Parts and Accessories**

Codice Ateco: **293209 - Fabbricazione di altre parti ed accessori per autoveicoli e loro motori nca**

Per visualizzare o aggiornare i dati relativi a Soci, Partecipazioni, Titolari Effettivi, Esponenti e Cariche ed Eventi Negativi, effettua la Richiesta su Leanus e genera nuovamente il Report

## Soci

Ultima Richiesta: **30/11/2021** (aggiornato oggi)

- (S) DEA CAPITAL ALTERNATIVE FUNDS SGR S.P.A., 05520520965, **70%**
- (E) ALFIERI ASSOCIATED INVESTORS SERVICOS DE CONSULTORIA SA **12.52%**
- (P) RANGONI FRANCESCO, RNGFNC44H27C618T, **10.78%**
- (P) FINESSI OSCAR, FNSSCR54S01A806L, **2.29%**
- (P) DEGENNARO FRANCESCO, DGNFNC43D23A669A, **1.36%**
- (P) PASSARELLA DAVIDE, PSSDVD64M16L219K, **1%**
- (P) CUSUMANO FABRIZIO, CSMFRZ74S09L719B, **1%**
- (P) PRESTIFILIPPO MARIO GIUSEPPE, PRSMGS60E12C342V, **0.75%**
- (P) MILANESE GILBERTO, MLNGBR50T02L219M, **0.29%**

## Partecipazioni

Ultima Richiesta: **30/11/2021** (aggiornato oggi)

- (S) PER.FORM - SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA, 01067750057, **0.13%**
- (S) CONSORZIO MULTISETTORIALE PIEMONTESE, 97511480010

## Titolari Effettivi

Ultima Richiesta: **30/11/2021** (aggiornato oggi)

- (P) BERTONI FERNANDO, BRTFNN67M09Z600P
- (S) DEA CAPITAL ALTERNATIVE FUNDS SGR S.P.A., 05520520965, Quota cumulata: **169.99%**, Quota indiretta: **99.99%**

## Esponenti e Cariche

Ultima Richiesta: **30/11/2021** (aggiornato oggi)

- (S) PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. IN BREVE PWC, 12979880155  
Cariche Societarie: **SOCIETA' DI REVISIONE**
- (P) SPADA ROBERTO, SPDRRT63P25D205F  
Cariche Societarie: **PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE**
- (P) PROSERPIO CRISTIANO, PRSCST75R14F205Y  
Cariche Societarie: **SINDACO EFFETTIVO**
- (P) BERTONI FERNANDO, BRTFNN67M09Z600P  
Cariche Societarie: **AMMINISTRATORE DELEGATO, PRESIDENTE CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE, CONSIGLIERE**
- (P) BETTONI STEFANIA, BTTSFN69B43B157F  
Cariche Societarie: **SINDACO SUPPLENTE**
- (P) GORI FRANCESCO, GROFNC52E15D612C  
Cariche Societarie: **CONSIGLIERE**
- (P) ZOANI LUCA, ZNOLCU77S26F205D  
Cariche Societarie: **SINDACO EFFETTIVO**
- (P) RIZZI MARCO, RZZMRC79A29F205V  
Cariche Societarie: **CONSIGLIERE, PROCURATORE SPECIALE**
- (P) SACCHI PAOLA, SCCPLA69T56L21VT  
Cariche Societarie: **PROCURATORE SPECIALE**
- (P) PINTORE MATTEO, PNTMTT77B12E281S  
Cariche Societarie: **PROCURATORE SPECIALE**
- (P) GNECCO FABRIZIO, GNCFRZ75L26D969J  
Cariche Societarie: **SINDACO SUPPLENTE**

## Eventi Negativi

Ultima Richiesta: **30/11/2021** (aggiornato oggi)

- Protesti: **NO**
- Pregiudizievoli: **NO**

- \*Procedure: **SI**
- Crisi: **NO**
- \*CIGS: **SI**

## Note Metodologiche e Allegati

Il Report automatico Leanus è elaborato automaticamente e tiene conto della riclassificazione di:

- Conto Economico a Valore Aggiunto e Margine di Contribuzione
- Stato Patrimoniale a Fonti e Impieghi

Sulla base di tali schemi riclassificati, laddove le informazioni sono sufficienti, Leanus elabora:

- Rendiconto Finanziario (metodo indiretto)
- Indici di Bilancio
- KPI Generali e Settoriali
- leanus Score
- DSCR
- Analisi Grafica

**Le principali caratteristiche del modello di riclassificazione standard dei bilanci civilistici sono:**

- Totale Ricavi del Conto Economico coincidenti con la voce A1. Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni.  
La voce A5. Altri Ricavi è riclassificata in "Saldo/Oneri Ricavi diversi di gestione"
- Totale Debiti Finanziari dello Stato Patrimoniale a Fonti e Impieghi coincidenti con le voci D4. Debiti verso Banche + D1. Debiti per obbligazioni + D2. Debiti per obbligazioni convertibili  
La voce D5. Debiti verso altri Finanziatori è riclassificata in "Altri Debiti"

Fare riferimento all'Allegato "Modello di Riclassificazione" per visualizzare il dettaglio della riclassificazione.

**Le seguenti analisi, se presenti, sono state realizzate sulla base della riclassificazione dello schema di bilancio civilistico:**

- Indicatori della Crisi di Impresa
- Rating Fondo di Garanzia del Medio Credito Centrale (modulo Andamentale Economico Finanziario)
- Rendiconto Finanziario OIC

Nel caso di utilizzo di fonti non ufficiali o non standard potrebbe essere necessario effettuare la riclassificazione manuale della fonte sullo schema civilistico attraverso il menu: Fonte e Riclassificazione/Riclassificazione Fonte su schema civilistico

Per approfondimenti [clicca qui](#) per accedere all'analisi Leanus.

## Modello di Riclassificazione

Fonte Principale (Bilancio o situazione contabile di input)

|                                                          | 12/2015    | 12/2016    | 12/2017    | 12/2018    | 12/2019   | 12/2020   | Riclassificazione Gestionale |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|------------------------------|
| A. CREDITI VERSO SOCI                                    | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         | Altri Crediti (stesso segno) |
| Parte richiamata                                         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.I.1. Impianti /ampliamento                             | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.I.2. Ricerca e sviluppo                                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| di cui: Avviamento                                       | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.I.6. Immobilizzazioni in corso e acconti               | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| Fondo ammortamento                                       | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| di cui: Beni materiali concessi in locazione finanziaria | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| Fondo ammortamento                                       | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.III.1.b. In imprese Collegate                          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.III.1.c. In imprese Controllanti                       | 0          | 0          | 46.406     | 0          | 0         | 0         |                              |
| di cui: esigibili entro l'esercizio successivo           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.III.2.a. In imprese Controllate                        | 0          | 0          | 0          | 50.056.225 | 0         | 0         |                              |
| di cui: esigibili entro l'esercizio successivo           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.III.2.b. In imprese Collegate                          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| di cui: esigibili entro l'esercizio successivo           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.III.2.c. In imprese Controllanti                       | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| di cui: esigibili entro l'esercizio successivo           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| B.III.3. Altri titoli                                    | 0          | 0          | 0          | 46.406     | 29.406    | 21.406    |                              |
| Azioni proprie                                           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| Valore nominale                                          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| C.I.5. Acconti                                           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo           | 36.343.763 | 36.050.428 | 29.172.467 | 5.130.872  | 9.919.045 | 9.893.617 |                              |
| C.II.3. Collegate                                        | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         | Altri Crediti (stesso segno) |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| C.II.4. Controllanti                                     | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         | Altri Crediti (stesso segno) |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| C.III. ATTIVITA' FINANZIARIE                             | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         | Altri Crediti (stesso segno) |
| C.III.1. In imprese Controllate                          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| C.III.2. In imprese Collegate                            | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| C.III.3. In imprese Controllanti                         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| C.III.4. Altre partecipazioni                            | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| Azioni proprie                                           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| Valore nominale                                          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |
| C.III.6. Altri titoli                                    | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         |                              |



|                                                                                                 | 12/2015     | 12/2016     | 12/2017     | 12/2018     | 12/2019    | 12/2020     | Riclassificazione Gestionale                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.IV.2. Assegni                                                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: disaggio su prestiti                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: Versamenti soci in c/capitale                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: Versamenti in c/futuro aumento di capitale                                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: Versamenti in c/capitale                                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: Versamenti a copertura perdite                                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| A.III. Riserva rivalutazione                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| Riserva azioni proprie                                                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| A.V. Riserva statutaria                                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| Acconto dividendi                                                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| Copertura parziale perdita di esercizio                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| B.1. Per quiescenza e obblighi simili                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: per imposte differite                                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 55.475.654  | 54.228.971  | 40.812.539  | 341.853     | 38.378.108 | 34.565.934  |                                                                                            |
| D.1. Debiti per obbligazioni                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | *Debiti Finanziari Totali (stesso segno)<br>[entra nel calcolo TOTALE - MLT = BREVE]       |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | *di cui Debiti Finanziari a MLT (stesso segno)<br>[entra nel calcolo TOTALE - MLT = BREVE] |
| D.2. Debiti per obbligazioni convertibili                                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | *Debiti Finanziari Totali (stesso segno)<br>[entra nel calcolo TOTALE - MLT = BREVE]       |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | *di cui Debiti Finanziari a MLT (stesso segno)<br>[entra nel calcolo TOTALE - MLT = BREVE] |
| D.6. Acconti / Anticipi                                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 76.000     | 124.000     | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 76.000     | 124.000     |                                                                                            |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.8. Debiti da titoli di credito                                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 118.707     | 936.774    | 0           |                                                                                            |
| D.10. Debiti verso collegate                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.11. Debiti verso controllanti                                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 223.146     | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: aggio su prestiti                                                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| A.2. + A.3. Totale variazioni (+/-)                                                             | 844.071     | -128.147    | 433.235     | -153.993    | -1.013.991 | 1.125.829   |                                                                                            |
| A.3. Variazione dei lavori in corso (+/-)                                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | -192.994   | 0           | Variazione Rimanenze (stesso segno)                                                        |
| contributi in conto esercizio                                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| B.9.c.d.e. Costi generali del personale                                                         | 868.291     | 896.771     | 944.818     | 1.019.058   | 1.981.665  | 2.183.198   |                                                                                            |
| B.9.d. Quiescenza                                                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Costi Fissi di Produzione (segno opposto)                                                  |
| B.10.a.b.c. Ammortamenti e sval.ni Immobilizzazioni                                             | 5.063.288   | 4.664.247   | 4.244.542   | 4.679.221   | 4.857.854  | 0           |                                                                                            |
| B.12. Accantonamenti per rischi                                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Accantonamenti (segno opposto)                                                             |
| B.13. Altri accantonamenti                                                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Accantonamenti (segno opposto)                                                             |
| C.15. Proventi da partecipazioni                                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: verso controllanti, collegate, controllate e sottoposte al controllo delle controllanti | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| C.16.a. Da crediti immobilizzati                                                                | 0           | 1.698.143   | 1.758.750   | 2.109.986   | 1.288.078  | 0           |                                                                                            |
| di cui: verso controllanti, collegate, controllate e sottoposte al controllo delle controllanti | 0           | 1.698.143   | 1.758.750   | 2.109.986   | 1.288.078  | 0           |                                                                                            |
| C.16.b.c. Prov. fin da titoli imm./circ                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| C.16.b. Da titoli immobilizzati                                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| C.16.c. Da titoli circolante                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.18. Rivalutazioni                                                                             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Gestione Finanziaria (stesso segno)                                                        |
| D.18.a. di partecipazioni                                                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.18.b. di altre immobilizzazioni finanziarie                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.18.c. di titoli                                                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.19.b. di altre immobilizzazioni finanziarie                                                   | 0           | 0           | 0           | 25.130.318  | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.19.c. di titoli                                                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: plusvalenze                                                                             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 69.000      |                                                                                            |
| di cui: minusvalenze                                                                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| Prov. (oneri) da adesione al regime di trasparenza fiscale                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| Dipendenti                                                                                      | 382         | 366         | 355         | 357         | 347        | 330         | *Numero dipendenti (stesso segno)                                                          |
| B.III.1.d. In imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| B.III.2.d. In imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: esigibili entro l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| B.III.4. Strumenti finanziari derivati attivi                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Rimanenze Finali (stesso segno)                                                            |
| C.II.5. Imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Altri Crediti (stesso segno)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| C.III.3. bis In imprese sottoposte al controllo delle controllanti                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| C.III.5. Strumenti finanziari derivati attivi                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| C.III.7. Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                        | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di cui: Riserva da conguaglio utili in corso                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| A.VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| A.X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio (+/-)                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| B.3. Strumenti finanziari derivati passivi                                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.11.bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                        | 0           | 0           | 0           | 0           | 4.000.000  | 3.250.000   | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 4.000.000  | 3.250.000   |                                                                                            |
| da imprese controllanti                                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 57.370     | 83.263      |                                                                                            |
| D.18.d. di strumenti finanziari derivati                                                        | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| D.19.d. di strumenti finanziari derivati                                                        | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| Imposte relative a esercizi precedenti                                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| Imposte differite e anticipate (+/-)                                                            | 0           | -1.043.786  | -579.438    | -71.406     | -634.520   | -634.662    |                                                                                            |
| Crediti per Imposte Anticipate                                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |                                                                                            |
| TOTALE ATTIVO                                                                                   | 118.430.440 | 111.872.913 | 104.307.237 | 109.537.328 | 76.846.353 | 113.834.758 |                                                                                            |
| B. IMMOBILIZZAZIONI                                                                             | 20.171.129  | 19.188.682  | 20.728.481  | 73.613.734  | 36.358.761 | 64.081.354  |                                                                                            |
| B.I. IMMATERIALI                                                                                | 151.876     | 178.426     | 152.590     | 168.146     | 200.621    | 10.309.326  | Immobilizzazioni Immateriali (stesso segno)                                                |
| B.I.3. Brevetti                                                                                 | 43.116      | 93.215      | 75.280      | 49.106      | 54.955     | 70.378      |                                                                                            |
| B.I.4. Concessioni / licenze                                                                    | 100.531     | 81.096      | 77.310      | 104.160     | 98.899     | 10.192.181  |                                                                                            |

|                                                  | 12/2015     | 12/2016     | 12/2017     | 12/2018     | 12/2019     | 12/2020     | Riclassificazione Gestionale                                                               |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.I.5. Avviamento / Differenza di consolidamento | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |                                                                                            |
| B.I.7. Altre                                     | 8.229       | 4.115       | 0           | 14.880      | 46.767      | 46.767      |                                                                                            |
| B.II. MATERIALI                                  | 19.911.733  | 18.445.314  | 19.510.949  | 19.819.921  | 19.449.510  | 37.071.741  | Immobilizzazioni Materiali (stesso segno)                                                  |
| B.II.1. Terreni e fabbricati                     | 10.394.018  | 9.882.815   | 9.461.659   | 8.991.693   | 8.427.493   | 8.546.688   |                                                                                            |
| B.II.2. Impianti                                 | 5.865.350   | 4.810.105   | 5.087.615   | 5.173.235   | 7.105.798   | 19.173.831  |                                                                                            |
| B.II.3. Attrezzature industriali e commerciali   | 3.150.837   | 3.186.565   | 3.592.749   | 3.618.444   | 3.211.126   | 4.421.316   |                                                                                            |
| B.II.4. Altri beni                               | 217.579     | 169.502     | 233.206     | 252.923     | 258.861     | 430.248     |                                                                                            |
| B.II.5. Immobilizzazioni in corso e acconti      | 283.949     | 396.327     | 1.135.720   | 1.783.626   | 446.232     | 4.499.658   |                                                                                            |
| B.III. FINANZIARIE                               | 107.520     | 564.942     | 1.064.942   | 53.625.667  | 16.708.630  | 16.700.287  | Immobilizzazioni Finanziarie (stesso segno)                                                |
| B.III.1. Partecipazioni                          | 89.268      | 546.690     | 1.046.690   | 3.500.284   | 16.647.615  | 16.647.615  |                                                                                            |
| B.III.1.a. In imprese Controllate                | 0           | 500.000     | 1.000.000   | 3.500.000   | 16.647.331  | 16.647.331  |                                                                                            |
| B.III.1.d.bis Altre                              | 89.268      | 46.690      | 284         | 284         | 284         | 284         |                                                                                            |
| B.III.2. Crediti                                 | 18.252      | 18.252      | 18.252      | 50.078.977  | 31.609      | 31.266      |                                                                                            |
| B.III.2.d.bis Altri                              | 18.252      | 18.252      | 18.252      | 22.752      | 31.609      | 31.266      |                                                                                            |
| di cui: esigibili entro l'esercizio successivo   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |                                                                                            |
| C. CIRCOLANTE                                    | 98.074.623  | 92.465.508  | 83.338.052  | 35.663.888  | 40.286.210  | 49.503.718  |                                                                                            |
| C.I. RIMANENZE                                   | 9.974.504   | 10.299.749  | 10.960.357  | 10.698.927  | 9.305.727   | 10.007.563  | Rimanenze Finali (stesso segno)                                                            |
| C.I.1. Materie Prime                             | 3.954.836   | 4.408.229   | 4.635.601   | 4.528.166   | 4.148.956   | 3.724.962   |                                                                                            |
| C.I.2. Prodotti in corso di lavorazione          | 307.612     | 261.982     | 59.755      | 124.355     | 100.569     | 75.365      |                                                                                            |
| C.I.3. Lavori in corso                           | 874.715     | 714.686     | 1.188.024   | 1.027.643   | 834.649     | 1.734.205   |                                                                                            |
| C.I.4. Prodotti finiti e merci                   | 4.837.341   | 4.914.852   | 5.076.977   | 5.018.763   | 4.221.553   | 4.473.031   |                                                                                            |
| C.II. CREDITI                                    | 82.330.258  | 75.369.774  | 68.364.663  | 19.949.785  | 24.812.001  | 30.986.044  | *Crediti Totali Abbreviato (stesso segno)                                                  |
| C.II.1. Clienti                                  | 11.256.816  | 15.441.426  | 14.668.456  | 11.784.392  | 11.109.270  | 8.881.604   | Crediti Clienti (stesso segno)                                                             |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |                                                                                            |
| C.II.2. Controllate                              | 67.417.447  | 57.341.506  | 51.032.911  | 5.130.872   | 11.705.673  | 17.589.999  | Altri Crediti (stesso segno)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo   | 36.288.417  | 36.050.428  | 29.172.467  | 5.130.872   | 9.919.045   | 9.893.617   |                                                                                            |
| C.II.5.bis Crediti Tributari                     | 1.808.066   | 650.680     | 1.483.694   | 1.255.501   | 1.056.285   | 1.597.992   | Altri Crediti (stesso segno)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |                                                                                            |
| C.II.5.ter Crediti per Imposte anticipate        | 1.279.864   | 1.622.790   | 898.849     | 1.445.417   | 481.874     | 2.538.485   | Altri Crediti (stesso segno)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo   | 55.346      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |                                                                                            |
| C.II.5.querter Altri                             | 568.065     | 313.372     | 280.753     | 333.603     | 458.899     | 377.964     | Altri Crediti (stesso segno)                                                               |
| C.IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE                     | 5.769.861   | 6.795.985   | 4.013.032   | 5.015.176   | 6.168.482   | 8.510.111   | Liquidità (segno opposto)                                                                  |
| C.IV.1. Depositi bancari                         | 5.749.386   | 6.776.291   | 3.997.438   | 4.995.305   | 6.149.830   | 8.492.172   |                                                                                            |
| C.IV.3. Danaro in cassa                          | 20.475      | 19.694      | 15.594      | 19.871      | 18.652      | 17.939      |                                                                                            |
| D. RATEI E RISCONTI                              | 184.688     | 218.723     | 240.704     | 259.706     | 201.382     | 249.686     | Altri Crediti (stesso segno)                                                               |
| TOTALE PASSIVO                                   | 118.430.440 | 111.872.913 | 104.307.237 | 109.537.328 | 76.846.353  | 113.834.758 |                                                                                            |
| A. PATRIMONIO NETTO (+)                          | 8.482.942   | 12.578.668  | 19.017.237  | -7.550.864  | 14.317.249  | 39.974.432  |                                                                                            |
| A.I. Capitale sociale                            | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   | Capitale Sociale (stesso segno)                                                            |
| A.II. Riserva sovrapprezzo                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| A.IV. Riserva legale                             | 0           | 83.538      | 288.324     | 288.324     | 288.324     | 288.324     | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| A.VI. Altre riserve                              | 11.612.603  | 11.612.601  | 11.612.601  | 12.991.131  | 37.991.131  | 59.696.892  | Riserve (stesso segno)                                                                     |
| A.VIII. Utili / Perdite a nuovo (+)              | -5.870.412  | -4.283.200  | -392.256    | 4.667.781   | -21.900.319 | -23.653.675 | Utile Esercizi Precedenti (stesso segno)                                                   |
| A.IX. Utili / Perdite d'esercizio (+)            | 1.670.751   | 4.095.729   | 6.438.568   | -26.568.100 | -3.131.887  | 2.572.891   |                                                                                            |
| B. FONDO RISCHI                                  | 25.370.019  | 20.406.317  | 15.807.064  | 41.114.861  | 1.206.573   | 2.025.522   | Fondi (segno opposto)                                                                      |
| B.2. Per Imposte                                 | 3.127.187   | 2.426.328   | 1.122.948   | 1.598.109   | 47          | 1.421.996   |                                                                                            |
| B.4. Altri                                       | 22.242.832  | 17.979.989  | 14.684.116  | 39.516.752  | 1.206.526   | 603.526     |                                                                                            |
| C. TFR                                           | 3.999.657   | 3.578.403   | 3.473.017   | 3.129.517   | 2.824.701   | 2.455.447   | Fondi (segno opposto)                                                                      |
| D. DEBITI                                        | 80.567.697  | 74.344.226  | 65.148.868  | 71.131.762  | 58.319.803  | 68.249.587  | *Debiti Totali Abbreviato (stesso segno)                                                   |
| D.3. Debiti vs Soci per finanziamento            | 0           | 0           | 34.006.727  | 54.943.730  | 33.365.334  | 28.365.334  | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0           | 0           | 31.240.158  | 0           | 33.365.334  | 28.365.334  |                                                                                            |
| D.4. Debiti verso Banche                         | 14.181.775  | 4.681.775   | 5.417.660   | 0           | 0           | 2.940.000   | *Debiti Finanziari Totali (stesso segno)<br>[entra nel calcolo TOTALE - MLT = BREVE]       |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 2.826.600   | *di cui Debiti Finanziari a MLT (stesso segno)<br>[entra nel calcolo TOTALE - MLT = BREVE] |
| D.5. Debiti verso altri finanziatori             | 55.475.654  | 56.431.253  | 10.241.210  | 0           | 4.688.529   | 11.873.080  | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| di cui: esigibili oltre l'esercizio successivo   | 55.475.654  | 54.228.971  | 9.572.381   | 0           | 0           | 0           |                                                                                            |
| D.7. Debiti verso Fornitori                      | 6.649.751   | 8.013.298   | 11.285.372  | 11.614.942  | 11.114.612  | 16.064.540  | Debiti Fornitori (segno opposto)                                                           |
| D.9. Debiti verso controllate                    | 573.016     | 579.277     | 146.427     | 118.707     | 944.715     | 1.493.216   | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| D.12. Debiti tributari                           | 1.069.519   | 1.470.615   | 683.755     | 726.231     | 882.648     | 1.395.252   | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| D.13. Debiti verso istituti previdenziali        | 557.997     | 567.178     | 565.927     | 604.686     | 624.834     | 553.552     | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| D.14. Altri debiti                               | 2.059.985   | 2.600.830   | 2.801.790   | 3.123.466   | 2.623.131   | 2.190.613   | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| E. RATEI E RISCONTI                              | 10.125      | 965.299     | 861.051     | 1.712.052   | 178.027     | 1.129.770   | Altri Debiti (segno opposto)                                                               |
| CONTI D'ORDINE                                   | 25.206.628  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | *Conti d'ordine (stesso segno)                                                             |
| A. VALORE DELLA PRODUZIONE (+)                   | 65.907.389  | 65.236.529  | 72.261.812  | 70.800.748  | 59.049.886  | 52.328.299  |                                                                                            |
| A.1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni    | 56.842.270  | 57.988.634  | 61.066.282  | 61.919.672  | 52.407.395  | 44.392.488  | Ricavi (stesso segno)                                                                      |
| A.2. Variazione rimanenze prodotti (+)           | 844.071     | -128.147    | 433.235     | -153.993    | -820.997    | 1.125.829   | Variazione Rimanenze (stesso segno)                                                        |
| A.4. Incrementi delle immobilizzazioni           | 2.083.258   | 1.936.376   | 2.213.172   | 2.087.102   | 1.811.600   | 2.090.135   | Gestione Straordinaria (stesso segno)                                                      |
| A.5. Altri ricavi                                | 6.137.790   | 5.439.666   | 8.549.123   | 6.947.967   | 5.844.882   | 4.719.847   | Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione (stesso segno)                                      |
| B. COSTI DELLA PRODUZIONE (+)                    | 62.650.891  | 60.133.060  | 64.161.905  | 69.558.806  | 62.699.001  | 49.007.783  |                                                                                            |
| B.6. Acquisti                                    | 28.948.467  | 25.766.964  | 31.169.685  | 34.195.649  | 27.276.640  | 23.408.706  | Acquisti (segno opposto)                                                                   |
| B.7. Servizi                                     | 11.033.588  | 11.819.325  | 10.253.983  | 11.711.987  | 10.706.637  | 8.904.729   | Costi Variabili di Produzione (segno opposto)                                              |
| B.8. Godimento beni di terzi                     | 675.389     | 680.217     | 684.376     | 727.836     | 744.479     | 677.796     | Costi Fissi di Produzione (segno opposto)                                                  |
| B.9. Personale                                   | 16.070.669  | 17.394.235  | 17.792.164  | 17.566.986  | 17.241.789  | 15.189.574  |                                                                                            |
| B.9.a. Salari e stipendi                         | 11.428.206  | 12.345.364  | 12.668.602  | 12.486.442  | 11.542.573  | 9.863.828   | Costi Fissi di Produzione (segno opposto)                                                  |
| B.9.b. Oneri sociali                             | 3.774.172   | 4.152.100   | 4.178.744   | 4.061.486   | 3.717.551   | 3.142.548   | Costi Fissi di Produzione (segno opposto)                                                  |
| B.9.c. Trattamento di fine rapporto              | 868.291     | 896.771     | 944.818     | 1.009.058   | 908.033     | 883.830     | Costi Fissi di Produzione (segno opposto)                                                  |
| B.9.e. Altri costi                               | 0           | 0           | 0           | 10.000      | 1.073.632   | 1.299.368   | Costi Fissi di Produzione (segno opposto)                                                  |
| B.10. Ammortamenti e svalutazioni                | 5.093.710   | 4.671.617   | 4.244.542   | 4.903.070   | 4.857.854   | 0           |                                                                                            |
| B.10.a. Ammortamento beni immateriali            | 111.622     | 85.262      | 76.784      | 79.678      | 93.449      | 0           | Ammortamenti (segno opposto)                                                               |
| B.10.b. Ammortamento beni materiali              | 4.951.666   | 4.578.985   | 4.167.758   | 4.599.543   | 4.764.405   | 0           | Ammortamenti (segno opposto)                                                               |
| B.10.c. Svalutazione delle immobilizzazioni      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | Ammortamenti (segno opposto)                                                               |
| B.10.d. Svalutazione dei crediti                 | 30.422      | 7.370       | 0           | 223.849     | 0           | 0           | Svalutazioni (segno opposto)                                                               |
| B.11. Variazione delle materie prime (+)         | 631.540     | -453.393    | -227.372    | 107.435     | 379.210     | 423.995     | Variazione Rimanenze (segno opposto)                                                       |
| B.14. Oneri diversi di gestione                  | 197.528     | 254.095     | 244.527     | 345.843     | 1.492.392   | 402.983     | Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione (segno opposto)                                     |
| C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI                   | 1.533.670   | 75.965      | -1.435.703  | -2.420.182  | 960.889     | -1.413.867  | Gestione Finanziaria (stesso segno)                                                        |
| C.16. Altri proventi                             | 1.559.481   | 1.734.404   | 1.761.620   | 2.211.103   | 2.201.371   | 459.766     |                                                                                            |
| C.16.d. Diversi da precedenti                    | 1.559.481   | 36.261      | 2.870       | 101.117     | 913.293     | 459.766     |                                                                                            |

|                                                                                                 | 12/2015    | 12/2016   | 12/2017    | 12/2018     | 12/2019    | 12/2020   | Riclassificazione Gestionale          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-------------|------------|-----------|---------------------------------------|
| di cui: verso controllanti, collegate, controllate e sottoposte al controllo delle controllanti | 1.558.567  | 0         | 0          | 100.375     | 912.679    | 458.252   |                                       |
| C.17. Oneri finanziari                                                                          | 2.211.980  | 2.003.272 | 1.790.842  | 5.335.017   | 1.445.769  | 1.212.596 | *Oneri Finanziari (segno opposto)     |
| di cui: verso controllanti, collegate, controllate e sottoposte al controllo delle controllanti | 0          | 0         | 0          | 2.994.556   | 223.875    | 429.385   |                                       |
| C.17.bis Utili e perdite su cambi (+/-)                                                         | 2.186.169  | 344.833   | -1.406.481 | 703.732     | 205.287    | -661.037  |                                       |
| D. RETTIFICHE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE (+/-)                                                 | -2.000.000 | 0         | 0          | -25.130.318 | -1.078.181 | 0         |                                       |
| D.19. Svalutazioni                                                                              | 2.000.000  | 0         | 0          | 25.130.318  | 1.078.181  | 0         | Svalutazioni (segno opposto)          |
| D.19.a. di partecipazioni                                                                       | 2.000.000  | 0         | 0          | 0           | 1.078.181  | 0         |                                       |
| PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (+/-)                                                             | -87.786    | 0         | 0          | 0           | 0          | 69.000    | Gestione Straordinaria (stesso segno) |
| Proventi straordinari                                                                           | 187.812    | 0         | 0          | 0           | 0          | 69.000    |                                       |
| Oneri straordinari                                                                              | 275.598    | 0         | 0          | 0           | 0          | 0         |                                       |
| di cui: imposte di esercizi precedenti                                                          | 0          | 0         | 0          | 0           | 0          | 0         |                                       |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE                                                                          | 2.702.382  | 5.179.434 | 6.664.204  | -26.308.558 | -3.766.407 | 1.975.649 |                                       |
| 20. Imposte dell'esercizio                                                                      | 1.031.631  | 1.083.705 | 225.636    | 259.542     | -634.520   | -597.242  | Imposte (segno opposto)               |
| Imposte correnti (+/-)                                                                          | 535.824    | 2.127.491 | 805.074    | 330.948     | 0          | 37.420    |                                       |
| Imposte differite (+/-)                                                                         | 1.419.115  | 0         | 0          | 0           | 0          | 0         |                                       |
| Imposte anticipate (+/-)                                                                        | -923.308   | 0         | 0          | 0           | 0          | 0         |                                       |
| 21. Utile / Perdita dell'esercizio                                                              | 1.670.751  | 4.095.729 | 6.438.568  | -26.568.100 | -3.131.887 | 2.572.891 |                                       |

## Schema Civilistico

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO                                                           |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                     | 12/2015           | 12/2016           | 12/2017           | 12/2018           | 12/2019           | 12/2020           |
|                                                                                     | Totale            | Totale            | Totale            | Totale            | Totale            | Totale            |
| <b>A. CREDITI VERSO SOCI</b>                                                        | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| --> A.1. CREDITI VERSO SOCI di cui: Parte richiamata                                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| --> A.2. CREDITI VERSO SOCI di cui: Parte da Richiamare                             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.I.1. Imp./Ampliamento                                                             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.I.2. Ricerca e Sviluppo                                                           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.I.3. Brevetti                                                                     | 43.116            | 93.215            | 75.280            | 49.106            | 54.955            | 70.378            |
| B.I.4. Concess./licenze                                                             | 100.531           | 81.096            | 77.310            | 104.160           | 98.899            | 10.192.181        |
| B.I.5. Avviamento                                                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.I.6. Imm. in corso/Acc.                                                           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.I.7. Altre                                                                        | 8.229             | 4.115             | 0                 | 14.880            | 46.767            | 46.767            |
| B.I.8. Immobilizzazioni Immateriali (non riconciliate)                              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Fondo amm.to Immob. Immateriali                                                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.I. TOTALE IMMOB. IMMATERIALI                                                      | 151.876           | 178.426           | 152.590           | 168.146           | 200.621           | 10.309.326        |
| B.II.1. Terreni e fabbricati                                                        | 10.394.018        | 9.882.815         | 9.461.659         | 8.991.693         | 8.427.493         | 8.546.688         |
| B.II.2. Impianti                                                                    | 5.865.350         | 4.810.105         | 5.087.615         | 5.173.235         | 7.105.798         | 19.173.831        |
| B.II.3. Attrez. industriali                                                         | 3.150.837         | 3.186.565         | 3.592.749         | 3.618.444         | 3.211.126         | 4.421.316         |
| B.II.4. Altri beni                                                                  | 217.579           | 169.502           | 233.206           | 252.923           | 258.861           | 430.248           |
| B.II.5. Imm. in corso/acconti                                                       | 283.949           | 396.327           | 1.135.720         | 1.783.626         | 446.232           | 4.499.658         |
| B.II.6. Immobilizzazioni Materiali (non riconciliate)                               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Fondo amm.to Immob. Materiali                                                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.II. TOTALE IMMOB. MATERIALI                                                       | 19.911.733        | 18.445.314        | 19.510.949        | 19.819.921        | 19.449.510        | 37.071.741        |
| B.III.1.a. Partecipazioni in Controllate                                            | 0                 | 500.000           | 1.000.000         | 3.500.000         | 16.647.331        | 16.647.331        |
| B.III.1.b. Partecipazioni in Collegate                                              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.1.c. Partecipazioni in Controllanti                                           | 0                 | 0                 | 46.406            | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.1.d. Partecipazioni in Imprese sottoposte al controllo delle Controllanti     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.1.d.bis Partecipazioni in Altre                                               | 89.268            | 46.690            | 284               | 284               | 284               | 284               |
| B.III.1.e. Partecipazioni (non riconciliate)                                        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.1. TOT Partecipazioni                                                         | 89.268            | 546.690           | 1.046.690         | 3.500.284         | 16.647.615        | 16.647.615        |
| B.III.2.a. Crediti VS Controllate.....ENTRO.                                        | 0                 | 0                 | 0                 | 50.056.225        | 0                 | 0                 |
| B.III.2.a. Crediti VS Controllate.....OLTRE.                                        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.a. Crediti VS Controllate                                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 50.056.225        | 0                 | 0                 |
| B.III.2.b. Crediti VS Collegate.....ENTRO.                                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.b. Crediti VS Collegate.....OLTRE.                                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.b. Crediti VS Collegate                                                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.c. Crediti VS Controllanti.....ENTRO.                                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.c. Crediti VS Controllanti.....OLTRE.                                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.c. Crediti VS Controllanti                                                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.d. Crediti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti.....ENTRO. | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.d. Crediti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti.....OLTRE. | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.d. Crediti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.d.bis Crediti VS Altri.....ENTRO.                                           | 18.252            | 18.252            | 18.252            | 22.752            | 31.609            | 31.266            |
| B.III.2.d.bis Crediti VS Altri.....OLTRE.                                           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2.d.bis Crediti VS Altri                                                      | 18.252            | 18.252            | 18.252            | 22.752            | 31.609            | 31.266            |
| CREDITI FIN. (non riconciliati)                                                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.>> CREDITI FIN. A BREVE                                                       | 18.252            | 18.252            | 18.252            | 50.078.977        | 31.609            | 31.266            |
| B.III.>> CREDITI FIN. OLTRE                                                         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.2. TOT CREDITI Imm. Fin.                                                      | 18.252            | 18.252            | 18.252            | 50.078.977        | 31.609            | 31.266            |
| B.III.3. Altri titoli                                                               | 0                 | 0                 | 0                 | 46.406            | 29.406            | 21.406            |
| B.III.4. Strumenti finanziari derivati attivi                                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.4.bis Azioni proprie                                                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| --> Azioni proprie DI CUI: Val nominale                                             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| --> Azioni proprie DI CUI: Altro                                                    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III.5. Immobilizzazioni Finanziarie (non riconciliate)                            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| B.III. TOTALE IMMOB. FINANZIARIE                                                    | 107.520           | 564.942           | 1.064.942         | 53.625.667        | 16.708.630        | 16.700.287        |
| <b>B. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI sep.ind. Di quelle conc. In loc. Finanz.</b>          | <b>20.171.129</b> | <b>19.188.682</b> | <b>20.728.481</b> | <b>73.613.734</b> | <b>36.358.761</b> | <b>64.081.354</b> |
| C.I.1. Materie prime                                                                | 3.954.836         | 4.408.229         | 4.635.601         | 4.528.166         | 4.148.956         | 3.724.962         |
| C.I.2. Prodotti semilav./in corso                                                   | 307.612           | 261.982           | 59.755            | 124.355           | 100.569           | 75.365            |
| C.I.3. Lavori in corso                                                              | 874.715           | 714.686           | 1.188.024         | 1.027.643         | 834.649           | 1.734.205         |
| C.I.4. Prodotti finiti                                                              | 4.837.341         | 4.914.852         | 5.076.977         | 5.018.763         | 4.221.553         | 4.473.031         |
| C.I.5. Acconti                                                                      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| C.I.6. Rimanenze (non riconciliate)                                                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| C.I. TOTALE RIMANENZE                                                               | 9.974.504         | 10.299.749        | 10.960.357        | 10.698.927        | 9.305.727         | 10.007.563        |
| C.I.bis. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI DESTINATE ALLA VENDITA                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| C.II.1. Crediti VS Clienti.....ENTRO.                                               | 11.256.816        | 15.441.426        | 14.668.456        | 11.784.392        | 11.109.270        | 8.881.604         |
| C.II.1. Crediti VS Clienti.....OLTRE.                                               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| C.II.1. Crediti VS Clienti                                                          | 11.256.816        | 15.441.426        | 14.668.456        | 11.784.392        | 11.109.270        | 8.881.604         |
| C.II.2. Crediti VS Controllate.....ENTRO.                                           | 31.129.030        | 21.291.078        | 21.860.444        | 0                 | 1.786.628         | 7.696.382         |
| C.II.2. Crediti VS Controllate.....OLTRE.                                           | 36.288.417        | 36.050.428        | 29.172.467        | 5.130.872         | 9.919.045         | 9.893.617         |
| C.II.2. Crediti VS Controllate                                                      | 67.417.447        | 57.341.506        | 51.032.911        | 5.130.872         | 11.705.673        | 17.589.999        |
| C.II.3. Crediti VS Collegate.....ENTRO.                                             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |

|                                                                                  |             |             |             |             |             |             |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| C.II.3. Crediti VS Collegate.....OLTRE.                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.3. Crediti VS Collegate                                                     | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.4. Crediti VS Controllanti.....ENTRO.                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.4. Crediti VS Controllanti.....OLTRE.                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.4. Crediti VS Controllanti                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.5. Crediti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti.....ENTRO. | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.5. Crediti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti.....OLTRE. | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.5. Crediti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.5.bis Crediti tributari.....ENTRO.                                          | 1.808.066   | 650.680     | 1.483.694   | 1.255.501   | 1.056.285   | 1.597.992   |
| C.II.5.bis Crediti tributari.....OLTRE.                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.5.bis Crediti tributari                                                     | 1.808.066   | 650.680     | 1.483.694   | 1.255.501   | 1.056.285   | 1.597.992   |
| C.II.5.ter Crediti per imposte anticipate.....ENTRO.                             | 1.224.518   | 1.622.790   | 898.849     | 1.445.417   | 481.874     | 2.538.485   |
| C.II.5.ter Crediti per imposte anticipate.....OLTRE.                             | 55.346      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.5.ter Crediti per imposte anticipate                                        | 1.279.864   | 1.622.790   | 898.849     | 1.445.417   | 481.874     | 2.538.485   |
| C.II.5.quer Crediti VS Altri.....ENTRO.                                          | 568.065     | 313.372     | 280.753     | 333.603     | 458.899     | 377.964     |
| C.II.5.quer Crediti VS Altri.....OLTRE.                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.5.quer Crediti VS Altri                                                     | 568.065     | 313.372     | 280.753     | 333.603     | 458.899     | 377.964     |
| C.II.6. CREDITI (non riconciliati)                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.II.>> CREDITI A BREVE                                                          | 45.986.495  | 39.319.346  | 39.192.196  | 14.818.913  | 14.892.956  | 21.092.427  |
| C.II.>> CREDITI OLTRE                                                            | 36.343.763  | 36.050.428  | 29.172.467  | 5.130.872   | 9.919.045   | 9.893.617   |
| C.II. TOTALE CREDITI                                                             | 82.330.258  | 75.369.774  | 68.364.663  | 19.949.785  | 24.812.001  | 30.986.044  |
| C.III.1. Partecipazioni in Controllate                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.2. Partecipazioni in Collegate                                             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.3. Partecipazioni in Controllanti                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.3.bis Partecipazioni in Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.4. Altre Partecipazioni                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.5. Strumenti Finanziari derivati attivi                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.5.bis Azioni proprie                                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| --> Azioni proprie DI CUI: Val nominale                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| --> Azioni proprie DI CUI: Altro                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.6. Altri titoli                                                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.7. Attività Finanziarie per la Gestione Accentrata della Tesoreria         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III.8. Attività Finanziarie (non riconciliate)                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.III. TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE                                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.IV.1. Depositi bancari                                                         | 5.749.386   | 6.776.291   | 3.997.438   | 4.995.305   | 6.149.830   | 8.492.172   |
| C.IV.2. Assegni                                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.IV.3. Denaro in cassa                                                          | 20.475      | 19.694      | 15.594      | 19.871      | 18.652      | 17.939      |
| C.IV.4. Disponibilità Liquide (non riconciliate)                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C.IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE                                                     | 5.769.861   | 6.795.985   | 4.013.032   | 5.015.176   | 6.168.482   | 8.510.111   |
| C. ATTIVO CIRCOLANTE                                                             | 98.074.623  | 92.465.508  | 83.338.052  | 35.663.888  | 40.286.210  | 49.503.718  |
| D. RATEI E RISCONTI                                                              | 184.688     | 218.723     | 240.704     | 259.706     | 201.382     | 249.686     |
| --> D.I. RATEI E RISCONTI DI CUI: Disaggio su prestiti                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| --> D.II. RATEI E RISCONTI DI CUI: Altro                                         | 184.688     | 218.723     | 240.704     | 259.706     | 201.382     | 249.686     |
| TOTALE ATTIVO                                                                    | 118.430.440 | 111.872.913 | 104.307.237 | 109.537.328 | 76.846.353  | 113.834.758 |
| STATO PATRIMONIALE PASSIVO                                                       |             |             |             |             |             |             |
|                                                                                  | 12/2015     | 12/2016     | 12/2017     | 12/2018     | 12/2019     | 12/2020     |
| A.I. Capitale sociale                                                            | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   | 1.070.000   |
| A.II. Riserva da sovrapprezzo                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A.III. Riserva di rivalutazione                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A.IV. Riserva legale                                                             | 0           | 83.538      | 288.324     | 288.324     | 288.324     | 288.324     |
| A.V. Riserva statutaria                                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A.V.bis Riserva azioni proprie                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A.VI. Altre riserve                                                              | 11.612.603  | 11.612.601  | 11.612.601  | 12.991.131  | 37.991.131  | 59.696.892  |
| A.VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A.VIII. Utile/perdita a nuovo                                                    | -5.870.412  | -4.283.200  | -392.256    | 4.667.781   | -21.900.319 | -23.653.675 |
| A.IX. Utile/perdita di esercizio                                                 | 1.670.751   | 4.095.729   | 6.438.568   | -26.568.100 | -3.131.887  | 2.572.891   |
| A.IX.bis. Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A.X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A.XIII. Altro (non riconciliato)                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| A. TOTALE PATRIMONIO NETTO                                                       | 8.482.942   | 12.578.668  | 19.017.237  | -7.550.864  | 14.317.249  | 39.974.432  |
| B.1. Fondo di Quiescenza                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| B.2. Fondo Imposte anche differite                                               | 3.127.187   | 2.426.328   | 1.122.948   | 1.598.109   | 47          | 1.421.996   |
| B.3. Fondo Strumenti Finanziari Derivati Passivi                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| B.4. Altri Fondi                                                                 | 22.242.832  | 17.979.989  | 14.684.116  | 39.516.752  | 1.206.526   | 603.526     |
| B.5. Fondi (non riconciliati)                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| B. TOTALE FONDI RISCHI                                                           | 25.370.019  | 20.406.317  | 15.807.064  | 41.114.861  | 1.206.573   | 2.025.522   |
| C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO                                                  | 3.999.657   | 3.578.403   | 3.473.017   | 3.129.517   | 2.824.701   | 2.455.447   |
| D.1 Obbligazioni.....ENTRO.                                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.1 Obbligazioni.....OLTRE.                                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.1 Obbligazioni                                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.2 Obbligazioni convertibili.....ENTRO.                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.2 Obbligazioni convertibili.....OLTRE.                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.2 Obbligazioni convertibili                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.3 Debiti VS Soci per Finanziamenti.....ENTRO.                                  | 0           | 0           | 2.766.569   | 54.943.730  | 0           | 0           |
| D.3 Debiti VS Soci per Finanziamenti.....OLTRE.                                  | 0           | 0           | 31.240.158  | 0           | 33.365.334  | 28.365.334  |
| D.3 Debiti VS Soci per Finanziamenti                                             | 0           | 0           | 34.006.727  | 54.943.730  | 33.365.334  | 28.365.334  |
| D.4 Debiti VS Banche.....ENTRO.                                                  | 14.181.775  | 4.681.775   | 5.417.660   | 0           | 0           | 113.400     |
| D.4 Debiti VS Banche.....OLTRE.                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 2.826.600   |
| D.4 Debiti VS Banche                                                             | 14.181.775  | 4.681.775   | 5.417.660   | 0           | 0           | 2.940.000   |
| D.5 Debiti VS Altri finanziatori.....ENTRO.                                      | 0           | 2.202.282   | 668.829     | 0           | 4.688.529   | 11.873.080  |
| D.5 Debiti VS Altri finanziatori.....OLTRE.                                      | 55.475.654  | 54.228.971  | 9.572.381   | 0           | 0           | 0           |
| D.5 Debiti VS Altri finanziatori                                                 | 55.475.654  | 56.431.253  | 10.241.210  | 0           | 4.688.529   | 11.873.080  |
| D.6 Acconti/anticipi.....ENTRO.                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.6 Acconti/anticipi.....OLTRE.                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 76.000      | 124.000     |
| D.6 Acconti/anticipi                                                             | 0           | 0           | 0           | 0           | 76.000      | 124.000     |
| D.7 Debiti VS Fornitori.....ENTRO.                                               | 6.649.751   | 8.013.298   | 11.285.372  | 11.614.942  | 11.114.612  | 16.064.540  |
| D.7 Debiti VS Fornitori.....OLTRE.                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.7 Debiti VS Fornitori                                                          | 6.649.751   | 8.013.298   | 11.285.372  | 11.614.942  | 11.114.612  | 16.064.540  |
| D.8 Titoli di credito.....ENTRO.                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.8 Titoli di credito.....OLTRE.                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.8 Titoli di credito                                                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.9 Debiti VS Controllate.....ENTRO.                                             | 573.016     | 579.277     | 146.427     | 0           | 7.941       | 1.493.216   |
| D.9 Debiti VS Controllate.....OLTRE.                                             | 0           | 0           | 0           | 118.707     | 936.774     | 0           |
| D.9 Debiti VS Controllate                                                        | 573.016     | 579.277     | 146.427     | 118.707     | 944.715     | 1.493.216   |
| D.10 Debiti VS Collegate.....ENTRO.                                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.10 Debiti VS Collegate.....OLTRE.                                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.10 Debiti VS Collegate                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.11 Debiti VS Controllanti.....ENTRO.                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.11 Debiti VS Controllanti.....OLTRE.                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D.11 Debiti VS Controllanti                                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |

|                                                                                                                                 |             |             |             |             |            |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| D.11.bis Debiti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti.....ENTRO.                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.11.bis Debiti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti.....OLTRE.                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 4.000.000  | 3.250.000   |
| D.11.bis Debiti VS Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 4.000.000  | 3.250.000   |
| D.12 Debiti Tributari.....ENTRO.                                                                                                | 1.069.519   | 1.470.615   | 683.755     | 726.231     | 882.648    | 1.395.252   |
| D.12 Debiti Tributari.....OLTRE.                                                                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.12 Debiti Tributari                                                                                                           | 1.069.519   | 1.470.615   | 683.755     | 726.231     | 882.648    | 1.395.252   |
| D.13 Debiti VS Istituti di previdenza.....ENTRO.                                                                                | 557.997     | 567.178     | 565.927     | 604.686     | 624.834    | 553.552     |
| D.13 Debiti VS Istituti di previdenza.....OLTRE.                                                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.13 Debiti VS Istituti di previdenza                                                                                           | 557.997     | 567.178     | 565.927     | 604.686     | 624.834    | 553.552     |
| D.14 Altri Debiti.....ENTRO.                                                                                                    | 2.059.985   | 2.600.830   | 2.801.790   | 2.900.320   | 2.623.131  | 2.190.613   |
| D.14 Altri Debiti.....OLTRE.                                                                                                    | 0           | 0           | 0           | 223.146     | 0          | 0           |
| D.14 Altri Debiti                                                                                                               | 2.059.985   | 2.600.830   | 2.801.790   | 3.123.466   | 2.623.131  | 2.190.613   |
| D.15. DEBITI (non riconciliati)                                                                                                 |             | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.>> DEBITI A BREVE                                                                                                             | 25.092.043  | 20.115.255  | 24.336.329  | 70.789.909  | 19.941.695 | 33.683.653  |
| D.>> DEBITI OLTRE                                                                                                               | 55.475.654  | 54.228.971  | 40.812.539  | 341.853     | 38.378.108 | 34.565.934  |
| D. TOTALE DEBITI                                                                                                                | 80.567.697  | 74.344.226  | 65.148.868  | 71.131.762  | 58.319.803 | 68.249.587  |
| E. RATEI E RISCONTI                                                                                                             | 10.125      | 965.299     | 861.051     | 1.712.052   | 178.027    | 1.129.770   |
| --> E.1. RATEI E RISCONTI DI CUI: Aggio sui prestiti                                                                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> E.2. RATEI E RISCONTI DI CUI: Altro                                                                                         | 10.125      | 965.299     | 861.051     | 1.712.052   | 178.027    | 1.129.770   |
| TOTALE PASSIVO                                                                                                                  | 118.430.440 | 111.872.913 | 104.307.237 | 109.537.328 | 76.846.353 | 113.834.758 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE                                                                                                           | 25.206.628  | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> CONTI D'ORDINE DI CUI: Garanzie prestate                                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> CONTI D'ORDINE DI CUI: Altro                                                                                                | 25.206.628  | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| CONTO ECONOMICO                                                                                                                 |             |             |             |             |            |             |
|                                                                                                                                 | 12/2015     | 12/2016     | 12/2017     | 12/2018     | 12/2019    | 12/2020     |
| A.1 Ricavi vendite e prestazioni                                                                                                | 56.842.270  | 57.988.634  | 61.066.282  | 61.919.672  | 52.407.395 | 44.392.488  |
| A.2 Variazione rimanenze prodotti                                                                                               | 844.071     | -128.147    | 433.235     | -153.993    | -820.997   | 1.125.829   |
| A.3 Variazione lavori                                                                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | -192.994   | 0           |
| A.2 + A.3 Totale Variazioni                                                                                                     | 844.071     | -128.147    | 433.235     | -153.993    | -1.013.991 | 1.125.829   |
| A.4 Incrementi di immobilizzazioni                                                                                              | 2.083.258   | 1.936.376   | 2.213.172   | 2.087.102   | 1.811.600  | 2.090.135   |
| A.5 Altri ricavi                                                                                                                | 6.137.790   | 5.439.666   | 8.549.123   | 6.947.967   | 5.844.882  | 4.719.847   |
| --> A.5.I Altri ricavi DI CUI: Contributi in conto esercizio                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> A.5.II Altri ricavi DI CUI: Altro                                                                                           | 6.137.790   | 5.439.666   | 8.549.123   | 6.947.967   | 5.844.882  | 4.719.847   |
| A.6 Altro valore della produzione (non riconciliato)                                                                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| A. TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE                                                                                               | 65.907.389  | 65.236.529  | 72.261.812  | 70.800.748  | 59.049.886 | 52.328.299  |
| B.6 Acquisti di materie                                                                                                         | 28.948.467  | 25.766.964  | 31.169.685  | 34.195.649  | 27.276.640 | 23.408.706  |
| B.7 Servizi                                                                                                                     | 11.033.588  | 11.819.325  | 10.253.983  | 11.711.987  | 10.706.637 | 8.904.729   |
| B.8 Godimento beni di terzi                                                                                                     | 675.389     | 680.217     | 684.376     | 727.836     | 744.479    | 677.796     |
| B.9.a Salari/stipendi                                                                                                           | 11.428.206  | 12.345.364  | 12.668.602  | 12.486.442  | 11.542.573 | 9.863.828   |
| B.9.b Oneri sociali                                                                                                             | 3.774.172   | 4.152.100   | 4.178.744   | 4.061.486   | 3.717.551  | 3.142.548   |
| B.9.c Trattamento fine rapporto                                                                                                 | 868.291     | 896.771     | 944.818     | 1.009.058   | 908.033    | 883.830     |
| B.9.d Quiescenza                                                                                                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| B.9.e Altri costi                                                                                                               | 0           | 0           | 0           | 10.000      | 1.073.632  | 1.299.368   |
| B.9.c+d+e TFR + quiescenza + altri costi                                                                                        | 868.291     | 896.771     | 944.818     | 1.019.058   | 1.981.665  | 2.183.198   |
| B.9.f Spese personale (non riconciliate)                                                                                        | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| B.9 TOT Spese Personale                                                                                                         | 16.070.669  | 17.394.235  | 17.792.164  | 17.566.986  | 17.241.789 | 15.189.574  |
| B.10.a Amm. Immateriali                                                                                                         | 111.622     | 85.262      | 76.784      | 79.678      | 93.449     | 0           |
| B.10.b Amm. Materiali                                                                                                           | 4.951.666   | 4.578.985   | 4.167.758   | 4.599.543   | 4.764.405  | 0           |
| B.10.c Svalut. immob.                                                                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| B.10.a+b+c Ammortamenti e svalutazioni delle immob.                                                                             | 5.063.288   | 4.664.247   | 4.244.542   | 4.679.221   | 4.857.854  | 0           |
| B.10.d Svalut. crediti e disp.                                                                                                  | 30.422      | 7.370       | 0           | 223.849     | 0          | 0           |
| B.10.e Ammortamenti e Svalutazioni (non riconciliati)                                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| B.10 TOT Ammortamenti e svalutazioni                                                                                            | 5.093.710   | 4.671.617   | 4.244.542   | 4.903.070   | 4.857.854  | 0           |
| B.11 Variazione materie                                                                                                         | 631.540     | -453.393    | -227.372    | 107.435     | 379.210    | 423.995     |
| B.12 Accantonamenti per rischi                                                                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| B.13 Altri accantonamenti                                                                                                       | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| B.14 Oneri diversi di gestione                                                                                                  | 197.528     | 254.095     | 244.527     | 345.843     | 1.492.392  | 402.983     |
| B.15 Costi Produzione (non riconciliati)                                                                                        | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| B. COSTI DELLA PRODUZIONE                                                                                                       | 62.650.891  | 60.133.060  | 64.161.905  | 69.558.806  | 62.699.001 | 49.007.783  |
| VALORE - COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)                                                                                         | 3.256.498   | 5.103.469   | 8.099.907   | 1.241.942   | -3.649.115 | 3.320.516   |
| C.15 Proventi da Partecipazioni                                                                                                 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.15.a Proventi da Partecipazioni DI CUI: in Controllate                                                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.15.b Proventi da Partecipazioni DI CUI: in Collegate                                                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.15.c Proventi da Partecipazioni DI CUI: da Controllanti                                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.15.d Proventi da Partecipazioni DI CUI: da imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti                             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.15.e Proventi da Partecipazioni DI CUI: Altro                                                                             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| C.16.a Proventi da Crediti iscritti nelle Immobilizzazioni                                                                      | 0           | 1.698.143   | 1.758.750   | 2.109.986   | 1.288.078  | 0           |
| --> C.16.a.I Proventi da Crediti iscritti nelle Immobilizzazioni DI CUI: da Controllate                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.16.a.II Proventi da Crediti iscritti nelle Immobilizzazioni DI CUI: da Collegate                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.16.a.III Proventi da Crediti iscritti nelle Immobilizzazioni DI CUI: da Controllanti                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.16.a.IV Proventi da Crediti iscritti nelle Immobilizzazioni DI CUI: da Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.16.a.V Proventi da Crediti iscritti nelle Immobilizzazioni DI CUI: Altro                                                  | 0           | 1.698.143   | 1.758.750   | 2.109.986   | 1.288.078  | 0           |
| C.16.b Prov. da titoli imm.                                                                                                     | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| C.16.c Prov. da titoli circol.                                                                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| C.16.b+c Proventi da Titoli                                                                                                     | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| C.16.d Prov. diversi dai prec.                                                                                                  | 1.559.481   | 36.261      | 2.870       | 101.117     | 913.293    | 459.766     |
| --> C.16.d.I Proventi diversi dai prec. DI CUI: da Controllate                                                                  | 1.559.481   | 36.261      | 2.870       | 101.117     | 913.293    | 459.766     |
| --> C.16.d.II Proventi diversi dai prec. DI CUI: da Collegate                                                                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.16.d.III Proventi diversi dai prec. DI CUI: da Controllanti                                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.16.d.IV Proventi diversi dai prec. DI CUI: da Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.16.d.V Proventi diversi dai prec. DI CUI: Altro                                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| C.16.e Altri Proventi (non riconciliati)                                                                                        | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| C.16 TOT Altri Proventi                                                                                                         | 1.559.481   | 1.734.404   | 1.761.620   | 2.211.103   | 2.201.371  | 459.766     |
| C.17 TOT Oneri finanziari                                                                                                       | 2.211.980   | 2.003.272   | 1.790.842   | 5.335.017   | 1.445.769  | 1.212.596   |
| --> C.17.I Oneri finanziari DI CUI: da Controllate                                                                              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.17.II Oneri finanziari DI CUI: da Collegate                                                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.17.III Oneri finanziari DI CUI: da Controllanti                                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| --> C.17.IV Oneri finanziari DI CUI: da Imprese sottoposte al Controllo delle Controllanti                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 57.370     | 83.263      |
| --> C.17.V Oneri finanziari DI CUI: Altro                                                                                       | 2.211.980   | 2.003.272   | 1.790.842   | 5.335.017   | 1.388.399  | 1.129.333   |
| C.17.bis Utili e perdite su cambi                                                                                               | 2.186.169   | 344.833     | -1.406.481  | 703.732     | 205.287    | -661.037    |
| C.18 Proventi/Oneri Finanziari (non riconciliati)                                                                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| C. TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI                                                                                           | 1.533.670   | 75.965      | -1.435.703  | -2.420.182  | 960.889    | -1.413.867  |
| D.18.a Rivalutazioni di partecipazioni                                                                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.18.b Rivalutazioni di altre imm. fin.                                                                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.18.c Rivalutazioni di titoli                                                                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.18.d Rivalutazioni di Strumenti Finanziari Derivati                                                                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |
| D.18.e Rivalutazioni di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0           |

|                                                                                        |                   |                  |                  |                    |                   |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| D.18.f Rivalutazioni (non riconciliate)                                                | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| D.18. TOT Rivalutazioni                                                                | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| D.19.a Svalutazioni di partecipazioni                                                  | 2.000.000         | 0                | 0                | 0                  | 1.078.181         | 0                |
| D.19.b Svalutazioni di altre imm. fin.                                                 | 0                 | 0                | 0                | 25.130.318         | 0                 | 0                |
| D.19.c Svalutazioni di titoli                                                          | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| D.19.d Svalutazioni di Strumenti Finanziari Derivati                                   | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| D.19.e Svalutazioni di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| D.19.f Svalutazioni (non riconciliate)                                                 | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| D.19. TOT Svalutazioni                                                                 | 2.000.000         | 0                | 0                | 25.130.318         | 1.078.181         | 0                |
| D.20. Rettifiche Attività Finanziarie (non riconciliate)                               | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| <b>D. TOTALE RETTIFICHE ATT. FINANZ.</b>                                               | <b>-2.000.000</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-25.130.318</b> | <b>-1.078.181</b> | <b>0</b>         |
| E.20. Proventi Straordinari                                                            | 187.812           | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 69.000           |
| --> E.20.a. Proventi Straordinari DI CUI: Plusvalenze                                  | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 69.000           |
| --> E.20.b. Proventi Straordinari DI CUI: Altro                                        | 187.812           | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| E.21. Oneri Straordinari                                                               | 275.598           | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| --> E.21.a. Oneri Straordinari DI CUI: Minusvalenze                                    | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| --> E.21.b. Oneri Straordinari DI CUI: Imposte es. prec.                               | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| --> E.21.c. Oneri Straordinari DI CUI: Altro                                           | 275.598           | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| E.22. Proventi e Oneri Straordinari (non riconciliati)                                 | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| <b>E. TOTALE PROVENTI/ONERI STRAORDINARI</b>                                           | <b>-87.786</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>69.000</b>    |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                                                   | <b>2.702.382</b>  | <b>5.179.434</b> | <b>6.664.204</b> | <b>-26.308.558</b> | <b>-3.766.407</b> | <b>1.975.649</b> |
| 22.a Imposte correnti                                                                  | 535.824           | 2.127.491        | 805.074          | 330.948            | 0                 | 37.420           |
| 22.b Imposte esercizi precedenti                                                       | 0                 | -1.043.786       | -579.438         | -71.406            | -634.520          | -634.662         |
| 22.c Imposte differite e anticipate                                                    | 495.807           | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| 22.d Proventi/Oneri da adesione regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale    | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| 22.e Imposte sul reddito (non riconciliate)                                            | 0                 | 0                | 0                | 0                  | 0                 | 0                |
| <b>22. Totale Imposte sul reddito correnti, differite e anticipate</b>                 | <b>1.031.631</b>  | <b>1.083.705</b> | <b>225.636</b>   | <b>259.542</b>     | <b>-634.520</b>   | <b>-597.242</b>  |
| <b>23. UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO</b>                                                  | <b>1.670.751</b>  | <b>4.095.729</b> | <b>6.438.568</b> | <b>-26.568.100</b> | <b>-3.131.887</b> | <b>2.572.891</b> |
| <b>DIPENDENTI</b>                                                                      | <b>382</b>        | <b>366</b>       | <b>355</b>       | <b>357</b>         | <b>347</b>        | <b>330</b>       |

## Disclaimer

Le informazioni a carattere valutativo espresse nel presente report hanno funzione indicativa e non possono essere utilizzate come base esclusiva o prevalente per l'assunzione di decisioni economiche, finanziarie o commerciali.

Per ulteriori informazioni visita [www.leanus.it](http://www.leanus.it).