**ANNO 2020**

**DATI:**

* **Reddito netto (Utile esercizio) [194]** =73.046.716
* **Reddito lordo [194]** = 51.336.697
* **Mezzi propri (Patrimonio netto) [192]** = 385.275.581
* **Equity** = 312.228.865 (**Patrimonio netto** – **Utile esercizio**)
* **Risultato operativo [193]** = -16.920.000
* **Ricavi di vendita [193]** = 1.475.056.187
* **Attivo fisso[190]** = 535.743.911+264.820.295+9.945.570+149.910+26.453.743+1.250.302 = 838.363.731 [somma immob. materiali; immateriali; di finanziarie le partecipazioni in imprese controllate, crediti oltre l’esercizio successivo, strumenti finanziari derivati attivi; di crediti ciò che è oltre esercizio successivo]
* **MOL (Margine Operativo Lordo) [50]** = 11.474.000
* **PFN (Posizione Finanziaria Netta) [54]** =debiti finanziari medio e lungo termine + (debiti - crediti breve termine) - Cassa = 186.208.000
* **Passività correnti [192]** = 60.577.758+178.162.539+222.313.080+12.445+5.665.200+10.604.467+2.707.374+ 14.471 = 480.057.334 [somma debiti entro l’esercizio successivo]
* **Passività consolidate [192]** = 484.840.000 [ciò che rimane del passivo tolti mezzi propri e passività correnti]
* **Liquidità immediate [191]** = 31.187.867 [cassa + banca]
* **Liquidità differita [190-191]** = 216.451.057 + 137.244.137 + 19.202.024 + 38.052.674 + 1.845.659 + 47.253.095 + 4.390.889 = 464.439.535 [somma immob. finanziarie ciò che è entro esercizio; crediti entro l’esercizio]
* **Attivo circolante [190-191]** = 31.187.867 + 464.439.535 + 16.181.787 = 511.809.189 [somma liquidità immediate, differite e rimanenze]

**CONTI:**

* **MTf (Mezzi di Terzi Finanziari)** = 60.577.758 (debiti verso banche entro esercizio successivo) + 455.697.756 (debiti verso banche oltre esercizio successivo) + 341.000 (debiti finanziari verso imprese controllate, pag.248) = 516.616.514
* **Capitale investito** = Equity + MTf = 312.228.865 + 516.616.514 = 828.845.379
* **ROE** = Reddito netto / Equity = 73.046.716 / 312.228.865 = 23,4%
* **ROI** = Risultato operativo / Capitale investito = -16.920.000 / 828.845.379 = -2,04%
* **Q** = MTf / Equity = 516.616.514 / 312.228.865 = 1,65
* **OF (Oneri Finanziari) [194]** = 15.155.856
* **ROD** = OF / MTf = 15.155.856 / 516.616.514 = 2,93%
* **S** = RN/RL = 73.046.716/51.336.697 = 1,42
* **ROS** = Risultato Operativo / Ricavi di vendita = -16.920.000/1.475.056.187 = -1,15%
* **ROT** = Ricavi di vendita / Capitale investito = 1.475.056.187 / 828.845.379 = 1,78
* **MS1** = Mezzi propri – Attivo fisso = 385.275.581 - 838.363.731 = -453.088.150
* **MS2** = Mezzi propri + Passività consolidate - Attivo fisso = 385.275.581+484.840.000-838.363.731 = 31.751.850
* **MaTes** = Liquidità immediate + Liquidità differite - Passivo corrente = 31.187.867+ 464.439.535 - 480.057.334 = 15.570.068
* **CUR** = Attivo circolante / Passivo corrente = 511.809.189/480.057.334 = 1,07
* **ICF (Indice Copertura Finanziaria)** = PFN/MOL = 186.208.000/11.474.000 = 16,23

**ANNO 2019**

**DATI:**

* **Reddito Netto (Utile esercizio)** = 358.033
* **Reddito Lordo** = 809.241
* **Mezzi propri (Patrimonio netto)** = 303.791.000
* **Equity** = 303.432.338 (**Patrimonio netto** 303.790.371– **Utile esercizio** 358.033)
* **Risultato operativo** = -36.981.521
* **Ricavi di vendita** = 1.700.014.629
* **Attivo Fisso** = 468.472.459 +1.841.332+25.045.128+5.069.011+10.406.880 = 510.834.810
* **Margine Operativo Lordo =** -14.561.000
* **PFN (Posizione Finanziaria Netta)** =debiti finanziari medio e lungo termine + (debiti - crediti breve termine) - Cassa = 223.564.000
* **Passività correnti** = 221.660.456 (obbligazioni convertibili, visto che l’anno dopo non ci sono state più) + 99.404.963 + 178.074.381 + 164.430.220 + 3.939.291 + 5.301.012 + 2.000 = 672.812.323
* **Passività consolidate** = 45.738.985
* **Liquidità immediate** = 108.797.517
* **Liquidità differita** = 4.306.900+ 223.312.286+96.530.698+13.292.500+40.726.364+1.499.008 = 379.667.756
* **Attivo circolante** = 108.797.517+379.667.756+23.042.225 = 511.507.498

**CONTI:**

* **MTf** = 99.404.963 (debiti verso banche) + 12.727.000 (debiti finanziari verso imprese controllate) + 221.660.456 (obbligazioni convertibili) = 333.792.419
* **Capitale investito** = Equity + MTf = 303.432.338 + 333.792.419 = 637.224.757
* **Margine Operativo Lordo** = -14.561.000
* **ROE** = Reddito netto/Equity = 358.033/303.432.338 = 0,001197 = 0,11%
* **ROI** = Risultato operativo/Capitale investito =-36.981.521 / 637.224.757 = -5,80%
* **Q** = MTf / Equity = 333.792.419 / 303.432.338 = 1,10
* **OF** = 72.108.051
* **ROD** = OF/MTf = 72.108.051 / 333.792.419 = 21,60%
* **S** = RN/RL = 358.033/809.241= 0,44
* **ROS** = Risultato Operativo / Ricavi di vendita = -36.981.521/1.700.014.629 = -2,17%
* **ROT** = Ricavi di vendita / Capitale investito = 1.700.014.629 / 637.224.757 = 2,67
* **MS1** = Mezzi propri – Attivo fisso = 303.791.000 - 510.834.810 = -207.043.810
* **MS2** = Mezzi Propri + Passività consolidate - Attivo fisso = 303.791.000

+ 45.738.985 - 510.834.810 = -161.304.825

* **MaTes** = Liquidità immediate + Liquidità differite - Passivo corrente = 108.797.517+ 379.667.756 - 672.812.323 = -184.347.050
* **CUR** = Attivo circolante / Passivo corrente = 511.507.498/672.812.323 = 0,76
* **ICF** = PFN/MOL = 223.564.000/-14 561 000 = -15,35