

## INDICAZIONI GENERALI BILANCIO ANNO 2018

Il Bilancio chiuso al 31/12/2018 registra un utile netto di € 538.915 rispetto ad un risultato 2017 di € 309.150 (+74,32%) dopo aver imputato al conto economico € 7.510.119 di ammortamenti ed € 161.083 per imposte di esercizio. Il risultato positivo è stato determinato principalmente dall'attività caratteristica che ha evidenziato un incremento del margine operativo lordo che da € 7.682.213 si assesta ad € 8.175.214 (+6,41%); il miglioramento del risultato dell'area finanziaria ha portato ad un incremento dell'Ebit normalizzato che si assesta ad € 712.424 (+17,8%).

Di seguito si portano a confronto le voci in sintesi dei bilanci 2017 e 2018:

STATO PATRIMONIALE	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
<b>ATTIVO</b>	88.641.569,00	88.418.516,00	-,25%
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0,00	0,00	0%
B) IMMOBILIZZAZIONI	56.185.601,00	55.123.214,00	-1,89%
C) ATTIVO CIRCOLANTE	30.649.077,00	32.032.672,00	4,51%
D) RATEI E RISCONTI	1.806.891,00	1.262.630,00	-30,12%
<b>PASSIVO</b>	88.641.569,00	88.418.516,00	-,25%
A) PATRIMONIO NETTO	67.801.850,00	68.351.765,00	,81%
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	0,00	0,00	0%
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	844.111,00	816.798,00	-3,24%
D) DEBITI	16.666.400,00	15.931.822,00	-4,41%
E) RATEI E RISCONTI	3.329.208,00	3.318.131,00	-,33%

Dall'esame dello Stato Patrimoniale si rileva un valore in linea con l'anno precedente dei totali attivo/passivo in sostanziale equilibrio patrimoniale

Patrimonio netto:

	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
A) PATRIMONIO NETTO	67.801.850,00	68.351.765,00	,81%
I. Capitale	65.526.000,00	65.526.000,00	0%
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0,00	0,00	0%
III. Riserva di rivalutazione	0,00	0,00	0%
IV. Riserva legale	99.636,00	115.094,00	15,51%
V. Riserve statutarie	0,00	0,00	0%
VI. Altre riserve	1.893.064,00	2.186.756,00	15,51%
VII. Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0,00	0,00	0%
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	309.150,00	538.915,00	74,32%
IX. Utile (perdita) dell'esercizio precedente	0,00	0,00	0%
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-26.000,00	-15.000,00	-42,31%

CONTO ECONOMICO	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	29.102.256,00	27.758.119,00	-4,62%
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	28.504.066,00	27.093.024,00	-4,95%
<b>Differenza tra Valore e Costo della Produzione</b>	598.190,00	665.095,00	11,18%
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>	-38.017,00	34.903,00	-100%
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	0,00	0,00	0%
<b>Risultato Prima delle Imposte</b>	560.173,00	699.998,00	24,96%
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	251.023,00	161.083,00	-35,83%
<b>21) Utile (Perdita) dell' Esercizio</b>	309.150,00	538.915,00	74,32%

Dall'esame del conto economico si evidenziano indicatori positivi che denotano una redditività limitata ma positiva

Composizione valore della produzione:

	<b>Consuntivo 2017</b>	<b>Consuntivo 2018</b>	<b>Scarto</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	29.102.256,00	27.758.119,00	-4,62%
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.844.332,00	28.196.014,00	1,26%
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0,00	0,00	0%
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	717.526,00	-1.055.934,00	-100%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00	0%
5) Altri ricavi e proventi	540.398,00	618.039,00	14,37%

Composizione costi della produzione:

	<b>Consuntivo 2017</b>	<b>Consuntivo 2018</b>	<b>Scarto</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	28.504.066,00	27.093.024,00	-4,95%
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.121.960,00	1.563.685,00	39,37%
7) Spese per servizi	14.051.697,00	11.948.176,00	-14,97%
8) Spese per godimento di beni di terzi	1.088.259,00	928.810,00	-14,65%
9) Costi del personale	4.756.705,00	4.893.578,00	2,88%
10) Ammortamenti e svalutazioni	7.084.023,00	7.510.119,00	6,01%
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0,00	0,00	0%
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0%
13) Altri accantonamenti	0,00	0,00	0%
14) Oneri diversi di gestione	401.422,00	248.656,00	-38,06%

Composizione area finanziaria:

	<b>Consuntivo 2017</b>	<b>Consuntivo 2018</b>	<b>Scarto</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>	-38.017,00	34.903,00	-100%
15) Proventi da partecipazioni	0,00	0,00	0%
16) Altri proventi finanziari	6.536,00	47.329,00	100%
17) Interessi e altri oneri finanziari	44.553,00	12.426,00	-72,11%
17-bis) Utili e perdite su cambi	0,00	0,00	0%

Indici:

<b>INDICI</b>	<b>Consuntivo 2017</b>	<b>Consuntivo 2018</b>	<b>Scarto</b>
Posizione Finanziaria Netta	2.785.568,00	4.331.413,00	55,49%
Risultato d'esercizio	309.150,00	538.915,00	74,32%
Posizione Finanziaria Netta su Margine Operativo Lordo (PFN/EBITDA)	0,36	0,52	44%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	7.682.213	8.175.214	6,41%

Confronto con budget 2018

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>Budget 2018</b>	<b>Consuntivo 2018</b>	<b>Scarto</b>
Valore della produzione	27.629.582	27.758.119	0,46%
Costi Operativi	20.711.687	19.582.905	-5,44%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>6.917.894</b>	<b>8.175.214</b>	<b>18,17%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	6.654.625	7.510.119	12,85%
<b>Differenza tra Valore e Costo Produzione</b>	<b>263.269</b>	<b>665.095</b>	<b>100%</b>
Gestione finanziaria	10.000	59.755	100%
<b>Risultato Prima delle Imposte</b>	<b>273.269</b>	<b>699.998</b>	<b>100%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	89.584	161.083	79,8%

<b>Utile dell' Esercizio</b>	<b>183.684</b>	<b>538.915</b>	<b>100%</b>
------------------------------	----------------	----------------	-------------

La proposta del C.d.A. circa la destinazione del risultato finale è la seguente:

<b>Utile d'esercizio al 31/12/2017</b>	<b>Euro</b>	<b>538.915</b>
5% a riserva legale	Euro	26.946
Residuo a riserva straordinaria	Euro	511.969

## BILANCIO 2018 CUP2000 SCPA

Si sintetizzano i dati economici del bilancio 2018 della società CUP2000 scpa, incorporata in Lepida con decorrenza 01/01/2019:

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>Bilancio 2017</b>	<b>Bilancio 2018</b>	<b>Scarto</b>
Valore della produzione	30.726.815	30.160.578	-1,84%
Costi Operativi	29.679.935	29.365.434	-1,05%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>1.046.880</b>	<b>795.144</b>	<b>-24,04%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	926.127	758.949	-18,05%
<b>Differenza tra Valore e Costo Produzione</b>	<b>120.213</b>	<b>36.195</b>	<b>-69,9%</b>
Gestione finanziaria	24.213	17.763	-26,63%
<b>Risultato Prima delle Imposte</b>	<b>96.540</b>	<b>18.432</b>	<b>-80,9%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	92.435	11.994	-87,8%
<b>Utile dell' Esercizio</b>	<b>4.105</b>	<b>6.438</b>	<b>56,8%</b>

## Relazione sul governo societario

### Programmi di valutazione del rischio aziendale

La società valuta idonei per verificare il potenziale rischio di crisi aziendale, i seguenti indicatori:

Analisi di indici e margini di bilancio

		2018	2017	2016	2015	Soglia allerta
Copertura immobilizz	PN/ immobilizz	124%	120,67%	117,57%	117,6%	<25%
Indice indebitamento	(Pass-PN)/attivo	0,29	0,31	0,36	0,16	>4
Quoziente indebitamento finanz	Debiti finanziari/PN	0,77	0,9	0,6	0,3	>3
Mezzi propri su cap.investito	PN/attivo	77,3%	76,49%	73,63%	79,27%	<20%
Oneri fin.su fatturato	Interessi e oneri fin/ricavi vendita	0,04%	0,16%	0,05%	0,01%	>5%
Indici disponibilità	Cred soci +cred entro es succ+attivo circ - cred oltre es+ratei risc/debiti entro es succ + ratei risc	178,36%	168,11%	168,46%	178,25%	<100%
Indice copertura primario	PN/immob-crediti entro es succ	1,24	1,21	1,18	1,18	<0,25
Indice copertura secondario	PN +fondi +tfr +debiti oltre es/immob - crediti entro es succ	1,26	1,23	1,24	1,21	<1
Indice tesoreria primario	Cred soci +cred entro es succ+attività finanz.correnti + disponibilità liq+ratei	178,21%	162,49%	166,6%	173,48%	<90%

	risc/debiti entro es succ + ratei risc					
ROE	Utile/PN	0,79%	0,46%	0,68%	0,30%	<0
ROI	Valore prod-altri ricavi-costi prod+oneri diversi/attivo	0,75%	0,67%	0,7%	0,1%	<0
ROS	Valore prod-costi prod/ricavi	2,31%	2,11%	1,11%	0,44%	<0
ROA	Valore prod-costi prod/attivo	0,75%	0,67%	0,58%	0,50%	<0