

## VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

(EX AT. 6, CO 2 E 4 D. LGS.175/2016)

Con riferimento alla data del 31 dicembre 2019 si è proceduto ad un monitoraggio del rischio di crisi aziendale implementando gli indici già allegati Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'esercizio 2019.

Si riporta una tabella che evidenzia i margini e gli indici più significativi di bilancio:

|                                       |                                      | Anno 2019 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------|
| <b>Stato Patrimoniale</b>             |                                      |           |
| <i>Margini</i>                        |                                      |           |
| Margine di tesoreria                  | (Att. Correnti -RF) - Pass. Correnti | 1.759.321 |
| Margine su struttura                  | P.N. - Immobilizzazioni              | 1.295.842 |
| Margine di disponibilità (CCN)        | Att. Correnti - Pass. Correnti       | 1.989.868 |
| <i>Indici</i>                         |                                      |           |
| Indici di liquidità                   | (Att. Correnti-RF)/Pass. Correnti    | 2,29      |
| Indice di diponibilità                | Att. Correnti/Pass. Correnti         | 2,46      |
| Indice di copertura delle immobilizz. | PN/Immobilizzazioni                  | 5,76      |
| Indipendenza finanziaria              | (PN/Attività)*100                    | 43%       |
| Leverage                              | Passività/P.N.                       | 2,31      |
| <b>Conto Economico</b>                |                                      |           |
| <i>Margini</i>                        |                                      |           |
| Marine operativo lordo (MOL)          |                                      | 424.266   |
| Risultato operativo (EBIT)            |                                      | 339.029   |
| <i>Indici</i>                         |                                      |           |
| Return on Equity (ROE)                | (Utile d'esercizio/P.N.)*100         | 14%       |
| Return on Investment (ROI)            | (MON/Attivo SP)*100                  | 9%        |
| Return on sales (ROS)                 | (MON/Fatturato)*100                  | 8%        |

Dai valori riportati si evince che la società presenta una solida struttura patrimoniale ed un rilevante equilibrio finanziario, i margini sono ampiamente positivi, gli indici di liquidità e di diponibilità sono

maggiori di 2 (valore ottimale), la società è in grado di far fronte a propri impegni con le disponibilità correnti e nel corso del 2019 non si è fatto ricorso all'indebitamento bancario.

Per quanto riguarda l'equilibrio economico la società presenta una buona redditività sia del patrimonio netto che della gestione caratteristica.

Reggio Children, a norma dell'art. 14 comma 2 del D. Lgs. 175/2016, non si trova in una situazione di crisi aziendale o di minaccia della continuità aziendale (going concern).

Reggio Emilia; 30/11/2020

Il Presidente del C. di A.

(Claudia Giudici)

