

Rating + Bilancio
MARIO ROSSI S.R.L.
Tipo: societa' a responsabilita' limitata con unico socio

Stato: Attiva

ATECO: minimercati ed altri esercizi non specializzati di alimentari vari (47.11.4)

Data registrazione: 23/05/2013

P.IVA: 0123456789

C.F.: 0123478906

REA: RM -112233

Indirizzo: VIA LATTEA STELLATA 25

Città: ROMA

Prov: RM

Rating (31/12/2015)

L'impresa presenta un equilibrio patrimoniale, economico e finanziario adeguato considerando il settore in cui opera.

Fatturato azienda (2015)
3.832.948 €
Solvibilità


L'impresa manifesta situazioni patologiche gravi in termini di insolvenza

Liquidità


Scarso equilibrio tra fonti di finanziamento ed impieghi a breve termine; è in grado di generare modesti flussi di cassa per l'attività operativa e per il pagamento dei fornitori.

Redditività


L'impresa è in grado di generare un elevato livello di redditività sulla base del capitale investito.

Esposizione consigliata
310.000€

L'ammontare massimo di credito annuo che può essere ripagato.

Negatività
Assente

Segnala la presenza di eventi negativi nei rapporti commerciali pregressi. Nello specifico protesti, pregiudizievoli e procedure concorsuali.

Probabilità default
2.74 %

Evidenzia la probabilità che l'impresa si renda inadempiente all'obbligazione di restituire il capitale prestato e gli interessi su di esso maturati.

Scala del rating

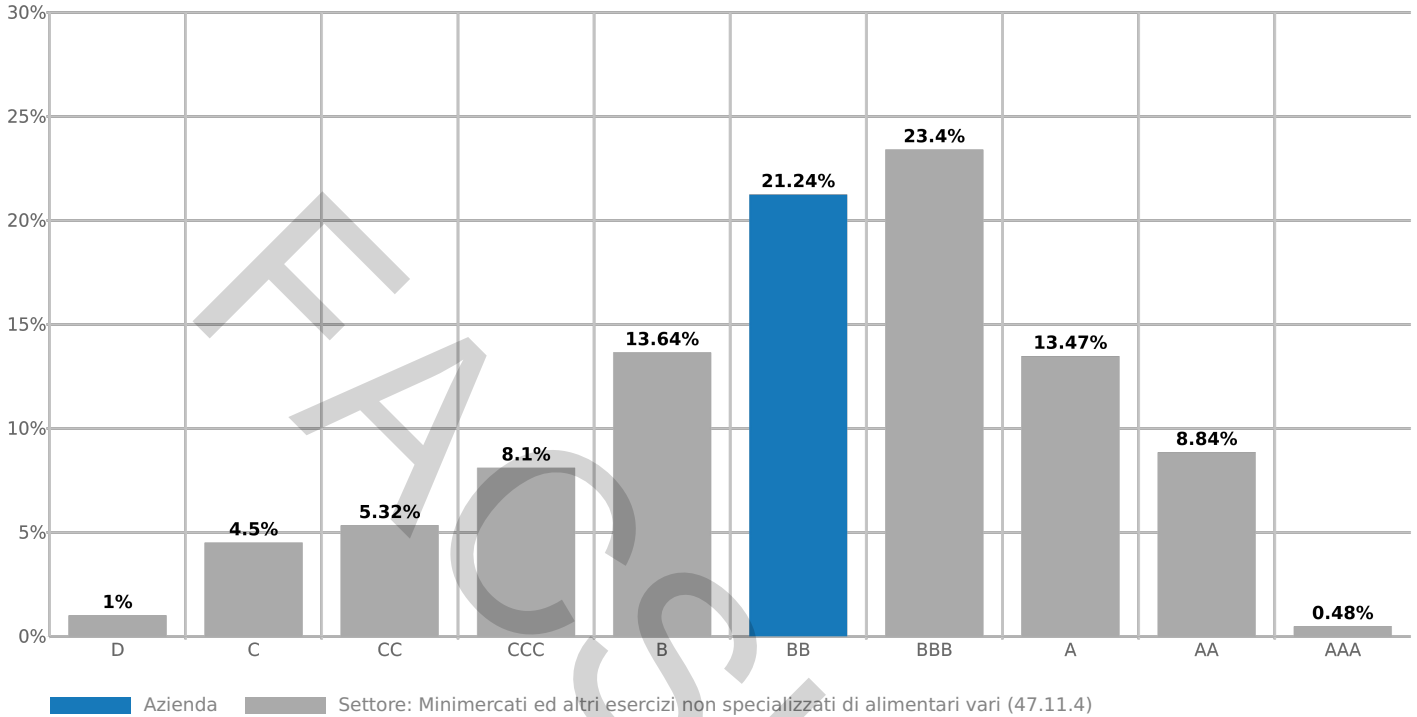

Dati economici (31/12/2015)

<p>Fatturato 3.832.948 €</p> <p>Indica la somma dei ricavi delle vendite e/o delle prestazioni di servizi.</p>	<p>Costo della produzione 3.491.749 €</p> <p>Indica l'ammontare dei costi fissi e variabili sostenuti per lo svolgimento dell'attività operativa.</p>	<p>Utile netto 11.578 €</p> <p>Indica il reddito al netto delle imposte.</p>
<p>Totale attivo 3.092.779 €</p> <p>Rappresenta il totale di tutte le attività immobilizzate e correnti dell'azienda</p>	<p>Patrimonio netto 307.198 €</p> <p>Indica l'insieme dei mezzi propri conferito in sede di costituzione dell'azienda o durante la vita della stessa</p>	<p>Debiti 2.785.581 €</p> <p>Voce di bilancio che indica tutte le forme di finanziamento attive al momento della redazione dello stato patrimoniale.</p>
<p>MOL 323.708 €</p> <p>Indica il risultato operativo al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni.</p>	<p>Cash flow operativo 474.276 €</p> <p>Indica l'ammontare di liquidità che un'azienda è in grado di generare nel corso dello svolgimento della propria attività operativa.</p>	<p>Indice disponibilità * 0,99</p> <p>Indica la capacità di far fronte ai propri impegni a breve termine attraverso le proprie attività liquide o facilmente liquidizzabili. Se ≤ 1 la situazione potrebbe essere rischiosa.</p> <p>* Attivo Corrente / Debiti a breve</p>
<p>ROE * 3,77 %</p> <p>Return on equity: misura la redditività del capitale proprio.</p> <p>* Risultato netto / Patrimonio netto</p>	<p>ROI * 5,31 %</p> <p>Return on investment: indica la redditività della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate, quanto rende il capitale investito nell'azienda.</p> <p>* MON / Totale attività</p>	<p>Tasso di indebitamento * 9</p> <p>Rapporto esistente fra capitale di terzi e capitale proprio. Esprime il rischio connesso al grado di dipendenza da fonti di finanziamento esterne.</p> <p>* Totale passività / Patrimonio netto</p>

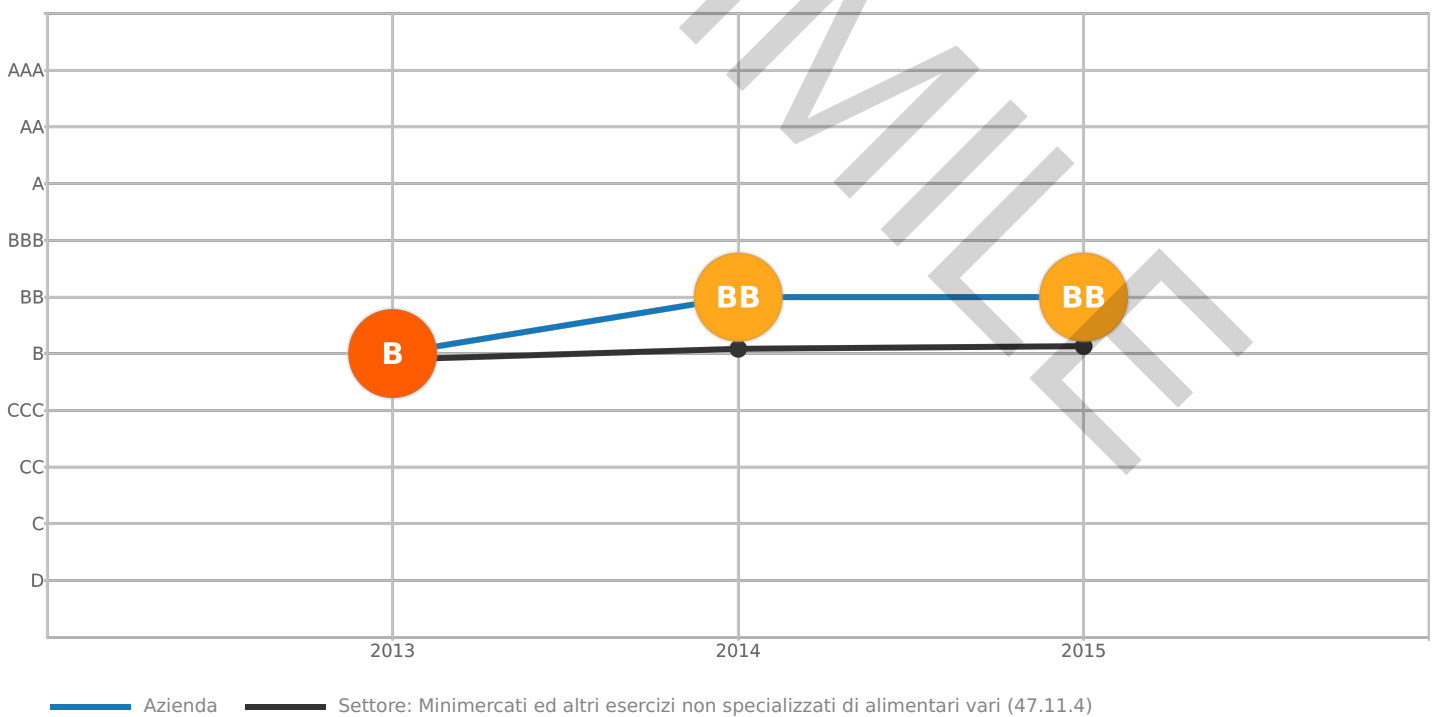
Rating: confronto temporale e settoriale

Di seguito sono riportati in versione grafica l'andamento del rating e delle sue componenti a confronto con l'andamento medio del settore.

Distribuzione rating [settore]



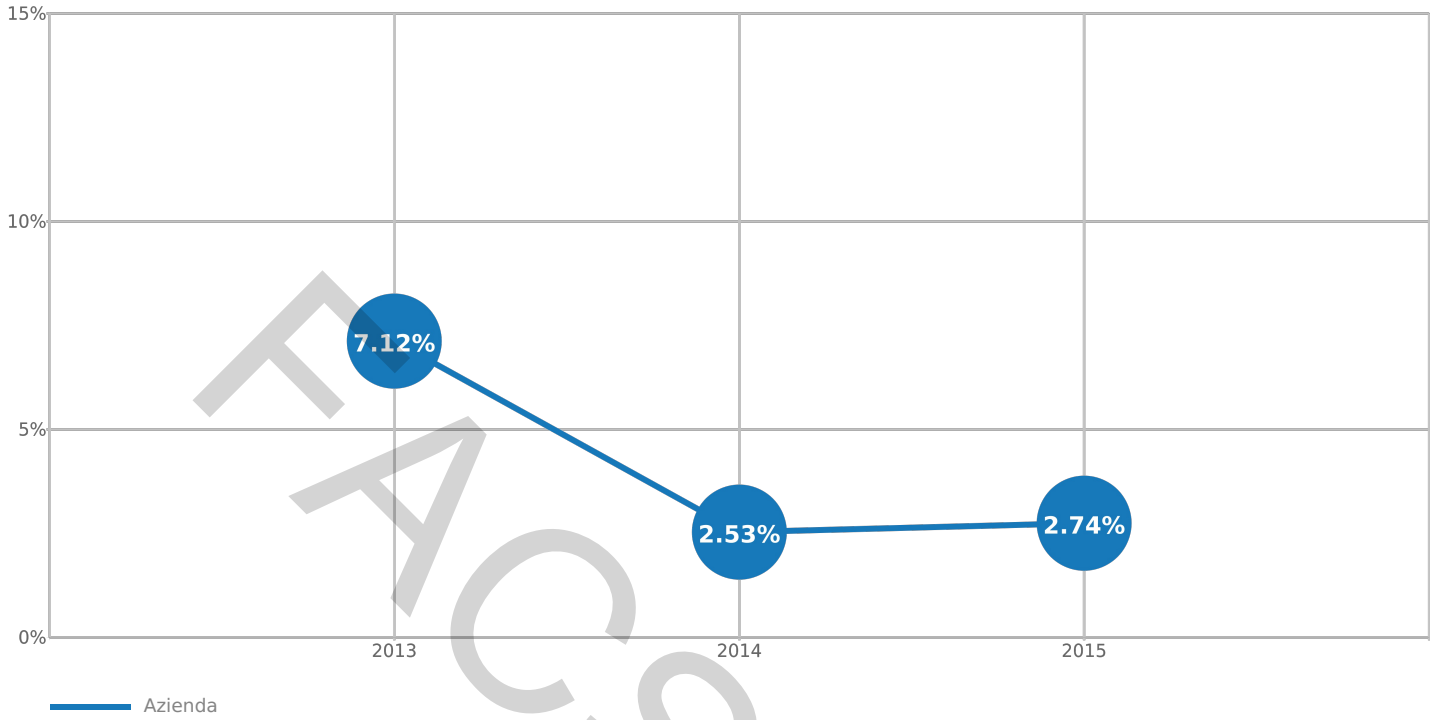
Storico rating



Scala del rating



Storico probabilità di default



Liquidità

B

Scarso equilibrio tra fonti di finanziamento ed impieghi a breve termine; è in grado di generare modesti flussi di cassa per l'attività operativa e per il pagamento dei fornitori.

Indice disponibilità *

0,99

Indica la capacità di far fronte ai propri impegni a breve termine attraverso le proprie attività liquide o facilmente liquidizzabili. Se ≤ 1 la situazione potrebbe essere rischiosa.

* **Attivo Corrente / Debiti a breve**

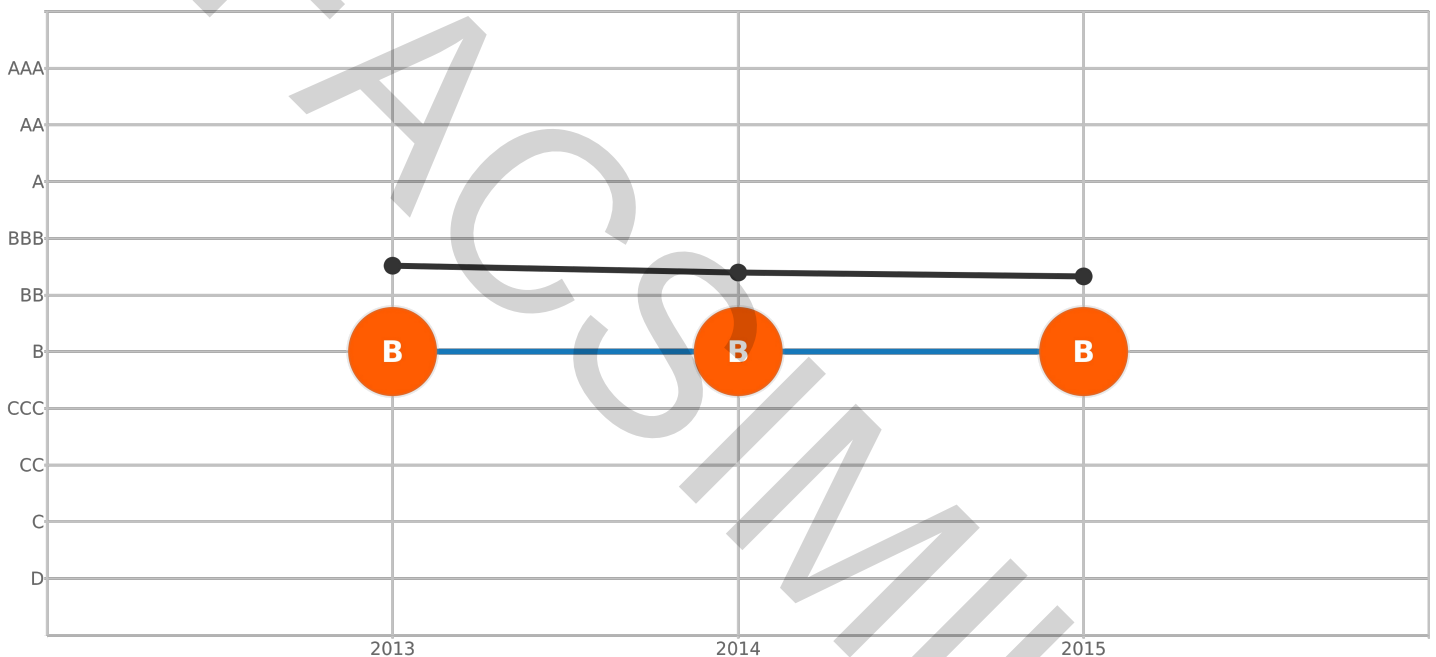
Indice di liquidità *

0,69

Misura il grado di far fronte alle uscite future, derivanti dall'estinzione delle passività a breve, con le entrate prodotte dal realizzo delle poste maggiormente liquide delle attività correnti. Se ≤ 1 la situazione potrebbe essere rischiosa.

* **(Attivo corrente - rimanenze) / Passivo a breve**

Storico liquidità



— Azienda — Settore: Minimercati ed altri esercizi non specializzati di alimentari vari (47.11.4)

Scala del rating



Solvibilità

D

L'impresa manifesta situazioni patologiche gravi in termini di insolvenza

Tasso di indebitamento *

9,07

Evidenzia il rapporto esistente fra capitale di terzi e capitale proprio. Consente di verificare il rischio connesso al grado di dipendenza di un'impresa da fonti di finanziamento esterne.

* **Totale passività / Patrimonio netto**

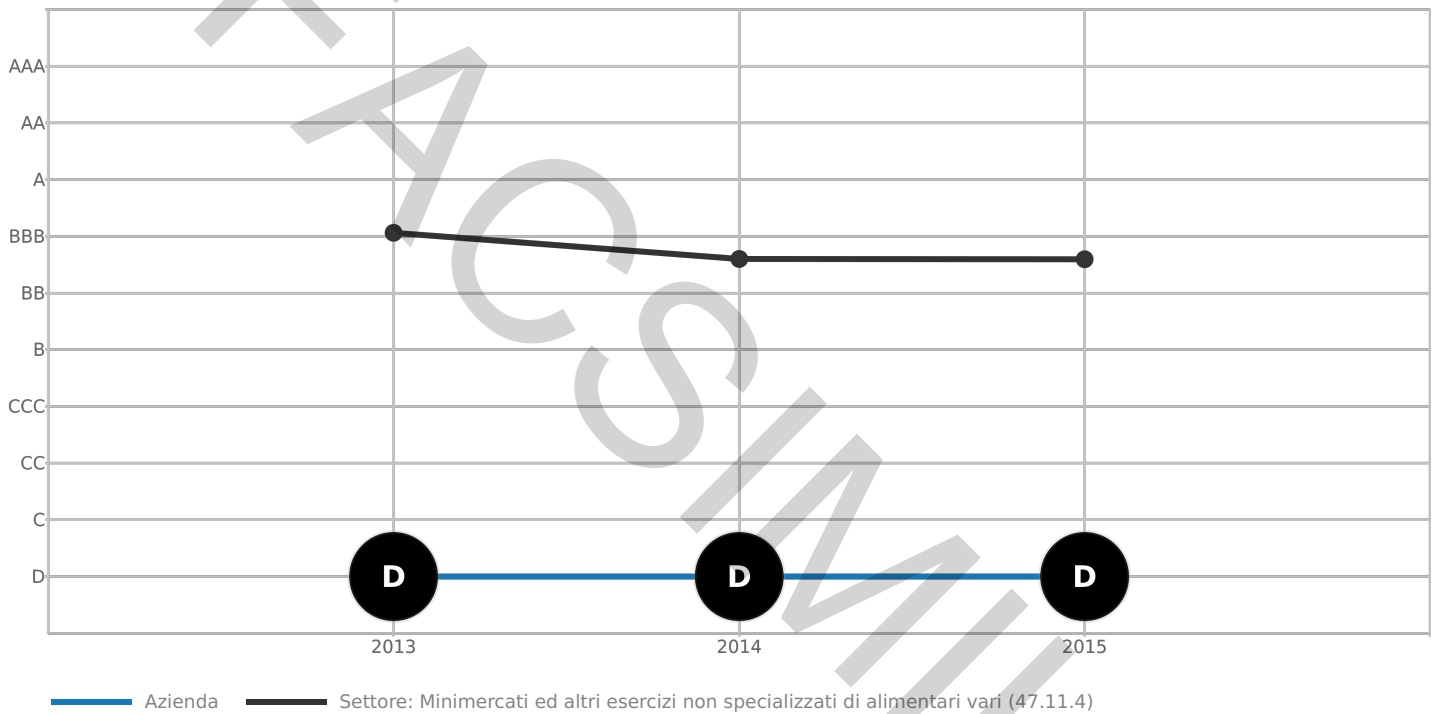
Tasso di indebitamento finanziario *

3,93

Evidenzia il rapporto esistente fra debiti finanziari e capitale proprio. Consente di verificare il rischio finanziario connesso alla capacità di far fronte al pagamento di oneri finanziari.

* **Debiti finanziari / Patrimonio netto**

Storico solvibilità



Scala del rating



Redditività

AAA

L'impresa è in grado di generare un elevato livello di redditività sulla base del capitale investito.

ROE *
3,77 %

Il ROE rappresenta il rendimento in percentuale del patrimonio netto; considera le gestioni finanziarie, patrimoniali, accessorie e fiscali.

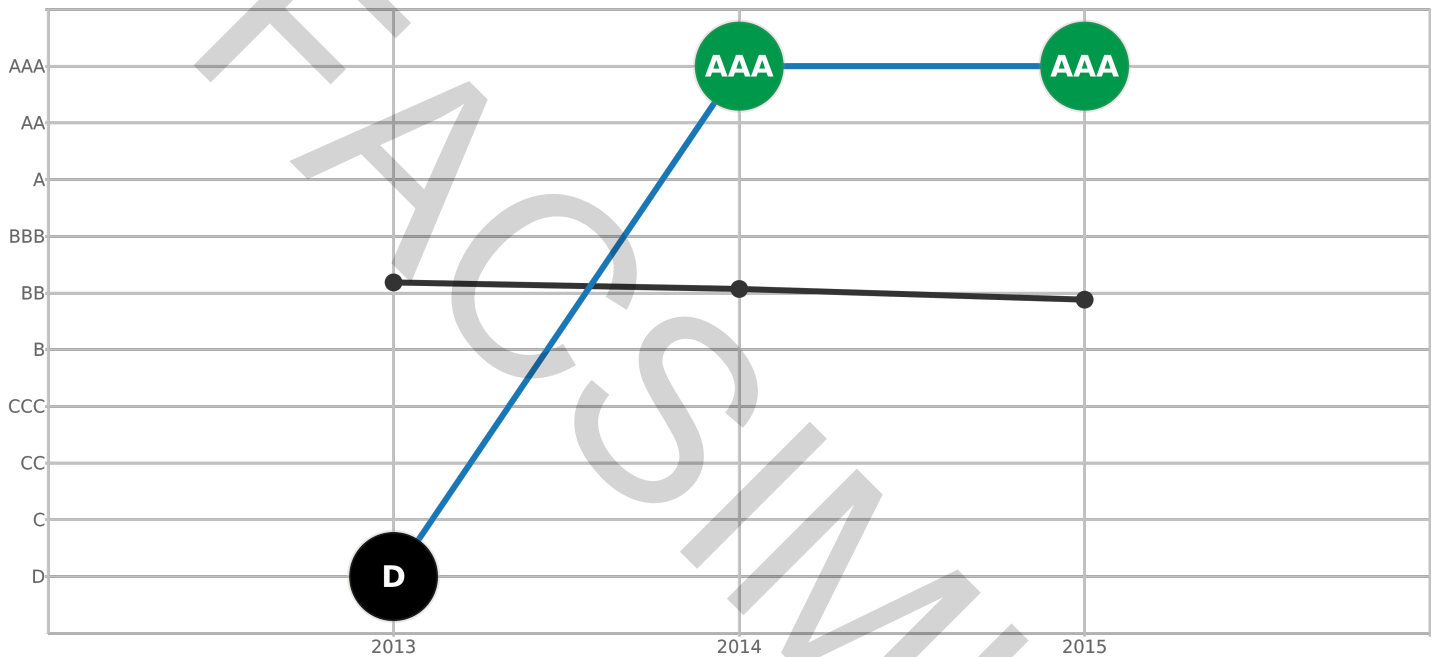
* Risultato netto / Patrimonio netto

ROI *
5,31 %

Il ROI rappresenta il rendimento in percentuale degli investimenti effettuati nell'attività tipica; prescinde completamente da ogni considerazione di natura finanziaria e fiscale.

* MON / Totale attività

Storico redditività



— Azienda — Settore: Minimercati ed altri esercizi non specializzati di alimentari vari (47.11.4)

Scala del rating



STATO PATRIMONIALE (ATTIVO) (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
[A] CREDITI VERSO SOCI	0,00	0,00	0,00
parte richiamata	0,00	0,00	0,00
[B] IMMOBILIZZAZIONI			
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
1) Costi di impianto e ampliamento	11.238,00	15.595,00	0,00
2) Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità	99.447,00	141.344,00	0,00
3) Brevetti e diritti utilizzo ingegno	28.068,00	26.256,00	0,00
4) Concessioni, licenze, marchi ecc.	0,00	0,00	0,00
5) Avviamento	211.584,00	223.052,00	0,00
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0,00	0,00	0,00
7) Altri	111.218,00	139.177,00	0,00
Totale di immobilizzazioni immateriali	461.555,00	545.424,00	356.240,00
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
1) Terreni e Fabbricati	0,00	0,00	0,00
2) Impianti e macchinari	105.745,00	117.257,00	0,00
3) Attrezzature industriali	4.858,00	49.909,00	0,00
4) Altri beni	108.621,00	130.699,00	0,00
5) Immob. In corso e acconti	7.500,00	0,00	0,00
Totale di immobilizzazioni materiali	226.724,00	297.865,00	261.377,00
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
1) Partecipazioni in:	0,00	0,00	0,00
a) imprese controllate	0,00	0,00	0,00
b) imprese collegate	0,00	0,00	0,00
c) imprese controllanti	0,00	0,00	0,00
d) altre imprese	0,00	0,00	0,00
2) Crediti	0,00	62.169,00	59.361,00
a) imprese controllate			
entro l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
oltre l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
b) imprese collegate			
entro l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
oltre l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
c) imprese controllanti			
entro l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
oltre l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
d) altre imprese			
entro l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
oltre l'esercizio successivo	0,00	0,00	0,00
3) Altri titoli	0,00	0,00	0,00
4) Azioni proprie	0,00	0,00	0,00
Azioni proprie cui valore nominale)	0,00	0,00	0,00
Totale di immobilizzazioni finanziarie	92.768,00	128.545,00	471.260,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI [B]	781.047,00	971.834,00	1.088.877,00

STATO PATRIMONIALE (ATTIVO) (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
[C] ATTIVO CIRCOLANTE			
I) RIMANENZE			
1) Materie prime,suss.,cons.	0,00	0,00	0,00
2) Prodotti in corso lav. e semilavorati	0,00	0,00	0,00
3) Lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	0,00
4) Prodotti finiti e merci	688.145,00	594.419,00	0,00
5) Acconti	0,00	0,00	0,00
Totale rimanenze	688.145,00	594.419,00	393.759,00
II) CREDITI			
1) Verso clienti			
entro	1.003.133,00	1.216.812,00	1.155.586,00
oltre	0,00	0,00	0,00
2) Verso controllate			
entro	189.151,00	189.151,00	194.256,00
oltre	0,00	0,00	0,00
3) Verso collegate			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
4) Verso controllanti			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
4 bis) Crediti tributari			
entro	80.380,00	18.367,00	41.018,00
oltre	0,00	2.842,00	2.842,00
4 ter) ilposte anticipate			
entro	3.792,00	79,00	79,00
oltre	0,00	0,00	78,00
5) Verso altri			
entro	254.092,00	214.824,00	105.020,00
oltre	10.776,00	15.000,00	15.000,00
Totale crediti	1.541.324,00	1.657.075,00	1.513.879,00
Totale crediti (entro)	1.530.548,00	1.639.233,00	1.495.959,00
Totale crediti (oltre)	10.776,00	17.842,00	17.920,00
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizzate)			
1) Partecipazioni in imprese controllate	0,00	0,00	0,00
2) Partecipazioni in imprese collegate	0,00	0,00	0,00
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0,00	0,00	0,00
4) Altre partecipazioni	0,00	0,00	0,00
5) Azioni proprie	0,00	0,00	0,00
6) Altri titoli	0,00	0,00	0,00
Totale attività finanziarie	0,00	6.000,00	90.000,00

STATO PATRIMONIALE (ATTIVO) (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE			
1) Depositi bancari e postali	0,00	711,00	0,00
2) Assegni	0,00	7.914,00	0,00
3) Denaro e valori in cassa	0,00	5.720,00	0,00
Totale disponibilità liquide	30.458,00	14.345,00	9.876,00
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE [C]	2.259.927,00	2.271.839,00	2.007.514,00
[D] RATEI E RISCONTI ATTIVI			
1) Ratei E risconti attivi	51.805,00	43.138,00	29.066,00
di cui disaggio su prestiti	0,00	0,00	0,00
TOTALE ATTIVO [A+B+C+D]	3.092.779,00	3.286.811,00	3.125.457,00

STATO PATRIMONIALE (PASSIVO) (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
[A] PATRIMONIO NETTO			
I) Capitale sociale	84.000,00	84.000,00	84.000,00
II) Riserva sovrapprezzo azioni	0,00	0,00	0,00
III) Riserva di rivalutazione	25.200,00	25.200,00	25.200,00
IV) Riserva legale	86.186,00	86.087,00	83.722,00
V) Riserva azioni proprie	0,00	0,00	0,00
VI) Riserve statutarie	0,00	0,00	0,00
VII) Altre riserve (distintamente indicate)	100.234,00	12.913,00	53.413,00
VIII) Utile o perdita a nuovo	0,00	85.447,00	0,00
IX) Utile o perdita esercizio	11.578,00	1.973,00	47.311,00
Totale patrimonio netto	307.198,00	295.620,00	293.646,00
[B] FONDI RISCHI ED ONERI			
1) Per tratt. Quiescenza	307,00	0,00	0,00
2) Per imposte, anche differite	0,00	0,00	0,00
3) altri	0,00	0,00	0,00
Totale fondi e oneri	307,00	0,00	0,00
[C] TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	448.940,00	448.658,00	169.407,00
[D] DEBITI			
1) Obbligazioni			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
2) Obbligazioni convertibili			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
entro	5.029,00	0,00	30.020,00
oltre	0,00	22.770,00	0,00

STATO PATRIMONIALE (PASSIVO) (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
4) Debiti verso Banche			
entro	1.207.936,00	621.933,00	826.894,00
oltre	0,00	396.300,00	570.616,00
5) Debiti verso altri finanziamenti			
entro	0,00	450.635,00	363.780,00
oltre	0,00	0,00	0,00
6) Acconti			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
7) Debiti verso fornitori			
entro	630.192,00	724.825,00	588.934,00
oltre	0,00	0,00	0,00
8) Debiti titoli di credito			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
9) Debiti verso Imprese controllate			
entro	0,00	0,00	149.067,00
oltre	0,00	0,00	0,00
10) Debiti verso imprese collegate			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
11) Debiti verso controllanti			
entro	0,00	0,00	0,00
oltre	0,00	0,00	0,00
12) Debiti tributari			
entro	146.394,00	90.412,00	18.683,00
oltre	0,00	0,00	3.200,00
13) Istituti previdenziali			
entro	73.586,00	57.081,00	22.455,00
oltre	0,00	0,00	0,00
14) Altri debiti			
entro	199.122,00	107.614,00	52.277,00
oltre	0,00	0,00	0,00
Totale debiti	2.262.259,00	2.471.570,00	2.625.926,00
Totale debiti entro	2.262.259,00	2.052.500,00	2.052.110,00
Totale debiti oltre	0,00	419.070,00	573.816,00
[E] RATEI E RISCONTI PASSIVI			
1) Ratei e risconti passivi	74.075,00	70.963,00	36.478,00
di cui aggio prestiti	0,00	0,00	0,00
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.092.779,00	3.286.811,00	3.125.457,00

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
[A] VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.793.882,00	4.003.288,00	2.647.920,00
2) Variazioni rimanenze prodotti in lav., semil., finiti.	0,00	32.501,00	363,00
3) Variazione lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00	0,00
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione contributi c/e	21.575,00	36.531,00	475,00
di cui valore contributo conto esercizio	17.491,00	0,00	0,00
Totale valore della produzione	3.815.457,00	4.072.320,00	2.648.758,00
[B] COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	1.115.048,00	1.213.701,00	815.708,00
7) Per servizi	726.268,00	895.632,00	615.671,00
8) Per godimento di beni di terzi	364.611,00	366.308,00	306.669,00
9) per il personale	1.323.971,00	1.251.126,00	613.423,00
a) salari e stipendi	975.796,00	866.504,00	467.566,00
b) oneri sociali	274.494,00	338.819,00	115.739,00
c) trattamento fine rapporto	68.865,00	45.803,00	30.118,00
d) trattamento quiescenza e simili	0,00	0,00	0,00
e) altri costi	4.816,00	0,00	0,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	159.501,00	173.382,00	126.656,00
a) amm.to immobilizzazioni. immateriali	93.065,00	98.094,00	57.601,00
b) amm.to immobilizzazioni materiali	66.436,00	75.288,00	69.055,00
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0,00	0,00	0,00
d) svalutazioni crediti dell'attivo circolante e disp. liquide	0,00	0,00	0,00
11) Variazione materie prime, di consumo, merci, ecc.	-93.726,00	0,00	0,00
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0,00
13) Altri accantonamenti	0,00	0,00	0,00
14) Oneri diversi di gestione	55.577,00	38.393,00	24.541,00
Totale costi della produzione	3.651.250,00	3.938.542,00	2.502.668,00
Differenza tra valore della produzione e costi produzione [A-B]	164.207,00	133.778,00	146.090,00
[C] PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15) Proventi da partecipazioni	0,00	4.644,00	0,00
di cui controllate collegate	0,00	4.644,00	0,00
16) Altri proventi finanziari			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0,00	0,00	0,00
b) da titoli iscritti nelle imm. che non sono partecipazioni	0,00	0,00	0,00
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	0,00	0,00	0,00
d) proventi diversi dai precedenti	531,00	554,00	31,00
di cui controllate collegate	0,00	0,00	0,00
Totale altri proventi finanziari	531,00	554,00	31,00
17) Interessi e altri oneri finanziari	57.819,00	92.842,00	74.058,00
di cui da società controllate e collegate	0,00	0,00	0,00
17-bis) Utili e perdite su cambi	-845,00	0,00	0,00
Totale proventi ed oneri finanziari (15+16+17)	-58.133,00	-87.644,00	-74.027,00

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
[D] RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18) Rivalutazioni di attività finanziarie			
a) di partecipazioni	0,00	0,00	0,00
b) di imm. finanziarie che non sono partecipazioni	0,00	0,00	0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non sono partecipazioni	0,00	0,00	0,00
19) Svalutazioni di attività finanziarie			
a) di partecipazioni	0,00	0,00	0,00
b) di imm. finanziarie che non sono partecipazioni	0,00	0,00	0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non sono partecipazioni	0,00	0,00	0,00
Totale rettifiche (18+19)	0,00	0,00	0,00
[E] PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi con separata indicazione delle plusvalenze	1,00	0,00	1,00
di cui plusvalenze	0,00	0,00	0,00
21) Oneri con separata indicazione delle minusvalenze	28.958,00	148,00	0,00
di cui minusvalenze	0,00	0,00	0,00
di cui imposte es. prec.	37,00	146,00	0,00
Totale partite straordinarie (20+21)	-28.957,00	-148,00	1,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)	77.117,00	45.986,00	72.064,00
22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	65.539,00	44.013,00	24.753,00
di cui imposte correnti	69.252,00	71.265,00	65.240,00
di cui imposte differite anticipate	-3.713,00	0,00	158,00
UTILE o PERDITA di Esercizio	11.578,00	1.973,00	47.311,00

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (€)	2015	2014	2013
ATTIVITA'			
1) Attività immobilizzate			
a) Immobilizzazioni immateriali nette	461.555,00	545.424,00	356.240,00
b) Immobilizzazioni materiali nette	226.724,00	297.865,00	261.377,00
c) Immobilizzazioni finanziarie nette	92.768,00	128.545,00	471.260,00
Totale attività immobilizzate	781.047,00	971.834,00	1.088.877,00
2) Attività correnti			
a) Scorte attive	688.145,00	594.419,00	393.759,00
b) Crediti vs clienti	1.003.133,00	1.216.812,00	1.155.586,00
c) Altri crediti + attività finanziarie non immobilizzate	620.454,00	503.746,00	487.235,00
di cui liquidità	30.458,00	14.345,00	9.876,00
Totale attività correnti	2.311.732,00	2.314.977,00	2.036.580,00
TOTALE ATTIVITA'	3.092.779,00	3.286.811,00	3.125.457,00
PATRIMONIO NETTO			
1) Capitale Sociale	84.000,00	84.000,00	84.000,00
2) Riserve (incluso Utile/perdita del periodo)	223.198,00	211.620,00	209.646,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO	307.198,00	295.620,00	293.646,00
PASSIVITA'			
1) Passività consolidate			
a) Debiti finanziari a medio/lungo termine	0,00	396.300,00	570.616,00
b) Altri debiti a medio/lungo termine	449.247,00	471.428,00	172.607,00
c) di cui fondi rischi e oneri	307,00	0,00	0,00
Totale passività consolidate	449.247,00	867.728,00	743.223,00
2) Debiti a breve termine			
a) Debiti finanziari a breve termine	1.207.936,00	1.072.568,00	1.190.674,00
b) Debiti verso fornitori	630.192,00	724.825,00	588.934,00
c) Altri debiti a breve termine	498.206,00	326.070,00	308.980,00
Totale debiti a breve termine	2.336.334,00	2.123.463,00	2.088.588,00
TOTALE PASSIVITA'	2.785.581,00	2.991.191,00	2.831.811,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO + PASSIVITA'	3.092.779,00	3.286.811,00	3.125.457,00
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2015	2014	2013
1) Debiti finanziari a breve termine	1.207.936,00	1.072.568,00	1.190.674,00
2) Debiti finanziari a medio/lungo termine	0,00	396.300,00	570.616,00
3) Liquidità	30.458,00	14.345,00	9.876,00
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	1.177.478,00	1.454.523,00	1.751.414,00
ALTRO	2015	2014	2013
Capitale circolante netto	1.061.086,00	1.086.406,00	960.411,00
Attività correnti nette	-24.602,00	191.514,00	-52.008,00

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (€)	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Valore della produzione			
Ricavi delle vendite	3.793.882,00	4.003.288,00	2.647.920,00
Altri ricavi e proventi (inclusa variazione dei prodotti e dei prodotti per uso interno)	21.575,00	69.032,00	838,00
Totale valore della produzione	3.815.457,00	4.072.320,00	2.648.758,00
Costo della produzione ottenuta			
Costi per servizi e altri costi	1.146.456,00	1.300.333,00	946.881,00
Costi d'acquisto materie e variazioni materie	1.021.322,00	1.213.701,00	815.708,00
Salari, stipendi e oneri relativi	1.323.971,00	1.251.126,00	613.423,00
Totale costo della produzione ottenuta	3.491.749,00	3.765.160,00	2.376.012,00
Margine Operativo Lordo (MOL)	323.708,00	307.160,00	272.746,00
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	159.501,00	173.382,00	126.656,00
Margine Operativo Netto (MON)	164.207,00	133.778,00	146.090,00
Gestione finanziaria			
Proventi finanziari	531,00	5.198,00	31,00
Oneri finanziari	58.664,00	92.842,00	74.058,00
di cui interessi passivi	57.819,00	92.842,00	74.058,00
Totale gestione finanziaria	-58.133,00	-87.644,00	-74.027,00
Utile/perdita ante imposte e partite straordinarie	106.074,00	46.134,00	72.063,00
Partite straordinarie			
Ricavi straordinari	1,00	0,00	1,00
Costi straordinari	28.958,00	148,00	0,00
Totale partite straordinarie	-28.957,00	-148,00	1,00
Utile/perdita ante imposte	77.117,00	45.986,00	72.064,00
Imposte sul reddito	65.539,00	44.013,00	24.753,00
Utile/perdita netta del periodo	11.578,00	1.973,00	47.311,00

RENDICONTO FINANZIARIO (Flussi di cassa in euro)	2015	2014
CASH FLOW DELLA GESTIONE CARATTERISTICA		
Flussi monetari generati dall'attività dell'azienda da impiegare per avviare degli investimenti, per coprire o rimborsare i debiti finanziari e remunerare il capitale	283.489,00	132.174,00
CASH FLOW OPERATIVO		
Flussi monetari generati dall'attività dell'azienda da impiegare per coprire o rimborsare i debiti finanziari e remunerare il capitale	474.276,00	249.217,00

Indici

Gli indici di bilancio rappresentano dei rapporti tra grandezze/aggregati di bilancio per l'analisi della gestione aziendale. Il loro impiego consente di rendere più facile il confronto tra imprese differenti e mettere in relazione valori presenti in diversi prospetti di bilancio.

Indicatori di solvibilità	2015	2014	2013
<p>Tasso di indebitamento</p> <p>Questo indice dà un'idea del rischio finanziario associato all'azienda. Un aumento del tasso può agire negativamente in termini di aspettative dei soggetti creditori: richieste di rimborso da parte degli istituti di credito e sospensione delle consegne da parte dei fornitori. Per valutare la sostenibilità dell'indebitamento l'indicatore deve essere rapportato agli indici di liquidità.</p> <p>Formula = Totale passività / Patrimonio netto</p>	9,07	10,12	9,64
<p>Scadenza delle fonti</p> <p>Quanto maggiore è il peso dei debiti a breve termine tanto più rischiosa sarà percepita l'azienda a parità di tasso di indebitamento.</p> <p>Formula = Debiti a breve / Totale passività</p>	0,84	0,71	0,74
<p>Tasso di indebitamento finanziario</p> <p>Questo indice dà un'idea del rischio finanziario associato all'azienda derivante dalla componente finanziaria dei debiti. Un aumento del tasso può agire negativamente in termini di aspettative dei soggetti creditori: richieste di rimborso da parte degli istituti di credito e sospensione delle consegne da parte dei fornitori. Per valutare la sostenibilità dell'indebitamento l'indicatore deve essere rapportato agli indici di liquidità.</p> <p>Formula = Debiti finanziari / Patrimonio netto</p>	3,93	4,97	6,00
<p>ROD %</p> <p>Indice che evidenzia il costo medio del denaro che l'azienda sostiene per il ricorso a capitale di terzi.</p> <p>Formula = Oneri finanziari / Totale passività</p>	2,11	3,10	2,62
Indicatori di liquidità	2015	2014	2013
<p>Indice di disponibilità (current ratio)</p> <p>Indica la capacità di far fronte ai propri impegni a breve termine attraverso le proprie attività liquide o facilmente liquidizzabili. Se ≤ 1 la situazione potrebbe essere rischiosa.</p> <p>Formula = Attivo Corrente / Debiti a breve</p>	0,99	1,09	0,98
<p>Indice di liquidità (acid test - quick ratio)</p> <p>Misura il grado di far fronte alle uscite future, derivanti dall'estinzione delle passività a breve, con le entrate prodotte dal realizzo delle poste maggiormente liquide delle attività correnti. Se ≤ 1 la situazione potrebbe essere rischiosa.</p> <p>Formula = (Attivo corrente - rimanenze) / Passivo a breve</p>	0,69	0,81	0,79
<p>Crescita Cash flow %</p> <p>Formula = (CF (anno n) - CF (anno n-1)) / CF (anno n-1)</p>	114,48	0,00	0,00

Indicatori di redditività	2015	2014	2013
Crescita ricavi di vendita % Variazione percentuale annua dei ricavi di vendita Formula = $(\text{Ricavi (anno n)} - \text{Ricavi (anno n-1)}) / \text{ricavi (anno n-1)}$	-5,23	51,19	0,00
Return on investment ROI (%) Il ROI rappresenta il rendimento in percentuale degli investimenti effettuati nell'attività tipica; prescinde completamente da ogni considerazione di natura finanziaria e fiscale. Formula = $\text{MON} / \text{Totale attività}$	5,31	4,07	4,67
Return on equity ROE (%) Il ROE rappresenta il rendimento in percentuale del patrimonio netto; considera le gestioni finanziarie, patrimoniali, accessorie e fiscali. Formula = $\text{Risultato netto} / \text{Patrimonio netto}$	3,77	0,67	16,11
Return on sales ROS (%) Il ROS rappresenta il rendimento delle vendite in termini percentuali, indica la capacità di generare margini attraverso l'attività caratteristica ovvero attraverso il livello di efficienza dei processi produttivi e la capacità commerciale Formula = $\text{MON} / \text{Ricavi vendite}$	4,33	3,34	5,52
Ricavi vendite/Totale attivo ROT Il ROT è un indice di rotazione che esprime il numero delle volte in cui il capitale investito ritorna per effetto delle vendite in un anno amministrativo. Se l'indice è pari a 12 significa che il capitale investito si è rinnovato una volta al mese grazie alle vendite. Formula = $\text{Ricavi vendite} / \text{Totale attività}$	1,23	1,22	0,85
Indicatori di copertura interessi	2015	2014	2013
Copertura interessi col MON Valuta la capacità di coprire gli interessi per mezzo dei margini economici indipendentemente dal tasso di indebitamento Formula = $\text{mon} / \text{interessi}$	2,84	1,44	1,97
Copertura interessi col MOL Valuta la capacità di coprire gli interessi per mezzo dei margini economici, al lordo degli ammortamenti, indipendentemente dal tasso di indebitamento Formula = $\text{mol} / \text{interessi}$	5,60	3,31	3,68

Ciclo Monetario (giorni) e rotazione	2015	2014	2013
Indice di rotazione del magazzino Esprime il numero di volte in cui le rimanenze di magazzino si rinnovano nell'anno. Una bassa rotazione di magazzino segnala un eccessivo investimento in scorte. Formula = $(\text{Ricavi} / \text{Rimanenze})$	5,51	6,73	6,72
Giorni magazzino (DIO) - gg Indica il numero di giorni di giacenza media delle scorte di magazzino. Una giacenza elevata segnala un eccessivo investimento in scorte. Formula = $(\text{Rimanenze} / \text{Ricavi vendite}) * 365$	66,20	54,20	54,28
Giorni crediti (DSO) - gg Indica il numero di giorni di dilazione media concessi ai clienti. Tale numero deve essere più basso della dilazione media ottenuta dai fornitori. Formula = $(\text{Crediti clienti} / (\text{Ricavi} + \text{IVA})) * 365$	79,11	90,94	130,57
Giorni debiti (DPO) - gg Esprime una misura delle dilazioni concordate con i propri fornitori. Un valore elevato segnala un buon servizio di approvvigionamento e la capacità di ottenere condizioni vantaggiose di acquisto. Formula = $(\text{Debiti commerciali} / (\text{Acquisti} + \text{IVA})) * 365$	86,97	86,26	99,97
Ciclo monetario - gg Quanto più breve è la durata del ciclo monetario tanto minore è l'importo dei finanziamenti necessari al sostegno dell'attività di gestione; viceversa, tanto più lunga è la durata del ciclo monetario tanto maggiore è l'esigenza di disporre di notevoli finanziamenti Formula = $\text{DIO} + \text{DSO} - \text{DPO}$	58,34	58,88	84,88
Indici patrimoniali	2015	2014	2013
Elasticità impieghi Esprime il grado di adattamento dell'azienda ai mutamenti degli ambienti in cui opera, più alto è l'indice maggiore è il grado di flessibilità dell'azienda Formula = $\text{Attività correnti} / \text{Totale attività}$	0,75	0,70	0,65
Rigidità impieghi Esprime l'incapacità dell'azienda ad adattarsi ai mutamenti degli ambienti in cui opera, più alto è l'indice maggiore è il grado di rigidità dell'azienda Formula = $\text{Attività immobilizzate} / \text{Totale attività}$	0,25	0,30	0,35
"Margine di tesoreria (€) " Misura la capacità di estinguere i debiti entro 12 mesi tramite la conversione in liquidità di poste a breve Formula = $\text{Crediti clienti} + \text{liquidità} - \text{debiti a breve}$	-1.302.743,00	-892.306,00	-923.126,00

Guida al rating

Semplici e brevi indicazioni per comprendere la valutazione di rating ad ogni grado di approfondimento, utile per le tue decisioni commerciali

Che cos'è il rating

Il rating identifica una valutazione relativa alla qualità economica-finanziaria aziendale, che si accompagna all'osservazione e all'analisi dei suoi principali fattori di rischio. Infatti, il modello di valutazione del rating si basa sull'analisi approfondita di differenti indicatori economico-finanziari, necessari per analizzare i fondamentali dell'azienda e assegnare in modo accurato il rating finale.

Quest'ultimo si ottiene utilizzando algoritmi, applicabili alle teorie economiche e finanziarie più recenti, per fornire un giudizio sintetico sul rischio di credito il più coerente e trasparente possibile.

L'idea sottostante al rating è osservare e valutare ogni aspetto della situazione economico-finanziaria aziendale, per determinarne l'equilibrio tra i diversi elementi. L'equilibrio è proprio la chiave di lettura del rating perché migliore è l'equilibrio economico-finanziario, migliore sarà il rating assegnato.

Il rating è il risultato di un'attenta analisi e una coerente aggregazione degli aspetti più importanti per una azienda quali: redditività, liquidità, struttura patrimoniale, copertura degli interessi, efficienza ecc.

La valutazione di rating è condizionata anche dalla presenza di negatività (pregiudizievoli, protesti e procedure concorsuali) che comporta un giudizio di rating più basso (D) e di un'esposizione consigliata pari a 0 euro.






Probabilità di default

Rappresenta il grado di probabilità con cui si verifica una situazione di incapacità di un'azienda a ripagare i propri debiti.

Esposizione consigliata (*)

- è il fido commerciale dell'azienda analizzata
- rappresenta l'ammontare annuale massimo entro cui autorizzare ed evadere ordini di fornitura verso di essa
- il suo calcolo considera i seguenti valori della società di riferimento: dimensione, anni di attività, n. medio fornitori, costo verso i fornitori, liquidità aziendale e confronto col settore, capacità di ripagare i propri debiti.

Scala del rating

<p>Sana</p> 	<p>L'impresa presenta un buon equilibrio patrimoniale, economico e finanziario. L'azienda è da ritenersi affidabile.</p>
<p>Equilibrio</p> 	<p>L'impresa presenta un equilibrio patrimoniale, economico e finanziario adeguato considerando il settore in cui opera.</p>
<p>Vulnerabile</p> 	<p>L'impresa manifesta segnali di vulnerabilità; presenta degli squilibri nella sua struttura patrimoniale, finanziaria ed economica.</p>
<p>Rischioso</p> 	<p>L'impresa mostra segnali di elevata vulnerabilità. Situazioni patologiche in termini di solvibilità, liquidità e redditività potrebbero essere già presenti oppure manifestarsi in futuro.</p>
<p>Default</p> 	<p>L'impresa presenta eventi negativi oppure manifesta situazioni patologiche gravi ed è incapace di ripagare i propri debiti.</p>

NOTE

Questo report è il risultato dell'analisi dei dati di bilancio raccolti da fonti informative primarie e secondarie, come: camere di commercio, registri commerciali, database, siti internet e altro.

Si noti che le valutazioni del merito creditizio incluse nel presente report non rappresentano rating del credito emessi in conformità con il Regolamento UE 1060/2009 e seguenti.

DISCLAIMER

Tutti i diritti sono riservati. Nessuna sezione di questa pubblicazione potrà mai essere riprodotta, conservata in un sistema di recupero dati o trasmessa in alcuna forma o in qualsivoglia modo (es. elettronico, meccanico, in fotocopie, registrato) o senza precedente autorizzazione dell'autore, Credit Service Srl.

Le situazioni indicate nel documento si intendono corrette al momento della pubblicazione ma non possono essere garantite.

Si noti che i risultati e le conclusioni, che Credit Service fornisce, si basano su informazioni raccolte in buona fede sia da fonti primarie sia secondarie, di cui Credit Service non è sempre in grado di garantire l'accuratezza e correttezza.

Dati tali presupposti, Credit Service non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi azione posta in essere sulla base di qualsiasi informazione contenuta nel presente documento che potrebbe in seguito dimostrarsi non propriamente corretta.

FACCSIMILE