

Carta d'identità Aziendale

Analisi completa

Obiettivo | Dati dell'Impresa | Analisi economica patrimoniale finanziaria | Analisi per Indici Economici Patrimoniali Finanziari | Probabilità di fallimento(Z-Score) | Valutazione per ammissione a Fondo di Garanzia Mediocredito | Calcolo del Rating Basilea 3 | Valutazione d'azienda con il metodo dei multipli | Analisi benchmark

LOGO AZIENDA

Cliente AAA srl

T-SEGUO



Elaborazione a cura di STUDIO R

Studio R nasce nel 1982 dall'unione di professionisti, già dottori commercialisti esperti in problematiche legali, fiscali e societarie, che realizzano una struttura innovativa di consulenza al servizio delle aziende.

Lo Studio ha saputo costruire nel tempo una valida reputazione qualificandosi in questi anni come una realtà in grado di instaurare relazioni di lungo periodo con i Clienti basate sull'etica, l'onestà, la fiducia, la trasparenza, l'assistenza personalizzata e la continua ricerca delle migliori soluzioni possibili per il cliente.

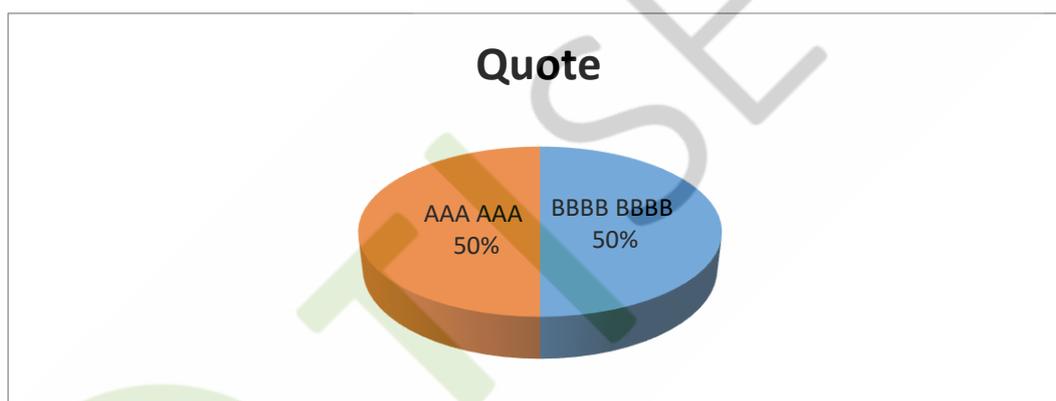
Oggi lo Studio è costituito da un team che conta oltre dieci professionisti e collaboratori con un curriculum accademico e professionale di alto livello. Ciascun professionista è specializzato nella propria area di competenza ed è abituato a lavorare in team, sempre coordinato dai partner soci.

3.4 | Sistema di amministrazione e controllo

Sistema di Amministrazione	Amministratore unico (in carica)
Poteri	L'amministrazione sia ordinaria che straordinaria e la legale rappresentanza della società di fronte a terzi ed in giudizio nonché la firma sociale spettano al presidente del consiglio di amministrazione.
Numero Amministratori	2 (in carica)
Presidente del Consiglio di Amministrazione	Xxx xxxxxx , nominato con atto del 21/04/1999 Nato a xxxxxxxxxxxx il xxxxxxxxxxxx Codice fiscale: xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx Residenza: xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
Amministratore Delegato	Xxxxxxxxx xxxxxxxx, nominato con atto del 21/04/1999 Nato a xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx Codice fiscale: xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx Residenza: xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx

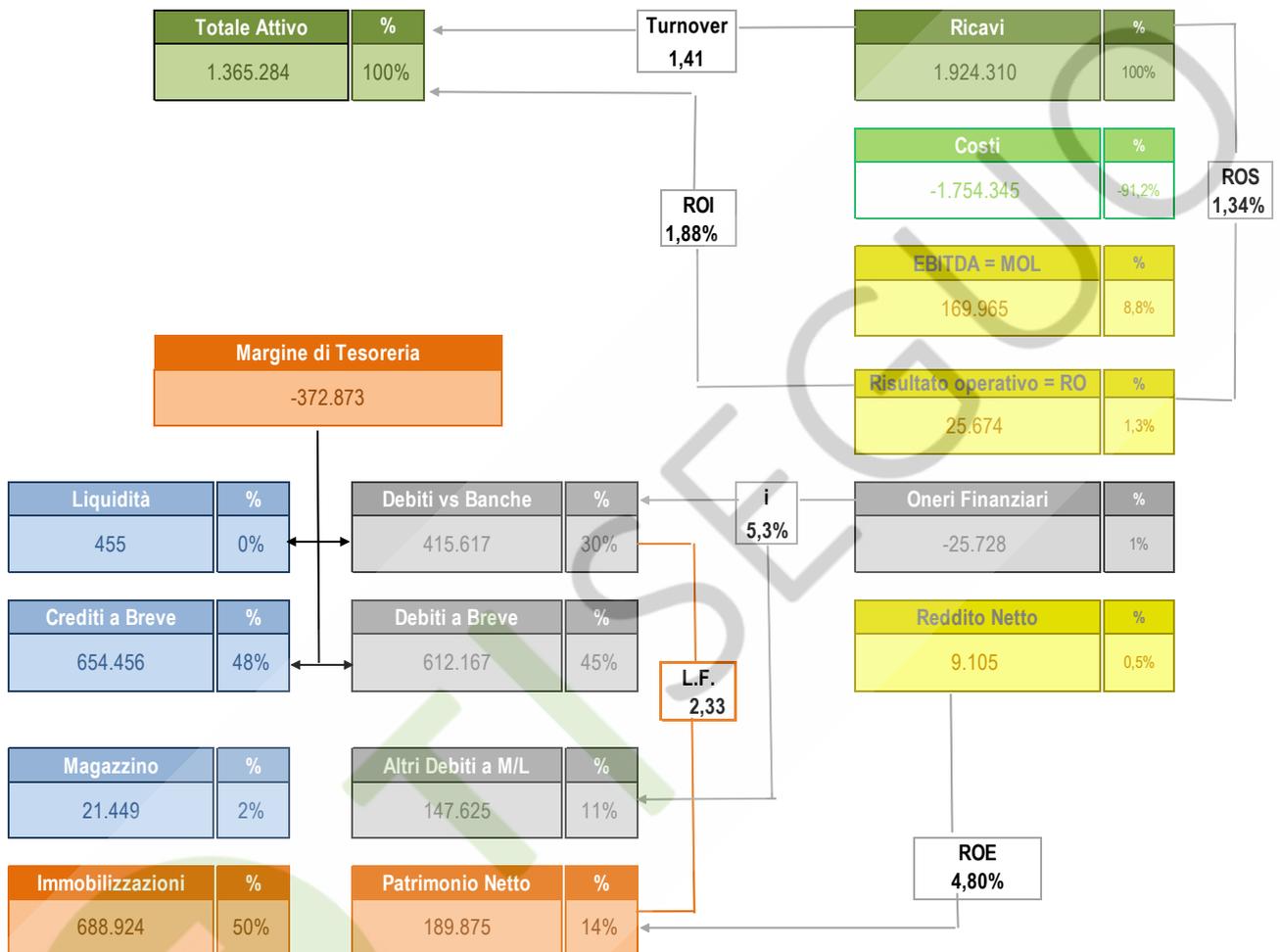
3.5 | Soci e titolari di diritti su azioni e quote

Capitale sociale	46.800,00 € (interamente versato)
Numero Soci	2
Socio: xxxxxxx xxxxxxx	50% (valore 23.400€) (diritto di proprietà)
Socio: xxxxxxx xxxxxxx	50% (valore 23.400€) (diritto di proprietà)
Partecipazioni	Si



Le informazioni, sopra riportate, sono tutte di fonte Registro Imprese – Archivio Ufficiale delle CCIAA - o REA (Repertorio Economico Amministrativo) con estrazione in data 15/03/2016.
Data ultimo protocollo 28/05/2015.

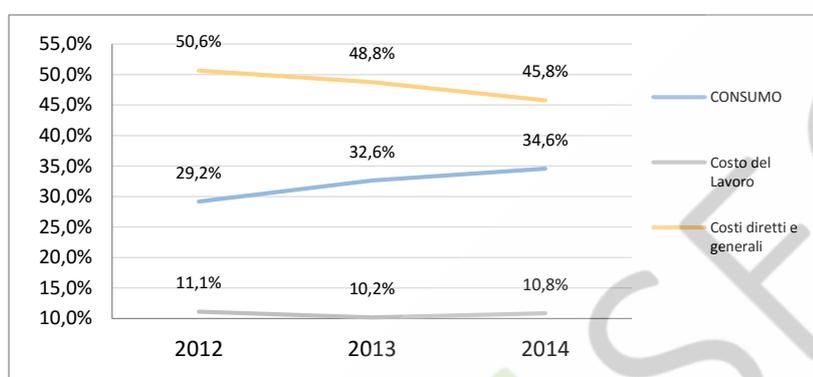
Analisi economico – finanziaria



Andamento % Voci.

Oltre al valore viene analizzata l'incidenza rispetto al Valore della Produzione al fine di mettere in evidenza incrementi o riduzioni importanti di ciascuna voce rispetto ai peridi presi in esame.

	2012		2013		2014	
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.007.544	100%	1.970.915	100%	1.924.310	100%
CONSUMO MERCE	585.571	29,2%	642.626	32,6%	665.080	34,6%
COSTO DEL LAVORO	223.328	11,1%	200.523	10,2%	208.786	10,8%
COSTI DIRETTI E GENERALI	1.016.670	50,6%	961.390	48,8%	880.479	45,8%
AMMORTAMENTI E ACC.TI	150.115	7,5%	130.404	6,6%	144.291	7,5%
GESTIONE FINANZIARIA	23.277	1,2%	24.274	1,2%	26.072	1,4%
GESTIONE STRAORDINARIA	- 11.385	-0,6%	- 9.692	-0,5%	- 18.781	-1,0%
IMPOSTE E TASSE	14.492	0,7%	12.227	0,6%	9.966	0,5%

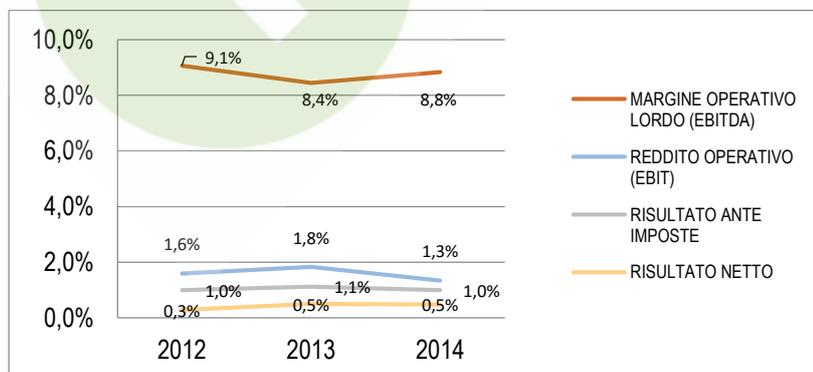


I costi diretti generali mostrano un trend decrescente, mentre il consumo di materie risulta in crescita. Il fatturato risulta decrescente e quindi considerato che il consumo aumenta si può presumere che vi sia una riduzione della marginalità operativa sui costi esterni diretti.

Andamento % Margini.

Variazione dei principali margini economici espressi in percentuale rispetto al Valore della produzione.

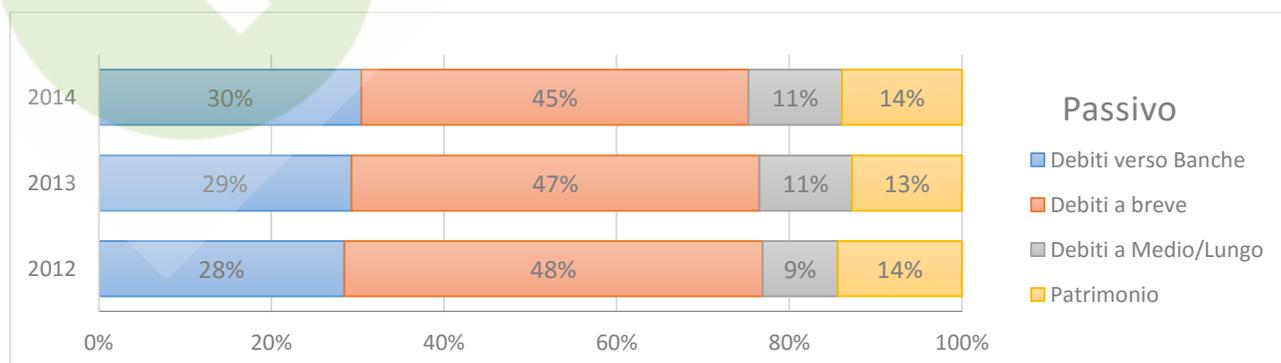
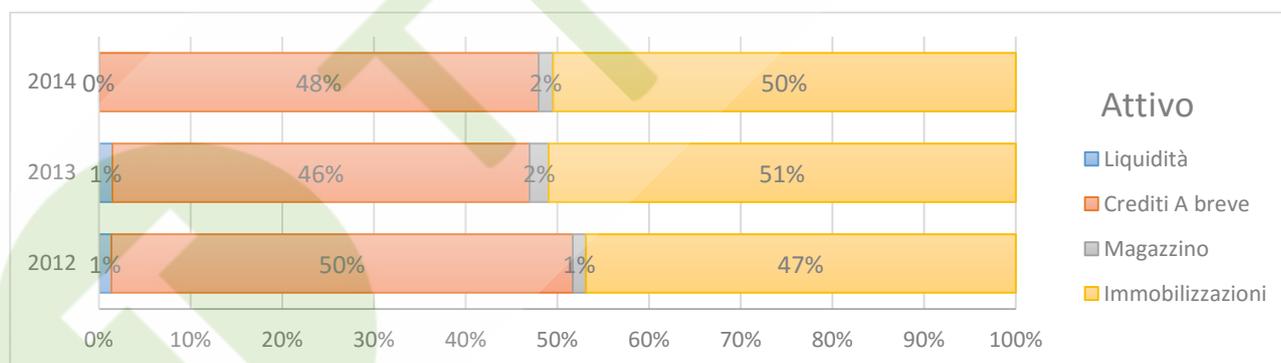
	2012		2013		2014	
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.007.544	100%	1.970.915	100%	1.924.310	100%
VALORE AGGIUNTO	1.421.973	70,8%	1.328.289	67,4%	1.259.230	65,4%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	181.975	9,1%	166.376	8,4%	169.965	8,8%
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	31.860	1,6%	35.972	1,8%	25.674	1,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	20.034	1,0%	22.138	1,1%	19.071	1,0%
RISULTATO NETTO	5.542	0,3%	9.911	0,5%	9.105	0,5%

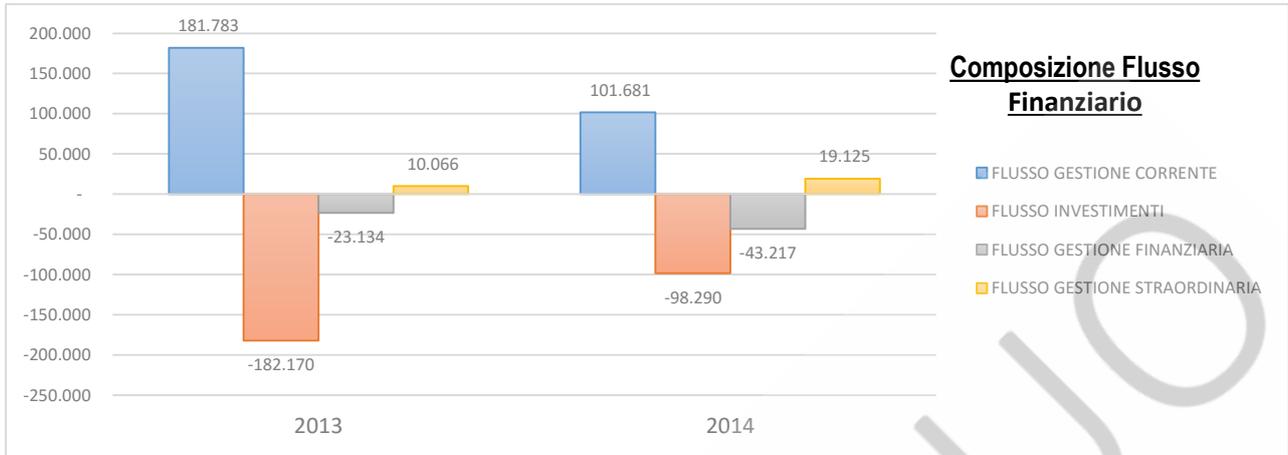


Il livello dell'EBITDA risulta pressoché costante grazie all'ottimizzazione dei costi esterni generali. Da segnalare è la riduzione del reddito operativo dovuta probabilmente all'accresciuta incidenza dei costi interni non monetari (accantonamenti e ammortamenti).

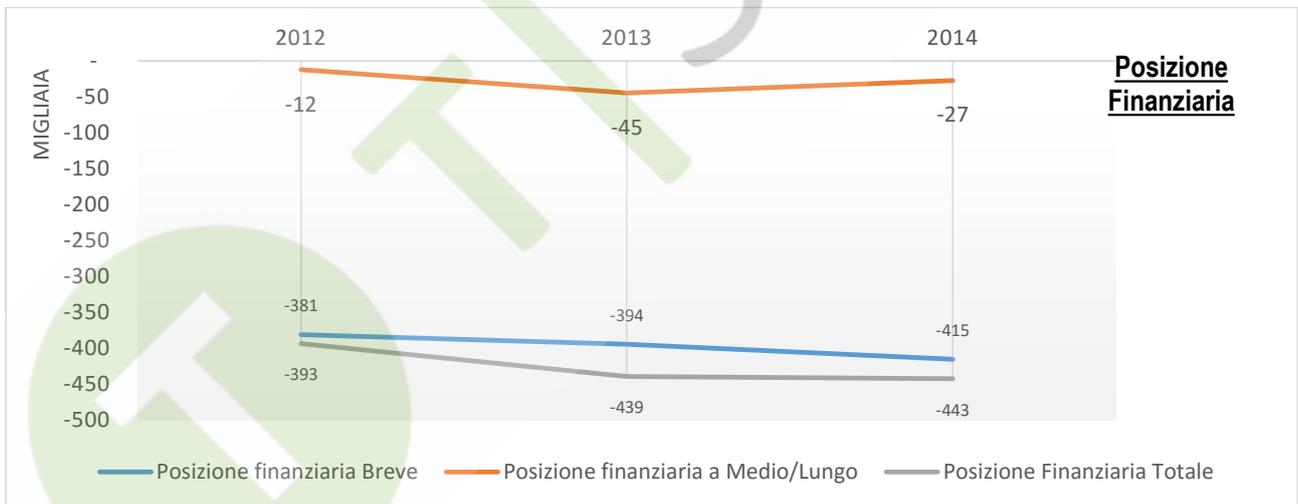
3.1 | Analisi Patrimoniale

	2012		2013		2014	
Magazzino	20.080	1,4%	29.299	2,1%	21.449	1,6%
Crediti Clienti	681.446	48,4%	627.296	44,2%	641.280	47,0%
Crediti diversi	26.409	1,9%	18.908	1,3%	13.176	1,0%
Disponibilità liquide	19.614	1,4%	21.215	1,5%	455	0,0%
ATTIVO A BREVE	747.549	53,1%	696.718	49,1%	676.360	49,5%
Immobilizzazioni Materiali Nette	506.008	36,0%	537.902	37,9%	529.274	38,8%
Immobilizzazioni Immateriali Nette	153.620	10,9%	185.458	13,1%	159.650	11,7%
Immobilizzazioni Finanziarie	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
ATTIVO M/L TERMINE	659.628	46,9%	723.360	50,9%	688.924	50,5%
TOTALE ATTIVO	1.407.177	100,0%	1.420.078	100,0%	1.365.284	100,0%
Debiti Fornitori	637.997	45,3%	629.263	44,3%	573.036	42,0%
Debiti diversi	43.529	3,1%	41.940	3,0%	39.131	2,9%
Debiti verso Banche	400.620	28,5%	415.676	29,3%	415.617	30,4%
PASSIVO A BREVE TERMINE	1.082.146	76,9%	1.086.879	76,5%	1.027.784	75,3%
Fondi per Rischi e Oneri	9.743	0,7%	1.463	0,1%	2.583	0,2%
Fondo TFR	100.362	7,1%	106.133	7,5%	117.698	8,6%
Finanziamenti M/L termine	12.429	0,9%	44.832	3,2%	27.344	2,0%
Altri debiti a M/L termine	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
PASSIVO A M/L TERMINE	122.534	8,7%	152.428	10,7%	147.625	10,8%
Capitale Sociale	46.800	3,3%	46.800	3,3%	46.800	3,4%
Riserve	150.155	10,7%	124.060	8,7%	133.970	9,8%
Utile/Perdita di esercizio	5.542	0,4%	9.911	0,7%	9.105	0,7%
PATRIMONIO NETTO	202.497	14,4%	180.771	12,7%	189.875	13,9%
TOTALE PASSIVO	1.407.177	100,0%	1.420.078	100,0%	1.365.284	100,0%



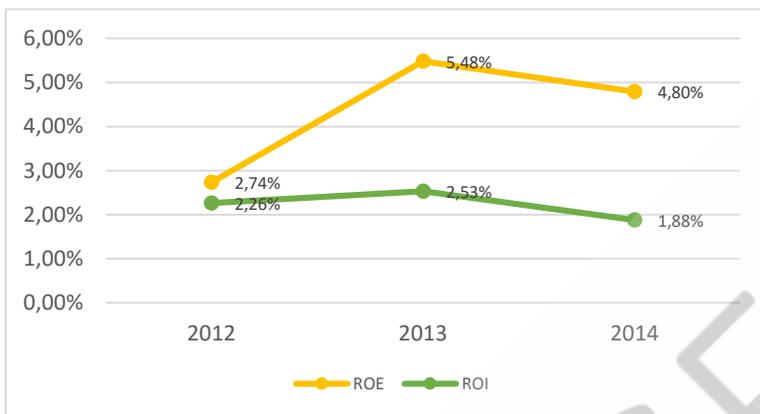


Il rendiconto finanziario mostra un flusso finanziario di periodo negativo e in peggioramento nell'arco dei due anni. Il peggioramento è dovuto oltre a un peggioramento del flusso della gestione corrente, anche a una riduzione dei finanziamenti a M/L termine, però a una riduzione del livello di investimento, infatti il flusso della gestione corrente subisce un forte calo nel 2014 e ciò è dovuto all'aumento del Capitale circolante netto causata da un incremento dei crediti commerciali e ad una riduzione dei debiti commerciali. Il livello dell'autofinanziamento risulta in crescita.



ROI – ROE: Redditività delle gestione

Il confronto tra il ROI e il ROE è una anticipazione della leva finanziaria, in quanto, in presenza di una gestione extra-caratteristica rilevante, la redditività del capitale proprio varia in maniera più che proporzionale rispetto alla redditività del capitale investito. Uno scostamento molto elevato tra ROE e ROI mostra che la gestione extra-caratteristica riguarda un elevato quantitativo di risorse rispetto alla gestione caratteristica e quindi in termini relativi la variabilità del risultato netto è molto elevata presentando un elevato profilo di rischio.



L'azienda presenta uno scostamento tra ROI e ROE molto elevato nel 2013 e nel 2014, questo comporta che la gestione extra-caratteristica ha un peso molto rilevante sul risultato netto e quindi ad una piccola variazione del ROI corrisponde una forte variazione del ROE rendendo così più elevata la variabilità del risultato e di conseguenza la rischiosità aziendale.

EQUILIBRIO ECONOMICO:

ROI > ROD = OK

ROI < ROD = NO

Mette in evidenza se la redditività della gestione operativa è in grado di coprire l'onerosità della gestione finanziaria, mostrando che la gestione caratteristica è in grado di coprire il costo del capitale di terzi:



NO

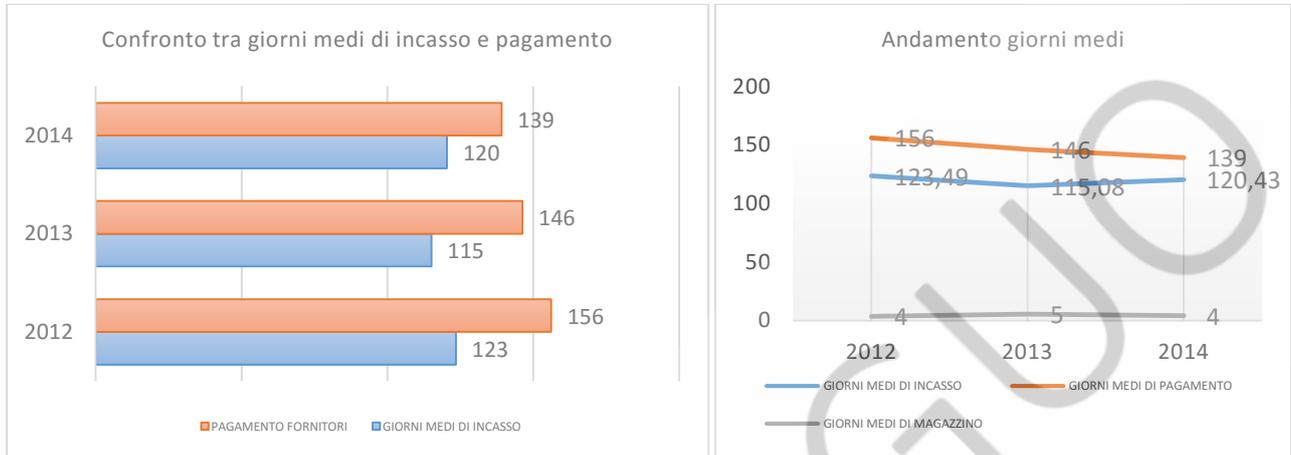
NO

NO

Il ROI non riesce a coprire il ROD per nessuno dei tre esercizi, questo dato evidenzia che la gestione finanziaria assorbe più risorse (in valori relativi) di quante la gestione caratteristica sia in grado di produrre.

4.3.3 | ANALISI DEL CICLO MONETARIO

I giorni medi di pagamento e di incasso esprimono la capacità dell'azienda di regolare le entrate e le uscite monetarie e la sua forza contrattuale nei confronti di clienti e fornitori.



La situazione si presenta in equilibrio e da notare è il buon livello dei giorni medi di permanenza in magazzino. È doveroso segnalare che il trend dei giorni medi di pagamento è in decrescita e il trend dei giorni medi d'incasso è in crescita. Questi andamenti dovrebbero essere corretti per evitare l'insorgere di eventuali tensioni finanziarie in azienda.

EQUILIBRIO

Il coefficiente di indebitamento o leva finanziaria rappresenta il rapporto tra capitale di terzi e capitale proprio. Questo indicatore è conosciuto anche come "leva finanziaria".

Una azienda priva di tensioni finanziarie evidenti ha un valore, per questo indicatore, inferiore a 3.



L'equilibrio finanziario è comunque raggiunto in tutti e tre gli esercizi, anche se è doveroso segnalare che il coefficiente di indebitamento (leva finanziaria) è in leggera crescita rispetto al 2012 e si trova molto vicino ai valori che determinano la perdita dell'equilibrio per l'azienda.

OK

OK

OK