



# XXX S.r.l.

## VALUTAZIONE RATING CREDITIZIO

Redatto in novembre 2016

**XXX SRL**

---

Tel. 080 XXXXXX  
Fax 080 XXXXXX

Viale XXXXXX  
700XX XXXX (XX)

[www.xxxxxx.com](http://www.xxxxxx.com)  
[info@xxxxxx.com](mailto:info@xxxxxx.com)

---

## Sommario

Valutazione PROMEM RP _____	1
Aspetti valutati: Centrale dei Rischi _____	2
Aspetti valutati: Bilancio _____	6
Aspetti valutati: Dimensionamento _____	8
Appendice _____	9
Credits & Contatti _____	17

### Disclaimer

Il presente documento e le informazioni in esso contenute sono strettamente riservate e confidenziali. È vietato l'uso, la diffusione, distribuzione o riproduzione da parte dei soggetti non autorizzati. Qualsiasi utilizzo non autorizzato dei contenuti del presente documento costituisce violazione dell'obbligo di non prendere cognizione della corrispondenza tra altri soggetti, salvo più grave illecito, ed espone il responsabile alle relative conseguenze.

Denominazione

XXX SRL

Sede

Viale XXXX 700X  
XXXX (BA)

P. IVA / C.F.

XXXXXXXXXX

REA

BA XXXXX

Settore

COMMERCIO

Ateco 2007

XX.XX.XX

Area geografica

SUD

Segmento

MEDIE IMPRESE

Forma Giuridica

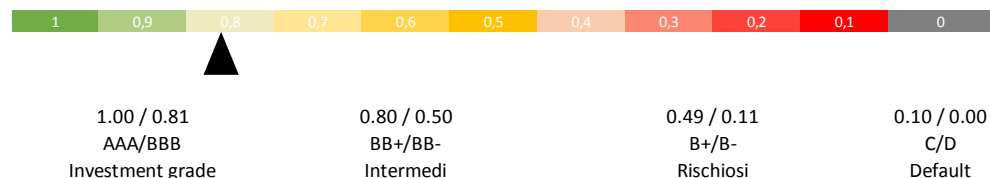
S.R.L.

Fonti analizzate\*

Bilanci 2015 - 2016

Centrale dei Rischi

## Valutazione PROMEM RP

La valutazione PROMEM RP del profilo analizzato è **0,86**.

AAA/BBB- Investment grade: *Elevata capacità di far fronte puntualmente e senza difficoltà agli impegni finanziari assunti. Elevata resilienza rispetto ai cambiamenti delle condizioni macroeconomiche e di mercato.*

## Aspetti valutati

CENTRALE RISCHI: 0,80



BILANCIO: 0,82



DIMENSIONAMENTO: 0,38



Il giudizio sull'azienda esposto deriva dalla sintesi dei seguenti aspetti:

## POSITIVI

Dotazione di mezzi propri  
Equilibrio strutturale nello stato patrimoniale  
Durata del ciclo monetario  
Contenuta incidenza degli oneri finanziari  
Margine spendibile generato

## NEGATIVI

Indebitamento finanziario eccessivo rispetto alla dimensione aziendale.  
Risultato della gestione operativa

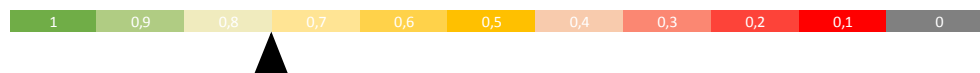
\* non sono state effettuate indagini su procedure concorsuali in atto, presenza protesti, ed altre informazioni rivenienti da tribunali o uffici di pubblicità immobiliare

## Aspetti valutati: Centrale dei Rischi

Periodo:

01/03/2015 -

01/02/2016



Az. segnalanti:

11 enti

Richieste prima info:

0

Az. Segnalanti

sofferenze: 0

Provenienza dati:

Banca d'Italia

La valutazione PROMEM RP della Centrale dei rischi analizzata è **0,80**.

Sulla base della prima informazione pervenutaci (Luglio - 2016), l'azienda risulta affidata da 7 istituti. Nell'ultima evidenza i fidi per CASSA a BT complessivamente accordati dal sistema ammontano a 1,055 milioni; l'utilizzato è pari a 60 mila.

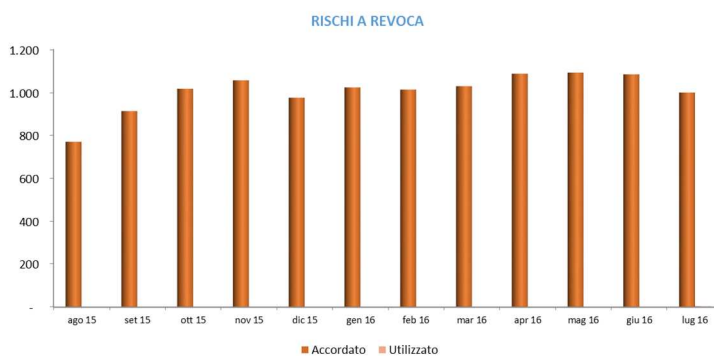
ASPETTO VALUTATO	VALUTAZIONE
VAL. CENTRALE RISCHI	● 0,80
Num. aziende affidanti rispetto ai volumi	● 0,50
Andamento ricorso al credito bancario	● 0,50 n.v.
Utilizzo e sconf. su Revoca ultimi 12 mesi	● 1,00
Media ponderata ultimi 12 mesi	● 1,00
Trend accordato operativo	● 0,50 n.v.
Impagati Autoliq. ultimi 12 mesi	● 0,41
Media ponderata ultimi 12 mesi	● 0,41
Assenza Sconfinamenti e Scaduti Impagati	● 0,50 n.v.
Andamento rischi Scadenza a BT	● 0,50
Sofferenze, fin.conc., pass.perd.	● 0,50 n.r.
Soff. non rettif. e/o cambio stato a soff.	● 0,50 n.r.
Andamento rischi Scadenza ML	● 0,68
Garanzie reali su rischi a BT	● 0,50 n.r.

Nella segnalazione a luglio 2016 considerando l'intero sistema, gli utilizzi dei fidi a REVOCA, seppur a fronte di una eccedenza dei fidi rispetto alla capacità di credito dell'azienda, sono molto contenuti rispetto al relativo accordato (0,4%).

Negli ultimi 12 mesi l'esame del ricorso alle linee di credito a REVOCA evidenzia complessivamente una situazione di utilizzi contenuti. Si faccia riferimento alla tabella seguente per il dettaglio:

*dati in Keu*

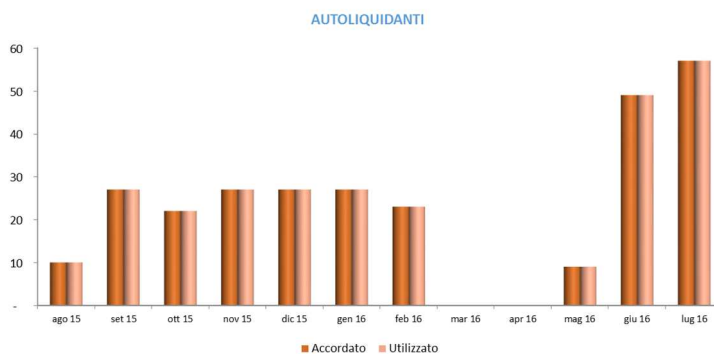
PERIODI	ACC.OP	ACC.DE	UT.	SCONF.	%ut/acc	%sc/acc	%sc>90/sc
lug 16	999	999	4	-	0,35 %	-	-
giu 16	1.084	1.084	-	-	-	-	-
mag 16	1.092	1.092	-	-	-	-	-
apr 16	1.087	1.087	-	-	-	-	-
mar 16	1.029	1.029	-	-	-	-	-
feb 16	1.013	1.013	-	-	-	-	-
gen 16	1.023	1.023	-	-	-	-	-
dic 15	975	975	-	-	0,02 %	-	-
nov 15	1.056	1.056	-	-	-	-	-
ott 15	1.017	1.017	-	-	-	-	-
set 15	913	913	-	-	0,02 %	-	-
ago 15	770	770	-	-	0,03 %	-	-



Per quanto riguarda l'utilizzo delle linee AUTOLIQUIDABILI si rimanda alla seguente tabella:

*dati in Keu*

PERIODI	ACC.OP	ACC.DE	UT.	SCONF.	%ut/acc	%imp/scad
lug 16	57	57	57	-	100,00 %	39,40 %
giu 16	49	49	49	-	100,00 %	-
mag 16	9	9	9	-	100,00 %	-
apr 16	-	-	-	-	-	-
mar 16	-	-	-	-	-	-
feb 16	23	23	23	-	100,00 %	-
gen 16	27	27	27	-	100,00 %	-
dic 15	27	27	27	-	100,00 %	-
nov 15	27	27	27	-	100,00 %	-
ott 15	22	22	22	-	100,00 %	-
set 15	27	27	27	-	100,00 %	-
ago 15	10	10	10	-	100,00 %	-



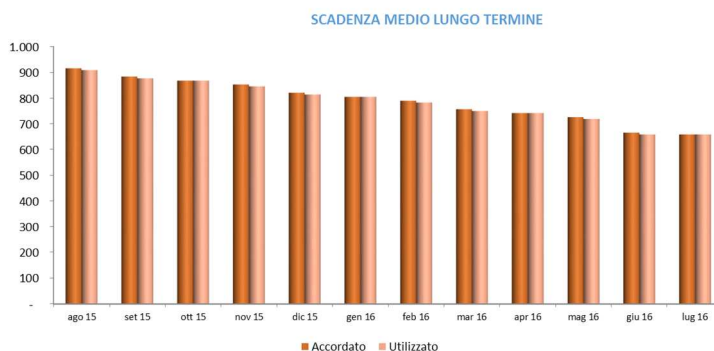
Negli ultimi 12 mesi, relativamente ai fidi per CASSA, a fronte di un accordato sul sistema pressoché costante, l'utilizzo appare tendenzialmente in diminuzione (da 935 mila a 719 mila).

Di seguito si espongono i dati rilevati sulle linee a **scadenza a medio lungo termine**:

*dati in Keu*

PERIODI	ACC.OP	ACC.DE	UTIL.	SCONF.
lug 16	659	659	659	-
giu 16	666	666	659	-
mag 16	726	726	719	-
apr 16	742	742	742	-
mar 16	757	757	750	-
feb 16	790	790	783	-
gen 16	805	805	805	-
dic 15	821	821	814	-
nov 15	853	853	846	-
ott 15	868	868	868	-
set 15	884	884	877	-
ago 15	916	916	909	-

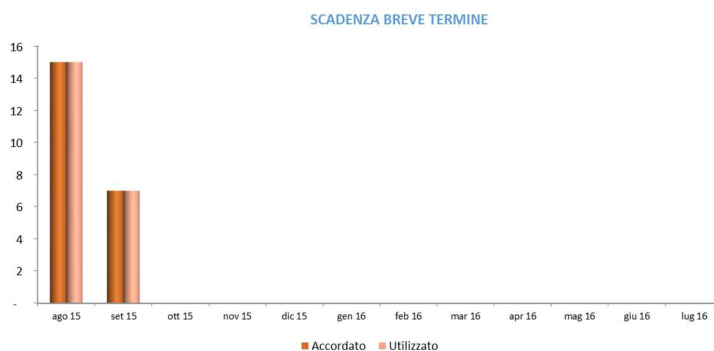
L'andamento sulla scadenza a medio e lungo termine risulta regolare.



Di seguito si espongono i dati rilevati sulle linee a **scadenza breve termine**.

*dati in Keu*

PERIODI	ACC.OP	ACC.DE	UTIL.	SCONF.	%sc/acc	%sc>90/sc
lug 16	-	-	-	-	-	-
giu 16	-	-	-	-	-	-
mag 16	-	-	-	-	-	-
apr 16	-	-	-	-	-	-
mar 16	-	-	-	-	-	-
feb 16	-	-	-	-	-	-
gen 16	-	-	-	-	-	-
dic 15	-	-	-	-	-	-
nov 15	-	-	-	-	-	-
ott 15	-	-	-	-	-	-
set 15	7	7	7	-	-	-
ago 15	15	15	15	-	-	-



Nell'ultima segnalazione si rilevano **garanzie ricevute** per 1,237 Meu.

GARANZIE IN CENTRALE DEI RISCHI					
FENOMENO	TIPO GARANZIA	ACCOR.	UTIL.	VAL.GAR.	IMP.GAR.
GAR. RICEV	GAR. PRIMA ISTANZA			1.410	935
GAR. RICEV				301	301

Data chiusura  
bilancio:

31-12-2016

Esercizio di  
riferimento:  
2016

Durata in mesi  
dell'esercizio: 12

Classe di analisi:  
servizi

Le voci  
contrassegnate con  
\* sono riferite a indici  
riportati in appendice  
al presente  
documento

## Aspetti valutati: Bilancio



La valutazione PROMEM RP del Bilancio analizzato è **0,82**.

### Situazione patrimoniale: 0,86



<b>ASPETTI STRUTTURALI</b>	<b>0,86</b>
<b>ASSETTO PATRIMONIALE</b>	<b>0,94</b>
Capitalizzazione	1,00
Capitale netto su capitale investito*	1,00
Capitale netto tangente su capitale investito*	1,00
Equilibrio strutturale	0,90
Capitale netto su attivo fisso*	1,00
Capitale permanente su attivo fisso*	1,00
Capitale permanente su attivo fisso rettificato*	
<b>TREND CAPITALE VERSATO</b>	<b>0,50</b>
<b>CICLO MONETARIO</b>	<b>0,50</b>
Giorni ciclo monetario*	0,00
Variazione giorni ciclo monetario*	0,50 n.v.
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>0,69</b>
Crediti commerciali su attivo*	0,50
Liquidita' differita*	1,00
Liquidita' immediata*	0,57
<b>DEBITO FORNITURA</b>	<b>0,43</b>
Debiti commerciali su capitale investito*	0,98
Giorni debiti fornitori*	0,00
<b>SITUAZIONE PAGAMENTI INPS*</b>	<b>0,50</b>

L'azienda si presenta con una struttura patrimoniale molto solida. I mezzi propri rappresentano l'88,6% dell'attivo netto (pari a 8,349 milioni). Le fonti di finanziamento di medio/lungo periodo (patrimonio netto, f. accti e debiti consolidati) risultano più che adeguate rispetto all'attivo immobilizzato (mezzi propri / attivo immobilizzato: 640,7% capitali permanenti/attivo immobilizzato: 699,5%). La situazione appare buona a livello dell'indice di liquidità differita (26,2); l'indice di liquidità immediata (1,1) indica a sua volta una situazione soddisfacente. Il ciclo monetario nell'ultimo esercizio, si attesta su ben 5798 gg.. Si richiama l'attenzione sul ricorso al debito di fornitura che presenta tempi di pagamento molto lunghi (636 gg.).

### Analisi finanziaria: 0,46



<b>DIMENSIONAMENTO INDEBITAMENTO FINANZIARIO</b>	<b>0,46</b>
DEBITI FINANZIARI NETTI SU EBITDAR*	0,07
EBIDAR SU ESBORSO DEL DEBITO*	0,32
<b>INCIDENZA SULLO STATO PATRIMONIALE</b>	<b>0,90</b>
Capitalizzazione	1,00
Debiti finanziari su capitale investito*	0,82
Debiti finanziari netti su capitale netto*	0,96

L'indebitamento finanziario netto che si desume dal bilancio (597 mila) appare dimensionato rispetto alla dotazione patrimoniale. I

marginari prodotti dall'azienda (EBIDAR = MOL + leasing - imposte patr. - imposte sul reddito = 72 mila) non coprono sufficientemente gli esborsi che conseguono



all'indebitamento in essere (rata mutui 83 mila + rata leasing 0 + oneri finanziari 11 mila = 95 mila).

### Analisi conto economico: 0,64



<b>ASPETTI GESTIONALI</b>	● 0,64
SITUAZIONE ECONOMICA	● 0,64
EBITDAR su volumi*	● 0,63
Gestione finanziaria	● 0,59
Oneri finanziari netti su volumi*	● 0,49
Oneri finanziari netti rettificati su MOL*	● 0,60
Oneri finanziari netti su MOL*	● 0,60
Redditività	● 0,31
Utile corrente	● 0,38
Utile corrente su volumi*	● 0,38
Capitalizzazioni su utile corrente*	● 0,50
Redditività netta	● 0,29
Roe*	● 0,27
Remunerazione capitale investito	● 0,42
ROI*	● 0,09
ROI meno costo mezzi di terzi*	● 0,44
Costo mezzi di terzi su prime rate	● 1,00
Grado indebitamento*	● 0,97
Autofinanziamento su volumi	● 0,75
Trend situazione economica	● 0,50 n.v.

L'azienda, a fronte di un valore della produzione di 436 mila, esprime un MOL di 100 mila e un conseguente EBITDAR pari a 100 mila, da considerarsi adeguato rispetto ai volumi (22,8%). Gli oneri finanziari sono contenuti sul MOL. Essi segnalano quindi la buona situazione finanziaria dell'azienda. A livello di utile corrente la redditività appare

modesta. Il costo dell'indebitamento finanziario di natura onerosa è largamente inferiore al tasso medio dei fidi a revoca (1,5% contro 9,2%) mentre il ROI è pari allo 0,9%. Considerando il contenuto livello di tale indebitamento l'effetto sulla redditività del differenziale fra ROI e costo del denaro appare di fatto trascurabile.

L'autofinanziamento (84 mila) è pari al 19,2% del valore della produzione.

I complessivi valori espressi dal conto economico dell'esercizio risultano discreti.

### Raffronto con l'esercizio precedente

Il raffronto fra i due esercizi mette in risalto un incremento del 46,4% del valore della produzione che passa da 233 keu a 436 keu. Il MOL evidenzia una crescita non adeguata rispetto allo sviluppo dei volumi. Il risultato netto rettificato, in rapporto al valore della produzione, è rimasto sostanzialmente invariato.

*Il dimensionamento misura la capacità di rimborso e la copertura patrimoniale confrontando i dati dell'ultimo bilancio disponibile (2016 nel caso specifico) con i dati e le informazioni riportate nell'ultima estrazione disponibile dei dati della Centrale dei Rischi (luglio 2016 nel caso specifico).*

*L'analisi è stata eseguita mettendo in correlazione l'indebitamento e relativi rimborsi rilevati alla data dell'ultima Centrale dei Rischi disponibile e i dati dell'ultimo bilancio approvato.*

## Aspetti valutati: Dimensionamento



La valutazione PROMEM RP sul dimensionamento è **0,38**.

Considerando i ricavi previsti per l'anno in corso (436 mila) nonché i risultati economici ipotizzabili (EBIDAR = 72 mila), l'esposizione verso il sistema bancario (683 mila, utilizzo medio dei rischi rotativi e utilizzo in essere dei rischi a scadenza) nonché gli esborsi che ne derivano (rata mutui 163 mila + rata leasing 0 + oneri finanziari 35 mila = 199 mila) risulta insostenibile. Peraltro l'assetto patrimoniale della richiedente risulta buono rispetto all'entità dell'indebitamento a revoca e a scadenza.

## Appendice

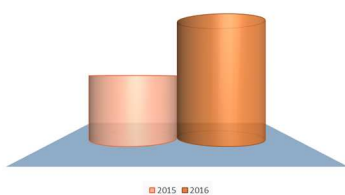
### A. BILANCIO

Di seguito la riclassificazione del **conto economico**.

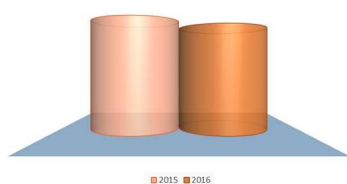
valori in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO	2015	%	2016	%
Ricavi netti	188,90	80,8	401,60	92,1
+ Var. riman. semil. e prod. finiti	0,00	0,0	0,00	0,0
+ Increm. immob. materiali per lav.	0,00	0,0	0,00	0,0
+ Altri ricavi/Contrib. conto es.(2)	44,70	19,2	34,40	7,9
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>233,60</b>	<b>100,0</b>	<b>436,00</b>	<b>100,0</b>
- Acquisti netti	0,10	0,1	16,40	3,8
+ Var. riman. mat. prime e suss.	0,00	0,0	-111,60	-25,6
- Costi serv. e god.beni terzi(1)(4)	127,00	54,4	122,70	28,1
<b>VALORE AGGIUNTO OPERATIVO</b>	<b>106,50</b>	<b>45,6</b>	<b>185,30</b>	<b>42,5</b>
- Costo del lavoro	0,00	0,0	85,80	19,7
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>106,50</b>	<b>45,6</b>	<b>99,50</b>	<b>22,8</b>
- Ammortamenti immob. materiali	11,70	5,0	20,40	4,7
- Svalutazioni del circolante	0,00	0,0	0,00	0,0
- Acc. oper. per rischi/oneri	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>94,80</b>	<b>40,6</b>	<b>79,20</b>	<b>18,2</b>
- Ammortam. immob. immater.	0,30	0,1	3,90	0,9
<b>UT. CORR. ANTE GESTIONE FIN.</b>	<b>94,50</b>	<b>40,4</b>	<b>75,30</b>	<b>17,3</b>
+ Proventi finanziari (3)	0,90	0,4	0,00	0,0
- Perdite finanziarie	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>UTILE CORRENTE ANTE ON. FIN.</b>	<b>95,40</b>	<b>40,8</b>	<b>75,30</b>	<b>17,3</b>
- Oneri finanziari	24,40	10,5	11,20	2,6
<b>UTILE CORRENTE</b>	<b>70,90</b>	<b>30,4</b>	<b>64,10</b>	<b>14,7</b>
+/- Plus/minusvalenze realizzo	-30,00	-12,8	0,00	0,0
+/- Ripr. di valore/svalutazioni	0,00	0,0	0,00	0,0
+/- Saldo proventi/oneri straord.	-11,70	-5,0	-1,60	-0,4
<b>RISULTATO RETT. ANTE IMPOSTE</b>	<b>29,30</b>	<b>12,5</b>	<b>62,50</b>	<b>14,3</b>
- Imposte nette sul reddito	18,90	8,1	27,10	6,2
<b>RISULTATO NETTO RETTIFICATO</b>	<b>10,40</b>	<b>4,5</b>	<b>35,50</b>	<b>8,1</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>10,40</b>	<b>4,5</b>	<b>35,50</b>	<b>8,1</b>
1) Di cui leasing	0,00	0,0	0,00	0,0
1) Di cui compenso soci e amm.ri	15,00	6,4	24,00	5,5
1) Di cui lavorazioni c/o terzi	0,00	0,0	0,00	0,0
1) Di cui altri costi di produzione	50,90	21,8	40,20	9,2
1) Di cui no leasing(aff,nol,royal)	0,00	0,0	2,00	0,5
1) Di cui godimento beni terzi	0,00	0,0	2,00	0,5
2) Di cui altri ricavi	0,00	0,0	0,00	0,0
3) Di cui proventi da partecipazioni	0,00	0,0	0,00	0,0
4) Di cui on. div. gest. non straord	61,10	26,2	56,50	13,0

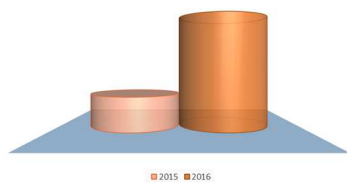
VALORE DELLA PRODUZIONE



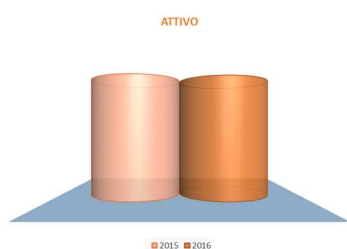
MARGINE OPERATIVO LORDO



UTILE



Di seguito la riclassificazione dello **stato patrimoniale attivo**.



STATO PATRIMONIALE ATTIVO	valori in migliaia di euro			
	2015	%	2016	%
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>1,90</b>	<b>0,0</b>	<b>16,00</b>	<b>0,2</b>
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	330,90	3,9	357,10	4,3
- fondi ammortamento e svalutazione	140,50	1,7	160,90	1,9
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IN ES.(1)</b>	<b>190,40</b>	<b>2,3</b>	<b>196,20</b>	<b>2,3</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IN CORSO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>
Immobilizzazioni in partecipazioni(2)	801,80	9,5	942,10	11,3
Imm.in tit. e cred.fin.oltre es.s.(5)	0,00	0,0	0,00	0,0
Crediti comm. e div. oltre es. s. (3)	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>ATTIVO FINANZIARIO IMMOBILIZZATO</b>	<b>801,80</b>	<b>9,5</b>	<b>942,10</b>	<b>11,3</b>
<b>TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>	<b>994,20</b>	<b>11,8</b>	<b>1.154,30</b>	<b>13,8</b>
Acconti a fornitori	0,00	0,0	0,00	0,0
Materie prime e sussidiarie	0,00	0,0	0,00	0,0
Semil., lav. in corso e prod.fin.	7.011,60	83,1	6.900,00	82,6
<b>RIMANENZE</b>	<b>7.011,60</b>	<b>83,1</b>	<b>6.900,00</b>	<b>82,6</b>
<b>CREDITI COMMERCIALI</b>	<b>178,30</b>	<b>2,1</b>	<b>180,00</b>	<b>2,2</b>
<b>CREDITI FINANZIARI</b>	<b>18,30</b>	<b>0,2</b>	<b>18,30</b>	<b>0,2</b>
<b>CREDITI DIVERSI</b>	<b>54,40</b>	<b>0,6</b>	<b>40,50</b>	<b>0,5</b>
<b>ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>3,00</b>	<b>0,0</b>	<b>3,00</b>	<b>0,0</b>
Attività finanziarie (4)	30,00	0,4	36,00	0,4
Disponibilità liquide	148,30	1,8	17,30	0,2
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>178,30</b>	<b>2,1</b>	<b>53,30</b>	<b>0,6</b>
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>7.443,80</b>	<b>88,2</b>	<b>7.195,00</b>	<b>86,2</b>
<b>ATTIVO</b>	<b>8.437,90</b>	<b>100,0</b>	<b>8.349,30</b>	<b>100,0</b>
(1) Di cui terreni e fabbricati	0,00	0,0	0,00	0,0
(1) Di cui impianti e macchinari	149,40	1,8	142,10	1,7
(1) Fondi Amm. e svalutazione	140,50	1,7	160,90	1,9
(2) Fondi svalutazione	0,00	0,0	0,00	0,0
(3) Fondi svalutazione	0,00	0,0	0,00	0,0
immob.in leasing/impegni per canoni	0,00	0,0	0,00	0,0
(4) di cui Altri titoli liquidabili	0,00	0,0	0,00	0,0
(5) di cui Altri Titoli	0,00	0,0	0,00	0,0

Di seguito la riclassificazione dello stato patrimoniale passivo.



STATO PATRIMONIALE PASSIVO	valori in migliaia di euro			
	2015	%	2016	%
Capitale	1.000,00	11,9	1.000,00	12,0
Versamenti azionisti in c/capitale	0,00	0,0	0,00	0,0
Riserva sovrapprezzo azioni	0,00	0,0	0,00	0,0
- Crediti v. soci per vers. dovuti	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>CAPITALE VERSATO</b>	<b>1.000,00</b>	<b>11,9</b>	<b>1.000,00</b>	<b>12,0</b>
Riserve di rivalutazione	2.919,70	34,6	2.919,70	35,0
Altre riserve	3.430,40	40,7	3.440,80	41,2
- Azioni proprie	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>RISERVE NETTE</b>	<b>6.350,10</b>	<b>75,3</b>	<b>6.360,50</b>	<b>76,2</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	10,40	0,1	35,50	0,4
- Distrib. e destinaz. Deliberate	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio a ris</b>	<b>10,40</b>	<b>0,1</b>	<b>35,50</b>	<b>0,4</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>7.360,50</b>	<b>87,2</b>	<b>7.395,90</b>	<b>88,6</b>
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,0	0,00	0,0
Fondo trattamento fine rapporto	0,00	0,0	71,90	0,9
<b>FONDI ACCANTONATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>71,90</b>	<b>0,9</b>
Obbligazioni nette oltre es. s. (1)	0,00	0,0	0,00	0,0
Deb.fin.v.soci/azionisti oltre es.s.	0,00	0,0	0,00	0,0
Deb. fin. v. banche oltre es. s.	814,10	9,6	584,40	7,0
Deb. fin. v. altri fin. oltre es. s.	0,00	0,0	0,00	0,0
Deb. Comm. e diversi oltre es. s.(3)	0,00	0,0	22,40	0,3
<b>DEBITI CONSOLIDATI</b>	<b>814,10</b>	<b>9,6</b>	<b>606,80</b>	<b>7,3</b>
<b>TOTALE CAPITALI PERMANENTI</b>	<b>8.174,50</b>	<b>96,9</b>	<b>8.074,60</b>	<b>96,7</b>
Deb. fin. v. banche entro es. (2)	27,30	0,3	30,00	0,4
Deb. fin. v. altri finanz. entro es.	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>DEB. FIN. ENTRO ES.</b>	<b>27,30</b>	<b>0,3</b>	<b>30,00</b>	<b>0,4</b>
Deb. v. fornitori	214,40	2,5	200,60	2,4
Ant. da clienti e fatt. sospese	0,00	0,0	0,00	0,0
<b>DEBITI COMMERCIALI</b>	<b>214,40</b>	<b>2,5</b>	<b>200,60</b>	<b>2,4</b>
Debiti tributari e f. imposte	20,40	0,2	8,00	0,1
Debiti diversi (3)	0,90	0,0	29,80	0,4
Altre passività'	0,30	0,0	6,30	0,1
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>263,40</b>	<b>3,1</b>	<b>274,60</b>	<b>3,3</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>8.437,90</b>	<b>100,0</b>	<b>8.349,30</b>	<b>100,0</b>
1) Di cui convertibili	0,00	0,0	0,00	0,0
2) Di cui crediti scont./ceduti banc	0,00	0,0	0,00	0,0
Impegni leasing	0,00	0,0	0,00	0,0
3) Di cui previdenziali	0,00	0,0	1,40	0,0

Di seguito gli **indici di bilancio** calcolati attraverso Rating Plus:

		ove non specificato %, i valori sono in migliaia di euro	
INDICI di BILANCIO	DESCRIZIONE	2015	2016
CIRCOLANTE NETTO	attivo corrente - passivo corrente	7.180,37	6.920,35
MARGINE TESORERIA	(cred. commerciali + cred. finanziari + cred. diversi + altre attività + liquidità) - passivo corrente	168,79	20,37
MARGINE DI STRUTTURA	patrimonio netto - attivo immobilizzato	6.366,30	6.241,63
CAPITALE NETTO SU CAPITALE INVESTITO % *	patrimonio netto / totale passivo	87,23	88,58
CAPITALE NETTO TANGENTE SU CAPITALE INVESTITO % *	(patrimonio netto - immobilizzazioni immateriali) / totale passivo	87,21	88,39
CAPITALE NETTO SU ATTIVO FISSO % *	patrimonio netto / attivo immobilizzato	740,36	640,73
CAPITALE PERMANENTE SU ATTIVO FISSO % *	capitali permanenti / attivo immobilizzato	822,25	699,53
QUOTA MAGAZZINO IMMOBILIZZATO	(rimanenze - acconti a fornitori) / totale attivo	6.860,48	6.578,71
CAPITALE PERMANENTE SU ATTIVO FISSO RETTIFICATO % *	capitali permanenti / (attivo immobilizzato + quota magazzino immobilizzato)	104,07	104,42
VARIAZ. RISERVE RIVALUTAZIONI	riserve di rivalutazione n+1 - riserve di rivalutazione. n	n.v.	n.v.
VERSAM./DISTRIB. CAPITALE	patr. netto n+1 - patr. netto n - utile / perdita eser. n+1	n.v.	0,00
VERSAM./DISTRIB. CAPITALE SU PATRIM. ES. P	(versam. / distrib. capitale) / patrimonio netto n-1	n.v.	0,00
LIQUIDITA' IMMEDIATA*	(cred. commerciali + cred. finanziari + cred. diversi + altre attività + liquidità) / passivo corrente	1,64	1,07
LIQUIDITA' DIFFERITA*	attivo corrente / passivo corrente	28,26	26,20
DURATA MERCI (GIORNI)	(rimanenze - acconti a fornitori) / (ricavi netti + variazione rim. semil. e prod. fin.) *365	13.550,20	6.271,21
DURATA CLIENTI (GIORNI)	cred. commerciali / ricavi netti *365	344,51	163,63
GIORNI DEBITI FORNITORI*	debiti commerciali / totale costi * 365	698,26	636,10
GIORNI CICLO MONETARIO*	durata merci + durata clienti - giorni debiti fornitori	13.196,45	5.798,74
ROTAZIONE COMPLESSIVA MERCI (VOLTE)	(valore della produzione - contributi in conto eser.) / (rimanenze - acconti a forn.)	0,03	0,06
ROTAZIONE CLIENTI (VOLTE)	ricavi netti / cred. commerciali	1,06	2,23
ROTAZIONE FORNITORI (VOLTE)	totale costi / debiti v/commerciali	0,52	0,57
ROTAZIONE ATTIVO (VOLTE)	valore della produzione / totale attivo	0,03	0,05
VARIAZIONE GIORNI CICLO MONETARIO*	ciclo monetario n+1 - ciclo monetario n	n.v.	- 7.397,71
DEBITI FINANZIARI A BT SU CREDITI COMMERCIALI % *	deb. finanziari entro es./ cred. commerciali	15,29	16,66
DEBITI COMMERCIALI SU MAGAZZINO NETTO %	debiti commerciali / rimanenze	3,06	2,91
CREDITI COMMERCIALI SU ATTIVO % *	crediti commerciali / totale attivo	2,11	2,16
DEBITI COMMERCIALI SU CAPITALE INVESTITO % *	deb. commerciali / totale passivo	2,54	2,40
SITUAZIONE PAGAMENTI INPS (MESI) *	debiti v/istituti previdenziali / (costo del lavoro/13 *0,5)	0,00	0,41
LEASING DA CR / BILANCIO	utilizzato da cr nei confronti società' di leasing	0,00	0,00

ove non specificato %, i valori sono in migliaia di euro				
INDICI di BILANCIO	DESCRIZIONE	2015	2016	
DEBITI FINANZIARI + LEASING (DF)	deb. fin v/ banche entro e oltre 12 + deb. fin. v/altri finanz. entro e oltre 12 + + obbl. nette oltre 12 + deb. fin. v/soci oltre 12 + leasing da cr/bilancio	841,32	614,38	
DEBITI FINANZIARI NETTI + LEASING (DFN)	deb. fin v/ banche entro e oltre 12 + deb. fin. v/altri finanz. entro e oltre 12 - "di cui altri titoli" - disp. liquide + leasing da cr/ bilancio	693,02	597,14	
EBITDAR	ebitda + canoni leasing (calcolati su utilizzato da cr)	106,51	99,55	
EBIDAR	ebitdar - imposte nette sul reddito	87,67	72,47	
ESBORSO DEL DEBITO	(deb. fin. v/banche oltre 12 + deb. fin. v/altri oltre 12) / 7 - (on. fin. + canoni di leasing). i canoni leasing calcolati su accordato deliberato da cr	140,73	94,67	
EBIDAR SU ESBORSO DEL DEBITO*	ebidar / esborso del debito	0,62	0,77	
DEBITI FINANZIARI NETTI SU EBITDAR*	dfn / ebitdar	6,51	6,00	
DEBITI FINANZIARI NETTI SU CAPITALE NETTO*	dfn / patrimonio netto	0,09	0,08	
DEBITI FINANZIARI SU CAPITALE INVESTITO*	df / totale passivo	0,10	0,07	
DEBITI FINANZIARI ML SU ATTIVO FISSO+MAGAZZINO*	(deb. fin. v/banche oltre 12 + deb. fin. v/altri finanz. oltre 12) / (att. immobilizzato + rimanenze)	0,10	0,07	
MOL SU VOLUMI %	ebitda / valore produzione	45,59	22,83	
EBITDAR SU VOLUMI % *	ebitdar / valore produzione	45,59	22,83	
ONERI FINANZIARI NETTI SU VOLUMI % *	oneri finanziari / valore produzione	10,46	2,57	
ONERI FINANZIARI NETTI SU MOL % *	oneri finanziari / ebitda	22,94	11,24	
ONERI FINANZIARI NETTI RETTIFICATI SU MOL % *	(on. finanziari + prov. finanziari) / ebitda	22,10	11,23	
UTILE CORRENTE SU VOLUMI % *	utile corrente / valore produzione	30,37	14,71	
CAPITALIZZAZIONI SU UTILE CORRENTE% *	increm. immob. mat. per lav. / utile corrente	0,00	0,00	
ROE % *	utile/perdita eser. / (patr. netto - utile/perdita eser.)	0,14	0,48	
DEBITI DI NATURA ONEROSA	deb. cons. - deb. comm. e div. oltre es. + deb. fin. v/banche entro 12 + deb. finanz. v/ altri finanz. entro 12	841,32	614,38	
ATTIVO AL NETTO DEBITI DI NATURA NON ONEROSA	deb. di natura onerosa + patrimonio netto	8.201,79	8.010,31	
GRADO INDEBITAMENTO*	deb. di natura onerosa / patrimonio netto	0,11	0,08	
COSTO MEZZI DI TERZI %	(on. finanziari / (deb. di natura onerosa n+1 + deb. di natura onerosa n)/2 )	2,90	1,54	
ROI % *	ut. corrente ante on. fin. / attivo al netto debiti di natura onerosa	1,16	0,94	
ROI MENO COSTO MEZZI DI TERZI*	roi - costo mezzi di terzi	-1,74	-0,60	
AUTOFINANZIAMENTO	ammort. immob. mat + ammort. immob. immat. + ut/perd. eser. + compenso soci e ammin. + leasing da bilancio	37,44	83,71	
AUTOFINANZIAMENTO SU VOLUMI %	autofinanziamento / valore produzione	16,03	19,20	
CONSUMI SU MAGAZZINO*	(acquisti netti + var. riman. semil. e prod fin. + var. riman. mat. prime e suss.) / rimanenze	0,00	1,85	
VARIAZIONE RICAVI NETTI %	(ric. netti n+1 - ric. netti n) / ric. netti n	n.v.	112,63	
VARIAZIONE % VOLUMI*	(valore produzione n+1 - valore produzione n) / valore produzione n	n.v.	86,63	

ove non specificato %, i valori sono in migliaia di euro

INDICI di BILANCIO	DESCRIZIONE	2015	2016
VARIAZIONE % MOL SU VOLUMI*	mol su volumi n+1 - mol su volumi n	n.v.	-22,76
VARIAZIONE % UTILE CORRENTE SU VOLUMI*	((ut. corrente n+1 / ric. netti n+1) - (ut. corrente n / ricavi netti n))	n.v.	-15,66



## B. CENTRALE DEI RISCHI

luglio 2016

valori in migliaia di euro

FENOMENO	ACCORDATO	UTILIZZATO	SCONFINO	IMPORTO GARANZIA
<b>1 CREDITI PER CASSA</b>	<b>1.714</b>	<b>719</b>	-	-
1.1 AUTOLIQUIDANTI	56	56	-	-
di cui	-	-	-	-
RISTRUT.	-	-	-	-
INCAGLIO	-	-	-	-
SCONF. 90-180 gg	-	-	-	-
SCONF. > 180 gg	-	-	-	-
a ML	-	-	-	-
EXPORT	-	-	-	-
1.2 SCADENZA	659	659	-	-
di cui	-	-	-	-
RISTRUT.	-	-	-	-
INCAGLIO	-	-	-	-
SCONF. 90-180 gg	-	-	-	-
SCONF. > 180 gg	-	-	-	-
LEASING	-	-	-	-
ANT. CR. FUTURI	-	-	-	-
BT dur. origin.	-	-	-	-
BT dur. residua	-	-	-	-
ML dur. origin.	659	659	-	-
ML dur. residua	659	659	-	-
IMPORT	-	-	-	-
1.3 REVOCA	998	3	-	-
di cui	-	-	-	-
RISTRUT.	-	-	-	-
INCAGLIO	-	-	-	-
SCONF. 90-180 gg	-	-	-	-
SCONF. > 180 gg	-	-	-	-
1.4 PROC. CONCORS.	-	-	-	-
1.5 SOFFERENZE	-	-	-	-
<b>2 CREDITI DI FIRMA</b>	-	-	-	-
2.1 CR. FIRMA COMM.	-	-	-	-
2.2 CR. FIRMA FIN.	-	-	-	-
<b>3 GARANZIE RICEVUTE</b>	-	-	-	<b>1.237</b>
<b>4 DERIVATI FINANZIARI</b>	-	-	-	-
5.1 OP. EFF. C/TERZI	-	-	-	-
5.2 OP. POOL CAPOFILA	-	-	-	-
5.3 OP. POOL PARTEC.	-	-	-	-
5.4 OP. POOL TOTALE	-	-	-	-
5.5 CR. ACQ.: DBT CED	-	-	-	-
pro SOLVENDO	-	-	-	-
di cui CR. SCAD.	-	-	-	-
pro SOLUTO	-	-	-	-
di cui CR. SCAD.	-	-	-	-
5.6 AUTOLIQUIDANTI SCAD.	-	26	-	-
di cui pagati	-	15	-	-
di cui impaga	-	10	-	-
5.7 CR. A PERDITA	-	-	-	-
5.8 CR. CED. A TERZI	-	-	-	-

dicembre 2015

valori in migliaia di euro

FENOMENO	ACCORDATO	UTILIZZATO	SCONFINO	IMPORTO GARANZIA
<b>1 CREDITI PER CASSA</b>	<b>1.822</b>	<b>840</b>	-	-
1.1 AUTOLIQUIDANTI	26	26	-	-
di cui	-	-	-	-
RISTRUT.	-	-	-	-
INCAGLIO	-	-	-	-
SCONF. 90-180 gg	-	-	-	-
SCONF. > 180 gg	-	-	-	-
a ML	-	-	-	-
EXPORT	-	-	-	-
1.2 SCADENZA	820	814	-	-
di cui	-	-	-	-
RISTRUT.	-	-	-	-
INCAGLIO	-	-	-	-
SCONF. 90-180 gg	-	-	-	-
SCONF. > 180 gg	-	-	-	-
LEASING	-	-	-	-
ANT. CR. FUTURI	-	-	-	-
BT dur. origin.	-	-	-	-
BT dur. residua	80	80	-	-
ML dur. origin.	820	814	-	-
ML dur. residua	739	733	-	-
IMPORT	-	-	-	-
1.3 REVOCA	974	-	-	-
di cui	-	-	-	-
RISTRUT.	-	-	-	-
INCAGLIO	-	-	-	-
SCONF. 90-180 gg	-	-	-	-
SCONF. > 180 gg	-	-	-	-
1.4 PROC. CONCORS.	-	-	-	-
1.5 SOFFERENZE	-	-	-	-
<b>2 CREDITI DI FIRMA</b>	-	-	-	-
2.1 CR. FIRMA COMM.	-	-	-	-
2.2 CR. FIRMA FIN.	-	-	-	-
<b>3 GARANZIE RICEVUTE</b>	-	-	-	<b>1.020</b>
<b>4 DERIVATI FINANZIARI</b>	-	-	-	-
5.1 OP. EFF. C/TERZI	-	-	-	-
5.2 OP. POOL CAPOFILA	-	-	-	-
5.3 OP. POOL PARTEC.	-	-	-	-
5.4 OP. POOL TOTALE	-	-	-	-
5.5 CR. ACQ.: DBT CED	-	-	-	-
pro SOLVENDO	-	-	-	-
di cui CR. SCAD.	-	-	-	-
pro SOLUTO	-	-	-	-
di cui CR. SCAD.	-	-	-	-
5.6 AUTOLIQUIDANTI SCAD.	-	-	-	-
di cui pagati	-	-	-	-
di cui impagati	-	-	-	-
5.7 CR. A PERDITA	-	-	-	-
5.8 CR. CED. A TERZI	-	-	-	-

## Credits & Contatti

---

Nel presente documento sono riportati i risultati ottenuti tramite il sistema PROMEM RP a seguito dell'analisi sui dati di bilancio e sulle informazioni contenute nella Centrale dei Rischi gestita da Banca d'Italia relativamente alla società XXX SRL.

PROMEM RP rappresenta una procedura di business analysis basata sulla piattaforma Rating Plus di proprietà di Exprivia Digital Solution Srl che consente di esprimere un giudizio indipendente sull'entità valutata.

Tutti i dati e le informazioni contenute nel presente documento sono desunte da documentazione fornita dal management della "XXX SRL", che assume in merito ogni forma di responsabilità verso i terzi, in quanto le informazioni processate non sono state sottoposte ad alcuna attività di audit, verifica o due diligence.

La Promem Sud Est Spa, pur avendo adottato le necessarie precauzioni e la dovuta diligenza professionale, non risponde in modo esplicito o implicito dell'accuratezza e completezza delle informazioni e rielaborazioni contenute nel presente documento e declina conseguentemente ogni responsabilità sia di natura contrattuale che extracontrattuale per qualunque inesattezza od omissione.


### La PROMEM spa



La PROMEM spa, costituita nel 1995 presta servizi di consulenza finanziaria anche innovativa ad imprese ed enti pubblici. Attualmente è partecipata da banche, camere di commercio, finanziarie regionali, associazioni di categoria e consorzi di imprese.

La PROMEM SUD EST SPA è a Bari, in Via Emanuele Mola 19

 080 5530391 – 080 5524276

 080 5559690

 [segreteria@promem.it](mailto:segreteria@promem.it)

 [www.promem.it](http://www.promem.it)