

# ANALISI AFFIDABILITA' COMMERCIALE

Società di Capitali

|                  |                |                     |            |
|------------------|----------------|---------------------|------------|
| INFORMAZIONE NR. | 181767118      | DATA EVASIONE       | 01/02/2017 |
| CLIENTE          | DATA RICHIESTA | RIFERIMENTO CLIENTE |            |
| ///              | 18/01/2017     | 528/56123/DEMO      |            |

## DATI ANAGRAFICI FORNITI DAL CLIENTE:

|                |             |
|----------------|-------------|
| NOMINATIVO     | XXX SRL     |
| CODICE FISCALE | 02220270000 |
| PARTITA IVA    | ///         |
| INDIRIZZO      | ///         |
| CAP            | ///         |
| COMUNE         | ///         |
| PROVINCIA      | ///         |

## ESITO DEGLI ACCERTAMENTI

### SCORE AFFIDABILITA'



### FIDO CONSIGLIATO

**65.000**

Le informazioni ed i dati forniti dalla nostra azienda alla propria clientela, sono raccolti e trattati secondo quanto disposto dal D. Lgs. 196 del 2003. I clienti possono quindi utilizzare i dati e le informazioni fornite secondo le modalità previste dalla legge per la tutela dei propri diritti.

L'informazione ha natura strettamente riservata, personale e confidenziale, pertanto non può essere divulgata a terzi e tantomeno in sede giudiziaria in quanto le informazioni presenti non sono supportate da prove documentali. Ci esimiamo da qualsiasi responsabilità consequenziale, di natura civile, penale derivanti da dette violazioni. E' sin da ora escluso qualunque titolo e motivo di azione di rivalsa per le notizie fornite.

**Il presente fascicolo si compone di nr. 13 pagine (compresa la presente), tutte numerate.**

# DETTAGLIO DELL'INFORMAZIONE

## SINTESI DELL'ANALISTA

Realtà storica costituitasi nel 1988 come Società di fatto che nel Maggio 1992 viene trasformata in Società in nome collettivo e successivamente nel 2001 in Società in accomandita semplice e solamente nel Gennaio 2010 in Società a Responsabilità Limitata – trovando sempre il sig. XXXX come unico Amministratore.

La Società oggetto di analisi risulta avere alle proprie dipendenze 30 persone che svolgono attività di installazione di impianti elettrici civili ed industriali ai sensi della Legge 5/3/1990 n. 46 art. 1 dalla Lettera A alla Lettera G – con riconoscimento dei requisiti tecnico-professionali dell'Amministratore Unico e del sig. Carrara Aurelio.

Bilancio al 31.12.2015 depositato il 14.06.2016.

Il capitale sociale di Euro 50.000 risulta posseduto, in base all'ultimo elenco soci depositato il 06.11.2009 e consolidato in base all'ultimo trasferimento di data 02.12.2009 al 100% dal Sig. XXXXXXXX anche amministratore unico.

*In data 31.05.2016 e 29.01.2016 risultano essere state depositate CCIAA n.2 pratiche di inizio, modifica o cessazione di attività nella sede legale. In data 08.01.2015 ed in data 26.06.2015 sono state redatte due scritture private autenticate per il trasferimento d'azienda e precisamente l'affitto d'azienda a favore della XXXXXXXXXXXXXXXX di XXXXX XXXXXXXX. e la risoluzione dello stesso (la situazione andamentale potrebbe essere notevolmente variata, inoltre i dati dell'anno 2015 non sono tendenzialmente da considerarsi per effetto dell'affitto d'azienda come attività di un intero anno e pertanto non sono pienamente confrontabili con quelli degli anni precedenti).*

- La Società ha conseguito nell'anno 2015 un **utile di esercizio** di Euro 8.808, mentre nell'anno precedente di Euro 26.176, a fronte di una **riduzione del fatturato** di Euro 1.736.241 pari al 46,01% (anno 2015 Euro 2.037.293, anno 2014 Euro 3.773.534 e anno 2013 Euro 3.418.176), ed **altri ricavi e proventi** per Euro 89.677 (Euro 105.586 anno 2015 ed Euro 15.909 anno 2014).

Le variazioni intervenute nel **costo storico delle immobilizzazioni** iscritte a bilancio sono state le seguenti:

|                                | 2015             | 2014             | Variazione   | Var. %       |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| Imm.immateriali                | 5.269            | 5.269            | 0            | 0,00%        |
| Imm.materiali                  | 1.648.818        | 1.641.887        | 6.931        | 0,42%        |
| Imm. finanziarie               | 74.773           | 74.773           | 0            | 0,00%        |
| <b>Totale immobilizzazioni</b> | <b>1.728.860</b> | <b>1.721.929</b> | <b>6.931</b> | <b>0,40%</b> |

*Non sono presenti in nota integrativa ulteriori dettagli utili a comprendere la natura e composizione delle singole poste delle immobilizzazioni. Non essendoci proprietà ad oggi catastalmente rilevate, nasce un serio dubbio su cosa possa essere compreso nella voce.*

*Il valore delle Immobilizzazioni materiali, in assenza di immobili, appare decisamente elevata anche in considerazione del settore in cui l'azienda opera.*

*A livello storico, la società risulta proprietaria di Terreno e Fabbricato nel Comune di XXXXXXXXXXXXXXXX al 2009 quando la stessa vende tramite atto di compravendita ad XXXXXXXX*

Le variazioni intervenute nelle **rimanenze** sono state le seguenti:

|                                         | 2015          | 2014          | Variazione      | Var. %         |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 12.335        | 25.550        | - 13.215        | -51,72%        |
| <b>Totale rimanenze</b>                 | <b>12.335</b> | <b>25.550</b> | <b>- 13.215</b> | <b>-51,72%</b> |

- La **durata media delle scorte** è passata da 13 gg a 12 gg contro la media del settore per l'anno 2014 di 66 gg.

Le variazioni rilevate nei **crediti** sono state le seguenti:

|                       | 2015             | 2014             | Variazione      | Var. %        |
|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| entro l'esercizio     | 1.471.822        | 1.524.476        | - 52.654        | -3,45%        |
| oltre l'esercizio     | 0                | 0                | -               | 0,00%         |
| <b>Totale crediti</b> | <b>1.471.822</b> | <b>1.524.476</b> | <b>- 52.654</b> | <b>-3,45%</b> |

- La **durata media dei crediti** è passata da 145 gg a 260 gg contro la media del settore 2014 di 115 gg, è possibile la presenza in portafoglio di crediti incagliati. Non risulta stanziato un fondo svalutazione crediti.
- Sono iscritte a bilancio **attività finanziarie** che non costituiscono immobilizzazioni per Euro **-12.273** (la posta dovrebbe essere positiva visto che sono attività).
- Le **disponibilità liquide** sono passate da Euro 38.907 ad Euro 102.558.

Le variazioni nei **debiti** sono state le seguenti:

|                      | 2015           | 2014             | Variazione       | Var. %         |
|----------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| entro l'esercizio    | 959.484        | 1.187.946        | - 228.462        | -19,23%        |
| oltre l'esercizio    | 0              | 0                | -                | 0,00%          |
| <b>Totale debiti</b> | <b>959.484</b> | <b>1.187.946</b> | <b>- 228.462</b> | <b>-19,23%</b> |

- I **debiti verso istituti di credito** non assistiti da garanzie reali ammontano ad Euro 387.138.

*Non esistono in nota integrativa ulteriori dettagli utili a comprendere la natura e composizione delle singole poste di bilancio.*

- La società detiene **beni in leasing** per Euro 258.846 il cui debito implicito per canoni a fine esercizio ammonta ad Euro 216.476.
- L'**indice di indebitamento** è passato da 4,88 a 4,18 contro la media del settore 2014 di 2,67, l'**incidenza dei debiti a breve sul fatturato** è passata dal 32,80% al 51,16% rispetto alla media del settore 2014 del 74,28%.

Le variazioni intervenute nella **gestione operativa** sono state le seguenti:

|                                      | 2015             | 2014             | VARIAZIONE      | VAR. %         |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Costo mat.prime, suss, cons. e merci | 372.507          | 727.066          | -354.559        | -48,77%        |
| Costo per servizi                    | 513.212          | 927.098          | -413.886        | -44,64%        |
| Costo per godimento beni di terzi    | 303.368          | 410.685          | -107.317        | -26,13%        |
| Costo del personale                  | 833.243          | 1.585.363        | -752.120        | -47,44%        |
| Ammortamenti                         | 53.935           | 104.187          | 61.574          | 59,10%         |
| Svalutazioni crediti                 | 0                | 0                | 0               | 0,00%          |
| Variazione delle rimanenze           | 13.215           | -21.920          | 35.135          | -160,29%       |
| Accantonamenti per rischi            | 0                | 0                | 0               | 0,00%          |
| Altri accantonamenti                 | 0                | 0                | 0               | 0,00%          |
| Oneri diversi di gestione            | 18.169           | 19.504           | 989.565         | 5073,65%       |
| <b>Totale costi della produzione</b> | <b>2.107.649</b> | <b>3.751.983</b> | <b>-541.608</b> | <b>-14,44%</b> |
| A-B                                  | 35.230           | 37.460           | -2.230          | -5,95%         |

- La **redditività delle vendite** misurata dal Ros è passata dal 1,09% dell'anno 2014 al **-2,56%** dell'anno 2015 contro la media del settore per l'anno 2014 del 4,04%, così come in **diminuzione la marginalità** calcolata con i dati complessivi di bilancio ed il **valore aggiunto** per dipendente (Euro 23.857 anno 2015, Euro 49.446 anno 2014 ed Euro 46.515 anno 2013).
- Il **capitale circolante netto** è passato da Euro 453.813 dell'anno 2014 ad Euro 506.581 dell'anno 2015.
- Il **flusso finanziario** della gestione reddituale è passato da Euro 130.363 ad Euro **-173.847** che è stato completamente finanziato dall'incremento dei debiti bancari.

L'analisi effettuata sulla società richiesta pone alcuni quesiti che rientrano, nell'ottica di una valutazione complessiva, tra i parametri presi in considerazione:

- Molte le lacune riscontrate nel resoconto analizzato con scarne indicazione circa la composizione delle varie poste;
- In particolare modo, come già anticipato risulta anomalo il valore delle Immobilizzazioni Materiali: posto che a nome della società non si rilevano proprietà immobiliari (svi) – posto che considerata l'attività aziendale i beni strumentali eventualmente di proprietà arriverebbero a fatica ad un importo così elevato – in assenza di ulteriori elementi non si capisce bene la composizione;
- L'operazione di affitto d'azienda, posto in essere e risolto all'interno del 2015, mette in discussione i risultati dello stesso esercizio: sia perché è probabile che rimangano fuori utili registrati sulla società affittuaria, sia perché rimane aperta la questione circa il mantenimento del portafoglio clienti (non sapendo nello specifico come è andata l'operatività nei sei mesi circa di durata dell'affitto, non è desumibile la reale tenuta);
- Si registra un abbassamento nei ricavi ed allo stesso tempo dei crediti;

- Il valore dei debiti rimane costante nonostante risultano dimezzati i costi.

Se queste le osservazioni che ci sembravano doverose rispetto alla documentazione analizzata, di seguito si dettagliano le informazioni reputazionali acquisite presso le fonti economiche locali:

- ❖ Cliente strutturato su Banca xxx anche se di recente acquisizione (2016) mentre storica risulta essere la posizione su Banca zzz;
- ❖ Affidato su entrambi gli Istituti per importi considerevoli, non utilizza comunque a tappo gli affidamenti concessi godendo di buona liquidità;
- ❖ Proprietà aziendale professionale e lungimirante, ad oggi porta avanti i rapporti con assoluta trasparenza e regolarità;
- ❖ L'azienda ha nel portafoglio clienti nomi importanti del calibro di xxx Energia per il quale sembrerebbe avere diversi lavori in appalto per opere di manutenzione e implementazione delle strutture portanti nell'ambito dell'illuminazione pubblica;
- ❖ Attualmente, sembrerebbe essere in corso un lavoro per la stessa mandante per circa euro 900.000 (ci teniamo a precisare che nulla viene rilevato dalla consultazione di pubbliche fonti circa l'assegnazione di appalti).

Ulteriori accertamenti sempre in ambito locale, rilevano purtroppo una triste vicenda che riguarda la XXXXXX il 2014 segna la storia aziendale con un triste evento, la scomparsa di un dipendente per un incidente sul lavoro che determina un vero e proprio scossone al suo interno.

L'azienda subito si mette a disposizione per tutte le investigazioni del caso, ma chiaramente cerca di organizzarsi anche per non mettere a rischio la continuità aziendale e soprattutto i rapporti con la sua committente principale e, pertanto, mette in atto operazione che descriviamo di seguito:

- Ad inizio 2015, il passaggio dell'intera attività nei confronti della società XXXXXXXXXXXXXXXX DI XXXXXXXXXXXXXXXX con compagine sociale formata da:
  1. XXXXXXXXXXXX (rappresentante dell'impresa)  
Nato a: XXXXXXXX il XXXXXXXX  
Codice Fiscale: XXXXXXXXXXXX  
Domicilio Fiscale: XXXXXXXXXXXX VIA XXXXXXXXXXXXXXXX  
Quota: 2.600,00 Valuta: EURO  
Percentuale: 5000  
- SOCIO nominato con atto del 05/03/1997
  2. XXXXXXXXXXXX (rappresentante dell'impresa)  
Nato a: XXXXX Stato: XXXXXXXX il XXXXXXXX  
Codice Fiscale: XXXXXXXXXXXX  
Domicilio Fiscale: XXXXXXXXXXXXXXXX VIA XXXXXXXXXXXXXXXX CAP XXXX  
Cittadinanza: ITALIA  
Quota: 2.600,00 Valuta: EURO  
Percentuale: 5000  
- SOCIO nominato con atto del 22/12/2014
- L'operazione consente la prosecuzione dell'attività aziendale in attesa che venga del tutto definito il lavoro degli inquirenti su quanto accaduto;
- La situazione, ad oggi, sembrerebbe tornata alla normalità ed anzi – le prospettive di crescita sono importanti e assolutamente positive.

Il caso analizzato costituisce a tutti gli effetti *case study* sull'importanza delle verifiche investigative dirette nei confronti di un partner commerciale. Se solo ci fossimo fermati a quanto emerso dai dati, difficile sarebbe stata l'indicazione di un limite di credito ragionevole nei confronti dell'azienda.

Grazie soprattutto alle informazioni acquisite in ambito reputazionale, crediamo che la XXX possa costituire partner commerciale di indubbio interesse per il quale rileviamo in apposita sezione valore consigliato per esposizione.

## INFORMAZIONI ANAGRAFICHE ED IDENTIFICATIVE

### ANAGRAFICA

|                                            |                                                                                                                               |            |                                   |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------|
| Denominazione                              | XXX                                                                                                                           |            |                                   |
| Cod. fiscale                               |                                                                                                                               |            |                                   |
| Partita IVA                                | XXXXXXXXXX                                                                                                                    | Cod. CCIAA | PD/123456 registrata il XXXXXXXXX |
| Sede                                       | VIA XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX<br>XXXXX XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                                                                        |            |                                   |
| Forma giuridica                            | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO                                                                           |            |                                   |
| Stato attivita'                            | Operativa                                                                                                                     |            |                                   |
| Data costituzione                          | XXXXXXXXXX                                                                                                                    |            |                                   |
| Data inizio attivita'                      | XXXXXXXXXX                                                                                                                    |            |                                   |
| Capitale Sociale                           | 50.000                                                                                                                        |            |                                   |
| Attivita'                                  | XXXXXXXX- Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione) |            |                                   |
| Attivita' svolta normalizzata              | Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione)           |            |                                   |
| Codice RAE                                 | XXXXXX                                                                                                                        |            |                                   |
| Codice SAE                                 | XXXXXX                                                                                                                        |            |                                   |
| Codice NACE                                | XXXXXX                                                                                                                        |            |                                   |
| Telefono                                   | XXXXXXXXXXXX                                                                                                                  |            |                                   |
| web                                        | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                                                                                                          |            |                                   |
| Numero uffici sedi secondarie              | 0                                                                                                                             |            |                                   |
| Impresa Appartenente al gruppo             | XXXXXX nel ruolo di XXXXXXXXX di cui il principale socio e' XXXXX XXXXX                                                       |            |                                   |
| Richieste informazioni negli ultimi 6 mesi | 8                                                                                                                             |            |                                   |

### UNITA' LOCALI

#### SEDI ATTIVE

##### Sedi legali

- 1) Indirizzo : VIA XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX - XXXXXX(X)  
 Codice ATECO : XXXXXX  
 Descrizione ATECO : Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione)  
 Immobile di proprieta - salvo Visura Ipotecaria

## UBICAZIONE DELLA SEDE LEGALE



## UTENZE TELEFONICHE PUBBLICHE

A seguito di consultazione dei pubblici elenchi abbiamo reperito le seguenti utenze telefoniche riferibili all'impresa investigata:

Nr. Telefonico: XXXXXXXXXX

Intestatario: XXX Srl

Indirizzo: Via XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX XX

Note: utenza attiva.

## CAPITALE SOCIALE

| Deliberato  | Sottoscritto | Versato     |
|-------------|--------------|-------------|
| € 50.000,00 | € 50.000,00  | € 50.000,00 |

## COMPOSIZIONE SOCIETARIA

| Socio                                                | Numero quote | Tipo azioni/quote | Valore nominale | %quote   | Tipo di diritto |
|------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-----------------|----------|-----------------|
| 1) XXXXX XXXXX<br>Codice Fiscale :XXXXXXXXXXXXXXXXXX |              |                   | 50.000 Euro     | 100,00 % | Proprieta'      |

## ESPONENTI

| Esponenti                                                                                                                                       | Cariche                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) XXXXX XXXXX<br>Cod Fiscale: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX Nato a XXXXX il XXXXXXXX Residente in VIA<br>XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX (XX)- ITALIA | AMMINISTRATORE UNICO<br>dal 28/10/2009 a tempo<br>indeterminato<br><br>SOCIO UNICO<br>dal 02/12/2009 |

## BILANCIO DEL 31/12/2015

### VOCI DI BILANCIO

| Voci di bilancio | Descrizione             | Valore       |
|------------------|-------------------------|--------------|
|                  | Ricavi                  | 2.037.293,00 |
|                  | Utile/perdita           | 8.808,00     |
|                  | Patrimonio netto        | 324.086,00   |
|                  | Immobilizzazioni        | 128.517,00   |
|                  | Margine operativo lordo | 1.748,00     |
|                  | Risultato operativo     | -52.187,00   |
|                  | Rimanenze               | 12.335,00    |

## INDICI DI BILANCIO

| Indici | Descrizione                     | Valore azienda | Valore settore |
|--------|---------------------------------|----------------|----------------|
|        | Debiti a breve su fatturato (%) | 51,16%         |                |
|        | R.O.I. (%)                      | -3,11%         |                |
|        | R.O.E. (%)                      | 2,79%          |                |
|        | Oneri finanz. su fatturato (%)  | 0,35%          |                |
|        | Durata media crediti (gg)       | 228 gg         |                |

## PROSPETTO CONTABILE SU ULTIMI TRE BILANCI DISPONIBILI

### CONTO ECONOMICO

| Descrizione voce                        | Importo 2013 | var %<br>13/14 | Importo 2014 | var %<br>14/15 | Importo 2015 |
|-----------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Ricavi</b>                           | 3.418.176,00 | 10,40          | 3.773.534,00 | -46,01         | 2.037.293,00 |
| Variazione Rimanenze                    | 0,00         | n.c.           | 0,00         | n.c.           | 0,00         |
| Variazione Lavori                       | n.d.         | n.c.           | n.d.         | n.c.           | n.d.         |
| Increment. imm. per lavori interni      | 0,00         | n.c.           | 0,00         | n.c.           | 0,00         |
| <b>Valore della produzione</b>          | 3.418.176,00 | 10,40          | 3.773.534,00 | -46,01         | 2.037.293,00 |
| <b>Acquisti</b>                         | 917.353,00   | -20,74         | 727.066,00   | -48,77         | 372.507,00   |
| Variazione materie                      | 48,00        | -45.766,67     | -21.920,00   | 160,29         | 13.215,00    |
| Spese generali                          | 872.737,00   | 53,29          | 1.337.783,00 | -38,96         | 816.580,00   |
| Costo del personale                     | 1.385.505,00 | 14,42          | 1.585.363,00 | -47,44         | 833.243,00   |
| <b>Margine operativo lordo</b>          | 242.533,00   | -40,11         | 145.242,00   | -98,80         | 1.748,00     |
| Ammort. svalutaz. accant.               | 107.612,00   | -3,18          | 104.187,00   | -48,23         | 53.935,00    |
| Accantonamenti                          | 0,00         | n.c.           | 0,00         | n.c.           | 0,00         |
| <b>Risultato operativo</b>              | 134.921,00   | -69,57         | 41.055,00    | -227,11        | -52.187,00   |
| <b>Saldo prov/oneri finanziari</b>      | -1.337,00    | -54,23         | -2.062,00    | -227,50        | -6.753,00    |
| Proventi finanziari                     | 2.050,00     | 65,07          | 3.384,00     | -89,07         | 370,00       |
| Oneri finanziari                        | 3.387,00     | 60,79          | 5.446,00     | 30,79          | 7.123,00     |
| <b>Saldo prov/oneri non caratter.</b>   | 7.463,00     | -148,17        | -3.595,00    | 2.531,63       | 87.417,00    |
| Rettifiche attività finanziarie         | 0,00         | n.c.           | 0,00         | n.c.           | 0,00         |
| <b>Risultato attività straordinarie</b> | -55.160,00   | 166,55         | 36.711,00    | -120,85        | -7.654,00    |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>    | 85.887,00    | -16,04         | 72.109,00    | -71,12         | 20.823,00    |
| <b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>  | 58.824,00    | -21,91         | 45.933,00    | -73,84         | 12.015,00    |
| <b>Risultato d'esercizio</b>            | 27.063,00    | -3,28          | 26.176,00    | -66,35         | 8.808,00     |
| Rettifiche e accantonamenti             | 0,00         | n.c.           | 0,00         | n.c.           | 0,00         |
| <b>Utile/perdita</b>                    | 27.063,00    | -3,28          | 26.176,00    | -66,35         | 8.808,00     |
| <b>Cash-flow</b>                        | 134.675,00   | -3,20          | 130.363,00   | -51,87         | 62.743,00    |

### 11.2. STATO PATRIMONIALE

| Descrizione voce             | 2013         | var %<br>13/14 | 2014         | var %<br>14/15 | 2015         |
|------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Attivo</b>                | 1.959.861,00 | -5,40          | 1.854.082,00 | -9,54          | 1.677.279,00 |
| <b>Attivo fisso</b>          | 223.064,00   | -27,08         | 162.669,00   | -20,99         | 128.517,00   |
| Immobilizzazioni Immateriali | 2.911,00     | 0,00           | 2.911,00     | 0,00           | 2.911,00     |
| Immobilizzazioni Materiali   | 145.380,00   | -33,10         | 97.258,00    | -47,73         | 50.833,00    |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 74.773,00    | -16,41         | 62.500,00    | 19,64          | 74.773,00    |
| <b>Attivo corrente</b>       | 1.736.797,00 | -2,61          | 1.691.413,00 | -8,43          | 1.548.762,00 |
| Rimanenze                    | 3.630,00     | 603,86         | 25.550,00    | -51,72         | 12.335,00    |

|                              |              |                |              |               |              |
|------------------------------|--------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
| Crediti clienti              | 1.583.748,00 | n.c.           | n.d.         | n.c.          | 1.292.525,00 |
| Altre attivita' a breve      | 149.419,00   | n.c.           | n.d.         | n.c.          | 243.902,00   |
| <b>Passivo</b>               | 1.959.861,00 | <b>-5,40</b>   | 1.854.082,00 | <b>-9,54</b>  | 1.677.279,00 |
| <b>Patrimonio netto</b>      | 289.098,00   | 9,06           | 315.277,00   | 2,79          | 324.086,00   |
| Capitale sociale             | 50.000,00    | 0,00           | 50.000,00    | 0,00          | 50.000,00    |
| Altro                        | 239.098,00   | 10,95          | 265.277,00   | 3,32          | 274.086,00   |
| <b>Passivo a m/l termine</b> | 270.155,00   | 11,49          | 301.205,00   | 3,26          | 311.012,00   |
| Debiti a m/l verso banche    | 0,00         | n.c.           | 0,00         | n.c.          | 0,00         |
| Altri Debiti a m/l           | 270.155,00   | 11,49          | 301.205,00   | 3,26          | 311.012,00   |
| <b>Passivo corrente</b>      | 1.400.608,00 | <b>-11,64</b>  | 1.237.600,00 | <b>-15,79</b> | 1.042.181,00 |
| Debiti verso banche          | 500.881,00   | n.c.           | n.d.         | n.c.          | n.d.         |
| Debiti verso fornitori       | 519.114,00   | n.c.           | n.d.         | n.c.          | n.d.         |
| Altri Debiti                 | 380.613,00   | <b>-100,00</b> | 0,00         | n.c.          | 0,00         |

### 11.3. INDICI E INCIDENZE

| Descrizione voce                              | 2013       | 2014       | Rif. Sett. 14 | 2015          |
|-----------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Indice indebitamento                          | 5,78       | 4,88       | 2,67          | 4,18          |
| Debiti a breve su fatturato (%)               | 40,98%     | 32,80%     | 74,28%        | 51,16%        |
| Indice indipendenza finanziaria               | 0,15       | 0,17       | 0,24          | 0,19          |
| Indice dipendenza dalle banche                | 0,36       | n.d.       | 0,29          | n.d.          |
| Indice disponibilita' (Current ratio)         | 1,24       | 1,37       | 1,14          | 1,49          |
| Indice liquidita' (Acid test)                 | 1,24       | 1,35       | 0,63          | 1,47          |
| Capitale circolante netto (euro)              | 336.189,00 | 453.813,00 | -             | 506.581,00    |
| Margine di tesoreria (euro)                   | 332.559,00 | 428.263,00 | -             | 494.246,00    |
| Margine di struttura (euro)                   | 66.034,00  | 152.608,00 | -             | 195.569,00    |
| Indice garanzia debiti m/l                    | n.d.       | n.d.       | -             | n.d.          |
| Indice equilibrio finanziario m/l             | 2,51       | 3,79       | -             | 4,94          |
| Elasticit  investimenti                       | 8,79       | 11,40      | -             | 13,05         |
| Grado di elasticita' investimenti             | 0,89       | 0,91       | -             | 0,92          |
| Durata media crediti (gg)                     | 167 gg     | n.d.       | 115 gg        | 228 gg        |
| Durata media scorte (gg)                      | 1 gg       | 13 gg      | 66 gg         | 12 gg         |
| Durata media debiti (gg)                      | 104 gg     | n.d.       | 135 gg        | n.d.          |
| Costo produzione su valore produzione (%)     | 96,05%     | 98,91%     | -             | 102,56%       |
| Consumi materie su costi produzione (%)       | 27,94%     | 18,89%     | -             | 18,46%        |
| Spese generali su costo produzione (%)        | 26,58%     | 35,84%     | -             | 39,08%        |
| Costo lavoro su costo produzione (%)          | 42,20%     | 42,47%     | -             | 39,88%        |
| Ammor. e svalut. su costo produzione (%)      | 3,28%      | 2,79%      | -             | 2,58%         |
| Oneri finanz. su fatturato (%)                | 0,10%      | 0,14%      | 3,23%         | 0,35%         |
| Valore produzione per dipendente (euro)       | 97.662,00  | 107.815,00 | -             | 58.208,00     |
| Ricavi per dipendente (euro)                  | 97.662,00  | 107.815,00 | -             | 58.208,00     |
| Valore aggiunto per dipendente (euro)         | 46.515,00  | 49.446,00  | -             | 23.857,00     |
| Costo del lavoro per dipendente (euro)        | 39.586,00  | 45.296,00  | -             | 23.807,00     |
| Utile (perdita) per dipendente (euro)         | 773,00     | 748,00     | -             | 252,00        |
| Cash-flow (euro)                              | 134.675,00 | 130.363,00 | -             | 62.743,00     |
| Incid. recup. imm. materiali su cash-flow (%) | 92,64%     | 134,04%    | -             | 123,43%       |
| R.O.S. (%)                                    | 3,95%      | 1,09%      | 4,04%         | <b>-2,56%</b> |
| R.O.I. (%)                                    | 6,88%      | 2,21%      | 1,96%         | <b>-3,11%</b> |
| R.O.E. (%)                                    | 10,33%     | 9,05%      | 1,96%         | 2,79%         |
| Numero dipendenti                             | n.d.       | n.d.       | -             | n.d.          |

## RAPPORTI BANCARI

Dagli accertamenti effettuati in loco attraverso l'intervento dei nostri corrispondenti locali, abbiamo individuato i seguenti potenziali istituti di credito con i quali l'investigata opera:

|                  |                |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ABI</b>       | 01000          | <b>BANCA</b>   | BANCA XXX      |
| <b>CAB</b>       | 62000          | <b>FILIALE</b> | XXXXXXXXXXXXXX |
| <b>INDIRIZZO</b> | XXXXXXXXXXXXXX |                |                |
| <b>CAP</b>       | XXXXX          |                |                |
| <b>CITTA'</b>    | XXXXXXXXXXXXXX |                |                |
| <b>PROVINCIA</b> | XX             |                |                |

|                  |                                      |                |                |
|------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ABI</b>       | 02000                                | <b>BANCA</b>   | XXX SPA        |
| <b>CAB</b>       | 62555                                | <b>FILIALE</b> | XXXXXXXXXXXXXX |
| <b>INDIRIZZO</b> | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX |                |                |
| <b>CAP</b>       | XXXXX                                |                |                |
| <b>CITTA'</b>    | XXXXXXXXXXXXXX                       |                |                |
| <b>PROVINCIA</b> | XX                                   |                |                |

## PARTECIPAZIONI IMPRESA

Da consultazione del Registro Imprese tenuto dalle Camere di Commercio Italiane sono state rilevate le seguenti partecipazioni in altre società dell'impresa in esame:

| PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' OPERATIVE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                |                              |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------|
| Impresa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Quote/Azioni % | Quote/Azioni Valore Nominale | Tipo di Diritto |
| 1. XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX<br>Codice Fiscale: XXXXXXXXXXXX<br><br>Forma Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA<br>Capitale Sociale (Elenco Soci): 15.000 €<br>Data Atto: XXXXXXXX Data Deposito: XXXXXXXX<br>Numero Protocollo: XXXXXXXXXXXX<br>Sede: VIA XXXXXXXX<br>XXXXXXXX CAP XXXXX XXXXXXXXXXXX (XX)<br>Attività Economica: XXXXX - Lavori di ingegneria civile<br>Ricavi: 5.456.886 € - Bil. Es. al 31/12/2015<br>Utile/Perdita: 13.922 € - Bil. Es. al 31/12/2015 | 33,00 %        | Valore nominale:<br>5.000 €  | PROPRIETA'      |
| 2. XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX<br>Codice Fiscale: XXXXXXXXXXXX<br><br>Forma Giuridica: SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA<br>Capitale Sociale (Elenco Soci): 53.000 €<br>Data Atto: XXXXXXXX Data Deposito: XXXXXXXX<br>Numero Protocollo: XXXXXXXXXXXX<br>Sede: VIA XXXXXXXXXXXX CAP XXXXX XXXXXXXX (XX)<br>Attività Economica: XXXXX - Consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale<br>Ricavi: 27.806.746 € - Bil. Es. al 31/12/2015                 | 1,00 %         | Valore nominale:<br>347 €    | PROPRIETA       |

|                                                  |  |  |  |
|--------------------------------------------------|--|--|--|
| Utile/Perdita: 32.739 € - Bil. Es. al 31/12/2015 |  |  |  |
|--------------------------------------------------|--|--|--|

## PROPRIETA' IMMOBILIARI IMPRESA

Dalla consultazione degli appositi archivi degli Uffici Catastali Divisione Territorio, non sono state rilevate proprietà immobiliari intestate all'impresa in esame.

## CARICHE IN ALTRE IMPRESE ESPONENTI PRINCIPALI

|                                                                                                                                                                              |                                                |                 |                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|
| Nominativo                                                                                                                                                                   | XXXXX XXXXXXXX                                 |                 |                                      |
| Carica                                                                                                                                                                       | AMMINISTRATORE UNICO                           |                 |                                      |
| Cariche Pregresse                                                                                                                                                            |                                                |                 |                                      |
| Da consultazione del Registro Imprese tenuto dalle Camere di Commercio Italiane sono state rilevate le seguenti cariche in imprese pregresse a carico del soggetto in esame: |                                                |                 |                                      |
| 1) XXX DI XXXXX XXXXX                                                                                                                                                        |                                                |                 |                                      |
| Natura Giuridica                                                                                                                                                             | IMPRESA INDIVIDUALE                            |                 |                                      |
| Codice Fiscale                                                                                                                                                               | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                           |                 |                                      |
| Provincia Sede                                                                                                                                                               | XXI                                            |                 |                                      |
| Indirizzo                                                                                                                                                                    |                                                |                 |                                      |
| Comune                                                                                                                                                                       | XXXX                                           |                 |                                      |
| CCIAA / N.REA                                                                                                                                                                | XXXXXXXXXX                                     | Stato attività' | CESSATA                              |
| Persona                                                                                                                                                                      | XXXXX XXXXX                                    | Cariche attive  | TITOLARE FIRMATARIO                  |
| Codice fiscale                                                                                                                                                               | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                           |                 |                                      |
| Nato il                                                                                                                                                                      | XXXXXXXXXX                                     |                 |                                      |
| 2) XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                                                                                                                                  |                                                |                 |                                      |
| Natura Giuridica                                                                                                                                                             | SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA |                 |                                      |
| Codice Fiscale                                                                                                                                                               | XXXXXXXXXX                                     |                 |                                      |
| Provincia Sede                                                                                                                                                               | XXI                                            |                 |                                      |
| Indirizzo                                                                                                                                                                    | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                           |                 |                                      |
| Comune                                                                                                                                                                       | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                           |                 |                                      |
| CCIAA / N.REA                                                                                                                                                                | XXXXXXXXXX                                     | Stato attività' | ATTIVA                               |
| Persona                                                                                                                                                                      | XXXXX XXXXX                                    | Cariche recesse | PRESIDENTE CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE |
| Codice fiscale                                                                                                                                                               | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                           |                 |                                      |
| Nato il                                                                                                                                                                      | XXXXXXXXXX                                     |                 |                                      |
| 3) XXXXXXXXXXXXXXXX                                                                                                                                                          |                                                |                 |                                      |
| Natura Giuridica                                                                                                                                                             | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA            |                 |                                      |
| Codice Fiscale                                                                                                                                                               | XXXXXXXXXX                                     |                 |                                      |
| Provincia Sede                                                                                                                                                               | XXI                                            |                 |                                      |
| Indirizzo                                                                                                                                                                    | VIA XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                       |                 |                                      |
| Comune                                                                                                                                                                       | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                           |                 |                                      |
| CCIAA / N.REA                                                                                                                                                                | XXXXXXXXXX                                     | Stato attività' | ATTIVA                               |

|                |                      |         |                    |
|----------------|----------------------|---------|--------------------|
| Persona        | XXXXX XXXXX          | Cariche | <b>CONSIGLIERE</b> |
|                |                      | recesse |                    |
| Codice fiscale | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX |         |                    |
| Nato il        | XXXXXXXX             |         |                    |

  

### Cariche Attuali

Da consultazione del Registro Imprese tenuto dalle Camere di Commercio Italiane sono state rilevate le seguenti cariche in imprese attuali a carico del soggetto in esame:

#### 1) XXX S.R.L.

|                  |                                                            |                 |                             |
|------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Natura Giuridica | <b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO</b> |                 |                             |
| Codice Fiscale   | XXXXXXXXXXXX                                               |                 |                             |
| Provincia Sede   | XX                                                         |                 |                             |
| Indirizzo        | VIA XXXXXXXXXXXXXXXX                                       |                 |                             |
| Comune           | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                                       |                 |                             |
| CCIAA / N.REA    | XXXXXXXXXX                                                 | Stato attivita' | <b>ATTIVA</b>               |
| Persona          | XXXXX XXXXX                                                | Cariche attive  | <b>SOCIO UNICO</b>          |
| Codice fiscale   | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                                       |                 | <b>AMMINISTRATORE UNICO</b> |
| Nato il          | XXXXXXXX                                                   | Cariche recesse | <b>SOCIO</b>                |
|                  |                                                            |                 | <b>SOCIO ACCOMANDATARIO</b> |

  

#### 2) XXXXXXXXXXXXS.R.L.

|                  |                                            |                 |                             |
|------------------|--------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Natura Giuridica | <b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> |                 |                             |
| Codice Fiscale   | XXXXXXXXXXXX                               |                 |                             |
| Provincia Sede   | XX                                         |                 |                             |
| Indirizzo        | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                       |                 |                             |
| Comune           | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                       |                 |                             |
| CCIAA / N.REA    | XXXXXXXXXX                                 | Stato attivita' | <b>INATTIVA</b>             |
| Persona          | XXXXX XXXXX                                | Cariche attive  | <b>AMMINISTRATORE UNICO</b> |
| Codice fiscale   | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                       |                 |                             |
| Nato il          | XXXXXXXX                                   |                 |                             |

  

#### 3) XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

|                  |                                    |                 |               |
|------------------|------------------------------------|-----------------|---------------|
| Natura Giuridica | <b>SOCIETA' IN NOME COLLETTIVO</b> |                 |               |
| Codice Fiscale   | XXXXXXXXXXXX                       |                 |               |
| Provincia Sede   | XX                                 |                 |               |
| Indirizzo        | VIA XXXXXXXXXXXXXXXX               |                 |               |
| Comune           | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX               |                 |               |
| CCIAA / N.REA    | XXXXXXXXXX                         | Stato attivita' | <b>ATTIVA</b> |
| Persona          | XXXXX XXXXX                        | Cariche attive  | <b>SOCIO</b>  |
| Codice fiscale   | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX               |                 |               |
| Nato il          | XXXXXXXX                           |                 |               |

  

#### 4) XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

|                  |                                                       |                 |                             |
|------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Natura Giuridica | <b>SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> |                 |                             |
| Codice Fiscale   | XXXXXXXXXXXX                                          |                 |                             |
| Provincia Sede   | XX                                                    |                 |                             |
| Indirizzo        | VIA XXXXXXXXXXXXXXXX                                  |                 |                             |
| Comune           | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                                  |                 |                             |
| CCIAA / N.REA    | XXXXXXXXXX                                            | Stato attivita' | <b>ATTIVA</b>               |
| Persona          | XXXXX XXXXX                                           | Cariche attive  | <b>CONSIGLIERE</b>          |
| Codice fiscale   | XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX                                  |                 | <b>PROCURATORE SPECIALE</b> |
| Nato il          | XXXXXXXX                                              |                 |                             |

## PARTECIPAZIONI SOCI IN ALTRE IMPRESE

### NOMINATIVO

XXXXX XXXXX

Da consultazione delle banche dati pubbliche tenute e messe a disposizione dalle Camere di Commercio Italiane sono state rilevate le seguenti partecipazioni in imprese a carico del soggetto in esame:

#### 1) XXXXXXXXXXXXX

Natura Giuridica **SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO**

Stato attivita **ATTIVA**

Codice fiscale XXXXXXXXXXXX

Capitale sociale dichiarato **50.000,00**

Data atto **28/10/2009**

Data deposito **06/11/2009**

Numero protocolli XXXXXXXXXXXX

Numero Azioni di dettaglio **N.D.**

Valore quota **45.000,00**

Tipo diritto **PROPRIETA'**

#### 2) XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Natura Giuridica **SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA**

Stato attivita **INATTIVA**

Codice fiscale XXXXXXXXXXXX

Capitale sociale dichiarato **10.000,00**

Data atto **13/05/2010**

Data deposito **18/05/2010**

Numero protocolli XXXXXXXXXXXX

Numero Azioni di dettaglio **N.D.**

Valore quota **7.000,00**

Tipo diritto **PROPRIETA'**

## NEGATIVITA' UFFICIALI

### Elenco soggetti controllati

| Denominazione | C.F.               | Sogg. | Ruolo                | Tipo di carica | Protesti                                                                            | Pregiudizievoli                                                                     | Procedure                                                                           |
|---------------|--------------------|-------|----------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| XXX           | XXXXXXXXXXXXXXXXXX |       |                      |                |  |  |  |
| XXXXX XXXXX   | XXXXXXXXXXXXXXXXXX | F     | AMMINISTRATORE UNICO | Esponente      |  |  |  |

### RASSEGNA STAMPA DI TENORE NEGATIVO

Dalla nostra rassegna stampa non emergono notizie di tenore negativo sull'impresa

Quanto sopra le risultanze dell'informazione svolta che si rimette per le deduzioni e le considerazioni del caso.