



## SUPERIOR 2 GIORNI

**FAC SIMILE SUP. CAP. POS.  
Dati di Fantasia**

SU:

Ragione Sociale: **TESSILUMBRIA S.R.L.**

Provincia Sede: **PERUGIA**

Codice ISTAT Comune  
Ubicazione Sede: **PERUGIA**

### MAPPA DELL'INFORMAZIONE

QUESTO RAPPORTO E' STATO ESEGUITO DAI NOSTRI OPERATORI IN DATA 07/10/2003 IN SEGUITO ALLA VOSTRA CORTESE RICHIESTA.

► **IDENTIFICAZIONE**

Dati identificativi del Soggetto dell'informazione

► **INDICI DI EFFICIENZA**

Indici di efficienza ricavati dall'analisi del bilancio

► **STRUTTURA OPERATIVA**

Attività, sedi ed organico

► **INDICI ECONOMICI DI SVILUPPO**

Indici economici di sviluppo ricavati dall'analisi del bilancio

► **CENNI STORICI**

Breve cronistoria del soggetto dell'informazione

► **INDICI DI EFFICIENZA ECONOMICA**

Indici di efficienza economica ricavati dall'analisi del bilancio

► **COMPAGINE SOCIALE**

Elenco dei soci e azionisti

► **INDICI DI REDDITIVITA'**

Indici di redditività ricavati dall'analisi del bilancio

► **PARTECIPAZIONI**

Partecipazioni detenute dalla società

► **INDICI FINANZIARI**

Indici finanziari ricavati dall'analisi del bilancio

► **ESPONENTI**

Esponenti del Soggetto dell'informazione

► **INDICI DI UTILIZZO**

Indici di utilizzo ricavati dall'analisi del bilancio

▶ **POTERI DA STATUTO**

Poteri da statuto

▶ **ANALISI INDICI**

Commento agli indici

▶ **INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI**

Notizie relative agli interessi degli amministratori in altre società

▶ **TREND**

Andamento del soggetto dell'informazione ricavato dal bilancio

▶ **CARATTERISTICHE COMMERCIALI**

Organizzazione commerciale

▶ **DETERMINAZIONE WACC ED EVA**

Wacc ed eva, indici di bilancio

▶ **FORNITORI**

Notizie sui fornitori

▶ **PROPRIETA' IMMOBILIARI**

Eventuali proprietà immobiliari (s.v.i.)

▶ **RELAZIONI BANCARIE**

Riferimento a banche con cui il soggetto dell'informazione intrattiene rapporti

▶ **VALUTAZIONE FINALE**

Valutazione:

- ü **SOMMARIO:** Riepilogo di alcuni dati rilevanti
- ü **4 CONTROL CHECK:** Protesti, pregiudizievoli da conservatoria, banca dati recupero crediti Assicom e affidabilità nel tempo
- ü **RISCHIO COMMERCIALE:** Esame del rischio commerciale ottenuto dall'analisi del bilancio
- ü **CAPACITA' DI CREDITO**

▶ **STATO PATRIMONIALE CONTO ECONOMICO**

Prospetto contabile

▶ **VALORE DELL'AZIENDA**

Commento finale ottenuto dalla riclassificazione del bilancio.

▶ **RICLASSIFICATI**

Riclassificazione del Prospetto Contabile

▶ **INDICI PATRIMONIALI**

Indici di bilancio ricavati dall'analisi di bilancio

▶ **FONTI**

Fonti dell'informazione

---

33030 Buia (UD) – Via de Cocule, 8

Filiali ed Agenzie: Brescia–Messina–Milano–Padova–Pesaro–Torino–Verona

## IDENTIFICAZIONE

[▲ TOP](#)

RICHIESTA SU : TESSILUMBRIA S.R.L.  
: VIA G. ROSSINI 12  
: 06100 PERUGIA

SOCIETA' COSTITUITA IL: : 05/02/1993  
INIZIO ATTIVITA' IL: : Ha iniziato l'attività il 10/03/1993  
CODICE FISCALE : 04541975348  
PARTITA IVA : 04541975348  
NUMERO DI ISCRIZIONE REA : 556666  
NUMERO REGISTRO IMPRESE : PG 14142  
FORMA AMMINISTRATIVA : La società è amministrata dal dott. Giorgio Sanguanini, presidente del Consiglio di Amministrazione

Capitale sociale

- Deliberato : 507.000 Euro
- Versato : 507.000 Euro
- Sottoscritto : 507.000 Euro

## STRUTTURA OPERATIVA

[▲ TOP](#)

### ATTIVITA'

PRODUZIONE E LAVORAZIONE PRODOTTI TESSILI.

### SEDI

PERUGIA, VIA DEI MONTI 32 Sede legale ed operativa;  
ANCONA, VIA DEL PORTO 6 Unità locale

### ORGANICO

Attualmente si rileva la presenza di 16 dipendenti.  
Segnaliamo 10 operai, 5 impiegati e 1 dirigenti.

## CENNI STORICI

[▲ TOP](#)

Non si rilevano significative variazioni nell'assetto societario.

**COMPAGINE SOCIALE**

[▲ TOP](#)

**CAPITALE SOCIALE**

- Deliberato  
507.000 Euro

- Versato  
507.000 Euro

- Sottoscritto  
507.000 Euro

Quota composta da :

Pari a nominali :  
354.900 Euro

Tipo diritto :  
proprietà spettante a

SANGUANINI GIORGIO  
Codice fiscale SGNRG50A01G478L

Quota composta da :

Pari a nominali :  
50.700 Euro

Tipo diritto :  
proprietà' spettante a :

AIROLDI MARIO  
Codice fiscale RLDMRA50S08G478B

Quota composta da :

Pari a nominali :  
50.700 Euro

Tipo diritto :  
proprietà

GARBIN ALFREDO  
Codice fiscale GRBLRD63D11L188O

Quota composta da :

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

Pari a nominali :  
50.700 €uro

Tipo diritto :  
proprietà

MARIONI MARGHERITA  
Codice fiscale MRNMGH45R11E256L

## PARTECIPAZIONI

[▲ TOP](#)

### Partecipazioni di Tessilumbria s.r.l.

N. Registro imprese: PE063-1985-38

Forma giuridica: Società a Responsabilità Limitata

Codice Fiscale: 04541975348

Comune sede: Perugia

CCIAA/N. REA: PE/556666

### Partecipazioni attuali

Società  
:FUTURA TESSILE S.R.L.

Forma giuridica  
:SOCIETA' RESPONSABILITA' LIMITATA

Codice Fiscale  
:01357130804

Capitale Sociale  
:75.000 EURO DICHIARATO IN ELENCO SOCI  
ATTO DEL 10/12/2001 DEPOSITATO IL 24/04/2002 CON  
PROTOCOLLO PE/4445/1547

Pari a nominali  
: 25.000 EURO

Tipo di diritto  
: PROPRIETA'

## ESPONENTI

[▲ TOP](#)

### SANGUANINI GIORGIO

PRESIDENTE DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE DAL 12/04/2000 (A TEMPO DETERMINATO)  
DELEGATO DI CUI ART. 2 LEGGE 25/8/91 N. 287 DAL 18/11/2002 (FINO AD ASSEMBLEA DI RINNOVO DELLE CARICHE)

Nato a PERUGIA (PG) il 01/01/1950

Cod. Fisc. SGNGRG50A01G478L

Ind. VIA DELLO STADIO, 15 06100 PERUGIA

### AIROLDI MARIO

CONSIGLIERE D'AMMINISTRAZIONE DAL 12/04/2000 (A TEMPO DETERMINATO)  
IN CARICA DAL 18/11/2002 (FINO AD ASSEMBLEA DI RINNOVO DELLE CARICHE)

Nato a PERUGIA (PG) il 08/11/1950

Cod. Fisc. RLDMRA50S08G478B

Ind. STRADA DELLE CINQUE FONTANE,15 06100 PERUGIA

### GARBIN ALFREDO

CONSIGLIERE D'AMMINISTRAZIONE DAL 12/04/2000 (A TEMPO DETERMINATO)  
IN CARICA DAL 18/11/2002 (FINO AD ASSEMBLEA DI RINNOVO DELLE CARICHE)

Nato a TODI (PG) il 11/04/1963

Cod. Fisc. GRBLRD63D11L1880

Ind. VIA DEI COLLI, 8 06100 PERUGIA

## POTERI DA STATUTO

[▲ TOP](#)

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E' INVESTITO DEI PIU' AMPI POTERI PER LA GESTIONE ORDINARIA E STRAORDINARIA DELLA SOCIETA' SENZA ECCEZIONE DI SORTA, ED HA FACOLTA' DI COMPIERE TUTTI GLI ATTI CHE RITENGONO OPPORTUNI PER L'ATTUAZIONE ED IL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SCOPI SOCIALI, ESCLUSI SOLTANTO QUELLI CHE PER LEGGE ED IL PRESENTE STATUTO IN MODO TASSATIVO RISERVANO ALL'ASSEMBLEA.

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE INOLTRE RAPPRESENTA LA SOCIETA' IN GIUDIZIO CON FACOLTA' DI PROMUOVERE AZIONI ED ISTANZE GIUDIZIARIE ED AMMINISTRATIVE IN OGNI GRADO DI GIURISDIZIONE, ANCHE PER GIUDIZI DI REVOCAZIONE E CASSAZIONE, DI NOMINARE ALL'UOPO AVVOCATI E PROCURATORI ALLE LITI.

**INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI**

[▲ TOP](#)

**Interessi di SANGUANINI GIORGIO**

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Codice sesso                                     | M                                  |
| Descrizione del comune di nascita                | PERUGIA                            |
| Codice sigla della provincia italiana di nascita | PG                                 |
| Data di nascita                                  | 01/01/1950                         |
| Codice fiscale persona                           | SGNGRG50A01G478L                   |
| Indirizzo  | VIA DELLO STADIO 15, 06100 PERUGIA |

**PERUGINA FILATI DI SANGUANINI GIORGIO**

FORMA GIURIDICA  
SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

NUMERO REA  
29606

SIGLA PROVINCIA CCIAA DI APPARTENENZA  
PG

CODICE FISCALE IMPRESA  
03332390404

INDIRIZZO  
PIAZZETTA ALDO LORO 15  
PERUGIA 06100 (PG)

(PREFISSO / NUMERO TELEFONO)  
084/457756

CODICE ISTAT ATTIVITÀ  
1642 – VENDITA AL DETTAGLIO DI PRODOTTI LAVORATI A MANO

CODICE CARICA  
TITOLARE FIRMATARIO

NUMERO DI ANNO / I ESERCIZI IN CUI RIMANE IN CARICA LA PERSONA  
TEMPO INDETERMINATO

INDICATORE DI STATO DI ATTIVITÀ DELLA DITTA  
ATTIVA

DATA INIZIO ATTIVITÀ DELLA DITTA  
18/03/2003

**TESSILNOVA S.P.A.**

FORMA GIURIDICA  
SOCIETA' PER AZIONI

NUMERO REA

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

102144

SIGLA PROVINCIA CCIAA DI APPARTENENZA  
PERUGIA (PG)

CODICE FISCALE IMPRESA  
01017610419

INDIRIZZO  
VIA RENATO CURI 7  
PERUGIA 06100 (PERUGIA)

(PREFISSO / NUMERO TELEFONO)  
0721/4671

CODICE ISTAT ATTIVITÀ  
7410 – ATTIVITA' DI LAVORAZIONE DELLA LANA, PRODUZIONE E VENDITA ALL'INGROSSO DI TESSUTI E  
STOFFE.

CODICE CARICA  
CONSIGLIERE

NUMERO DI ANNO / I ESERCIZI IN CUI RIMANE IN CARICA LA PERSONA  
3

INDICATORE DI STATO DI ATTIVITÀ DELLA DITTA  
ATTIVA

DATA INIZIO ATTIVITÀ DELLA DITTA  
11/04/1956

### **Interessi di AIROLDI MARIO**

|  |   |
|--|---|
| Codice sesso                                     | M   |
| Descrizione del comune di nascita                | PERUGIA   |
| Codice sigla della provincia italiana di nascita | PG  |
| Data di nascita                                  | 08/11/1950                                      |
| Codice fiscale persona                           | RLDMRA50S08G478B                                |
| Indirizzo  | STRADA DELLE CINQUE FONTANE, 15 – 06100 PERUGIA |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.



Da un nostro controllo non sono emersi interessi tali da poter influire sulla nostra valutazione.

### **Interessi di GARBIN ALFREDO**

|  |                                  |
|--|----------------------------------|
| Codice sesso                                     | M                                |
| Descrizione del comune di nascita                | TODI                             |
| Codice sigla della provincia italiana di nascita | PG                               |
| Data di nascita                                  | 11/01/1963                       |
| Codice fiscale persona                           | GRBLRD63D11L1880                 |
| Indirizzo  | VIA DEI COLLI, 8 – 06100 PERUGIA |

Da un nostro controllo non sono emersi interessi tali da poter influire sulla nostra valutazione.

## **CARATTERISTICHE COMMERCIALI**

[▲ TOP](#)

### ATTIVITA' SVOLTA

TESSITURA DI ALTRE MATERIE TESSILI

### MERCATO

Opera in ambito nazionale (più del 50% del fatturato) ed internazionale nei Paesi UE, in particolare col Nord Europa.

### ORGANIZZAZIONE COMMERCIALE

L'Azienda si avvale di una rete consistente di agenti in Italia e circa 10 all'Estero. In tutti i paesi vende direttamente, in Germania e nei paesi del Benelux si rivolge ad una grossa catena di acquisto.

Si avvale di concessionari.

Tra gli agenti figurano:

- AGENZIA DONATI DI MILANO
- ALBERTO MARCHI DI MILANO

### CLIENTELA

Si rivolge ad una clientela formata da rivenditori e concessionari.

Tra i clienti annovera:

- MATTEI SRL DI ROMA
- TESSILPARTENOPE DI NAPOLI
- NEU HOLNEBERG DI STOCCARDA

INCASSI

Il richiesto incassa mediamente a 48 giorni.

**FORNITORI**

[▲ TOP](#)

FORNITORI

Acquista la stoffa pregiata da storici fornitori comaschi tra cui segnaliamo:

- MANTINI E BONATI
- ANDREI SPA DI VICENZA
- MARCOLINI STOFFE S.N.C. DI ANDREA MARCOLINI E SOCI.

ESPERIENZE FORNITORI

I fornitori interpellati esprimono le seguenti referenze:

- paga regolarmente; è cliente da 5 anni;
- cliente da 5 anni; paga a 83 giorni con bonifico.

DEBITI VERSO FORNITORI

Al 31.12.2001 i debiti verso fornitori ammontano a € 5.873.210.

Termini di pagamento.

Il richiesto paga mediamente a 97 giorni

**RELAZIONI BANCARIE**

[▲ TOP](#)

Indicati rapporti bancari importanti con la Montepaschi di Siena e con la Cassa di Risparmio di Perugia, nonché con la banca Toscana, agenzia di Gubbio.

**STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO**

[▲ TOP](#)

**ATTIVO  
ANNO 2002**

**ANNO 2001**

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

-  
-

B) IMMOBILIZZAZIONI NETTE

1.681.213

2.255.356

C) ATTIVO CIRCOLANTE

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

|  |            |
|--|------------|
| I) Totale Rimanenze  | 4.124.047  |
|  | 5.770.840  |
| II) Crediti  | 6.051.992  |
|  | 6.924.084  |
| 1) crediti verso clienti   | 4.213.785  |
|  | 5.410.521  |
| 2) crediti verso controllate                                     | -          |
|  | -          |
| 3) crediti verso collegate                                       | -          |
|  | -          |
| 4) crediti verso controllanti                                    | 1.721.141  |
|  | 916.865    |
| 5) crediti verso altri   | 117.066    |
|  | 596.698    |
| III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 741.536    |
|  | -          |
| IV) Disponibilità liquide  | 1.516.123  |
|  | 12.563     |
| TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE                                      | 12.433.698 |
|  | 12.707.487 |
| D) RATEI E RISCONTI  | -          |
|  | -          |
| 1) ratei attivi  | 1.180      |
|  | 95         |
| 2) risconti attivi   | 29.612     |
|  | 39.935     |
| TOTALE D) RATEI E RISCONTI ATTIVI                                | 30.792     |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

40.030

**TOTALE ATTIVO**

**14.145.703**

**15.002.873**

**PASSIVO  
ANNO 2002**

**ANNO 2001**

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| I) Capitale                                  | 507.000   | 309.874   |
| II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni     | 0         | -         |
| III) Riserve di rivalutazione                | 0         | 191.085   |
| IV) Riserva Legale                           | 176.437   | 176.437   |
| V) Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0         | -         |
| VI) Riserve Statutarie                       | 0         | -         |
| VII) Altre riserve, distintamente indicate   | 1.252.062 | 1.147.697 |
| VIII) Utili (perdite) portati a nuovo        | 0         | -         |
| IX) Utile (Perdita) dell'esercizio           | 1.582.717 | 1.117.498 |
| TOTALE A - PATRIMONIO NETTO                  | 3.518.216 | 2.942.591 |
| TOTALE B - FONDI PER RISCHI ED ONERI         | 364.369   | 216.426   |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

774.343

735.430

D) DEBITI

1) Debiti per obbligazioni

esigibili entro 12 mesi

0

-

esigibili oltre 12 mesi

0

-

totale 1)

0

-

2) Debiti per obbligazioni convertibili

esigibili entro 12 mesi

0

-

esigibili oltre 12 mesi

0

-

totale 2)

0

-

3) Debiti verso banche

esigibili entro 12 mesi

204.015

2.366.622

esigibili oltre 12 mesi

2.280.442

-

totale 3)

2.484.457

2.366.622

4) Debiti verso altri finanziatori

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

|  |           |
|--|-----------|
| esigibili entro 12 mesi                      | 0         |
|  | -         |
| esigibili oltre 12 mesi                      | 0         |
|  | -         |
| totale 4)                                    | 0         |
|  | -         |
| 5) Acconti                                   |           |
| esigibili entro 12 mesi                      | 0         |
|  | 24.074    |
| esigibili oltre 12 mesi                      | 0         |
|  | -         |
| totale 5)                                    | 0         |
|  | 24.074    |
| 6) Debiti verso fornitori e diversi          |           |
| esigibili entro 12 mesi                      | 5.873.210 |
|  | 7.926.676 |
| esigibili oltre 12 mesi                      | 0         |
|  | -         |
| totale 6)                                    | 5.873.210 |
|  | 7.926.676 |
| 7) Debiti rappresentati da titoli di credito |           |
| esigibili entro 12 mesi                      | 0         |
|  | -         |
| esigibili oltre 12 mesi                      | 0         |
|  | -         |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| totale 7)                           | 0 |
|                                     | - |
| 8) Debiti verso imprese controllate |   |
| esigibili entro 12 mesi             | 0 |
|                                     | - |
| esigibili oltre 12 mesi             | 0 |
|                                     | - |
| totale 8)                           | 0 |
|                                     | - |
| 9) Debiti verso imprese collegate   |   |
| esigibili entro 12 mesi             | 0 |
|                                     | - |
| esigibili oltre 12 mesi             | 0 |
|                                     | - |
| totale 9)                           | 0 |
|                                     | - |
| 10) Debiti verso controllati        |   |
| esigibili entro 12 mesi             | 0 |
|                                     | - |
| esigibili oltre 12 mesi             | 0 |
|                                     | - |
| totale 10)                          | 0 |
|                                     | - |
| 11) Debiti Tributari                |   |
| esigibili entro 12 mesi             |   |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

|  |            |
|--|------------|
|  | 268.104    |
|  | 74.846     |
| esigibili oltre 12 mesi  | 0          |
|  | -          |
| totale 11)   | 268.104    |
|  | 74.846     |
| 12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale |            |
| esigibili entro 12 mesi  | 119.192    |
|  | 96.836     |
| esigibili oltre 12 mesi  | 0          |
|  | -          |
| totale 12)   | 119.192    |
|  | 96.836     |
| 13) Altri debiti   |            |
| esigibili entro 12 mesi  | 250.610    |
|  | 247.401    |
| esigibili oltre 12 mesi  | 0          |
|  | -          |
| totale 13)   | 250.610    |
|  | 247.401    |
| TOTALE D - DEBITI  |            |
| esigibili entro 12 mesi  | 6.715.131  |
|  | 10.736.455 |
| esigibili oltre 12 mesi  | 2.280.442  |
|  | -          |
| TOTALE D)  | 8.995.573  |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.



*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

10.736.455

TOTALE E - RATEI E RISCONTI

493.199

**371.971**

**TOTALE PASSIVO**

**14.145.700**

**15.002.873**

**TOTALE CONTI D'ORDINE**

**3.056.770**

**CONTO ECONOMICO  
ANNO 2002**

**ANNO 2001**

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

26.195.170

24.886.511

2) Variazione delle rimanenze

(1.679.312)

1.842.321

3) Variazione dei prodotti e dei lavori in corso

0

0

4) Incrementi per lavori in corso

-

-

5) Altri ricavi e proventi

304.419

164.785

TOTALE A) - VALORE DELLA PRODUZIONE

24.820.277

26.893.617

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

14.873.064

17.650.508

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

|   |           |
|---|-----------|
| 7) Per servizi  | 3.217.676 |
|   | 3.544.235 |
| 8) Costi per il godimento beni di terzi   | 14.379    |
|   | 20.345    |
| 9) Per il personale   | 2.506.296 |
|   | 2.217.747 |
| a) salari e stipendi  | 1.762.054 |
|   | 1.542.839 |
| b) oneri sociali  | 592.116   |
|   | 523.324   |
| c) trattamento di fine rapporto   | 148.162   |
|   | 136.896   |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | -         |
|   | -         |
| e) altri costi  | 3.964     |
|   | 14.688    |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni   | 806.637   |
|   | 800.939   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 101.266   |
|   | 70.673    |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 683.336   |
|   | 702.282   |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | 0         |
|   | 0         |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 22.035    |
|   | 27.984    |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | (6.736)   |
|   | (23.326)  |
| 12) Accantonamento per rischi   | -         |

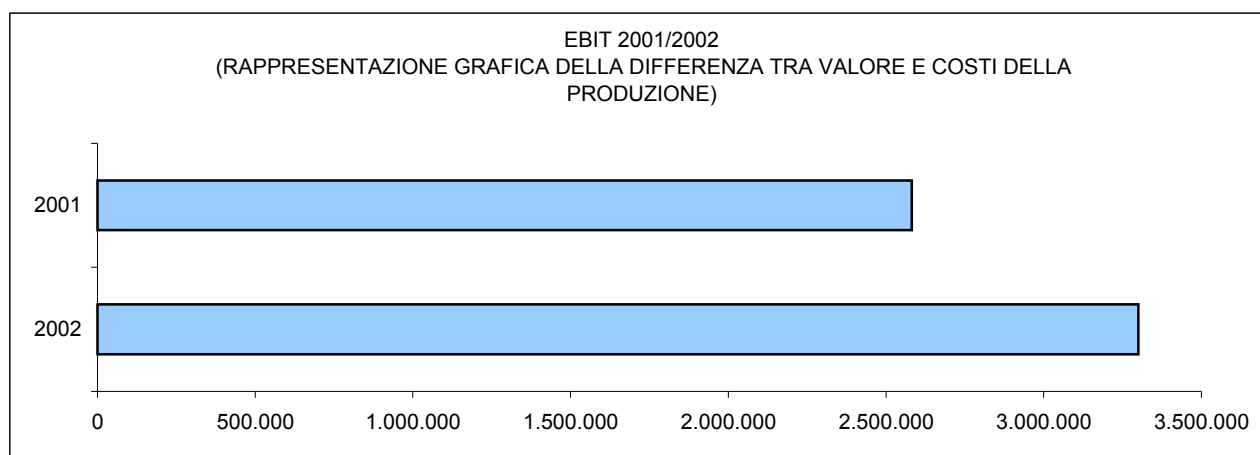
In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

|   |                   |
|---|-------------------|
|   | -                 |
| 13) Altri accantonamenti                                | -                 |
|   | 0                 |
| 14) Oneri diversi di gestione                           | 108.628           |
|   | 101.424           |
| <b>TOTALE B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                 | <b>21.519.944</b> |
|   | <b>24.311.872</b> |
| <b>DIFFERENZA FRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>   | <b>3.300.333</b>  |
|   | <b>2.581.745</b>  |
| C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI                         | (233.701)         |
|   | (174.105)         |
| 15) proventi da partecipazioni                          | -                 |
|   | -                 |
| 16) altri proventi finanziari                           | 154.173           |
|   | 89.005            |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                  | 387.874           |
|   | 263.110           |
| TOTALE D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | 0                 |
|   | 0                 |
| TOTALE E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI                 | <b>(74.999)</b>   |
|   | <b>(61.602)</b>   |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>     | <b>2.991.633</b>  |
|   | 2.346.038         |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio                  | 1.408.916         |
|   | <b>1.228.540</b>  |
| <b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>                         | <b>1.582.717</b>  |
|   | 1.117.498         |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

Importi espressi in €uro



Il grafico evidenzia la crescita del risultato operativo, l'incremento percentuale è pari al 21,77%.

**RICLASSIFICATI**

[▲ TOP](#)

**STATO PATRIMONIALE**

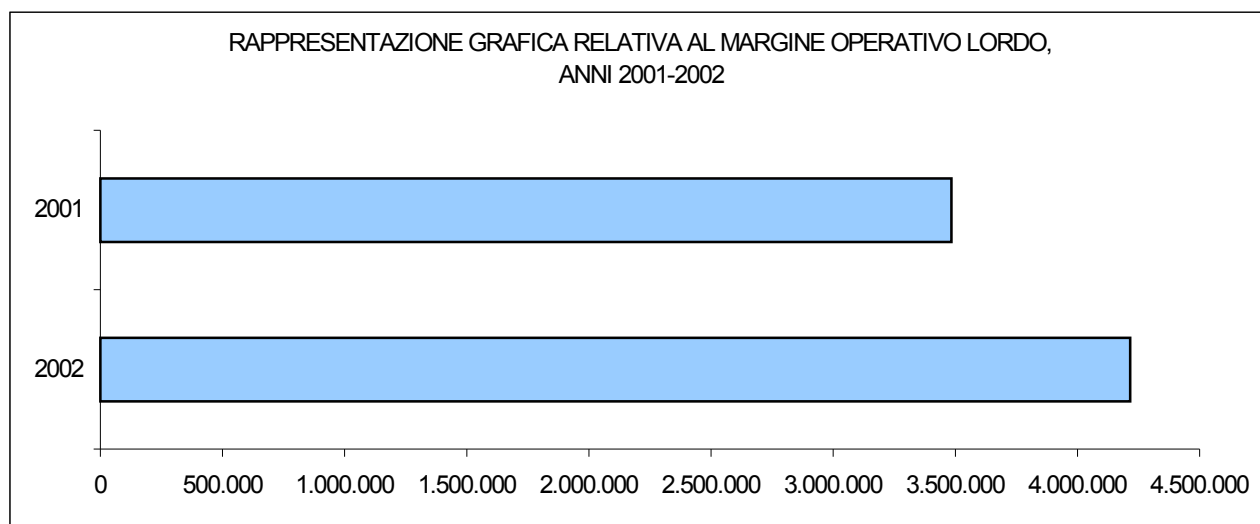
| <b>ATTIVO</b>                                   | <i>ANNO 2002</i>  | <b>Inc. %</b>  | <i>ANNO 2001</i>  | <b>Inc. %</b>  |
|---|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| ATTIVO IMMOBILIZZATO                            |                   |                |                   |                |
| <b>TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>              | <b>1.681.213</b>  | <b>11,98%</b>  | <b>2.255.356</b>  | <b>15,66%</b>  |
| ATTIVO CIRCOLANTE                               |                   |                |                   |                |
| 1) Totale Rimanenze                             | 4.124.047         | 29,40%         | 5.770.840         | 40,06%         |
| 2) Totale Crediti verso clienti                 | 4.213.785         | 30,04%         | 5.410.521         | 37,56%         |
| 3) Crediti infragruppo                          | 1.721.141         | 12,27%         | 916.865           | 6,36%          |
| 3) Disponibilità liquide e attività finanziarie | 2.257.659         | 16,09%         | 12.563            | 0,09%          |
| 4) Ratei e risconti e crediti diversi           | 30.792            | 0,22%          | 40.030            | 0,28%          |
| <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>                 | <b>12.347.424</b> | <b>88,02%</b>  | <b>12.150.819</b> | <b>84,34%</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                            | <b>14.028.637</b> | <b>100,00%</b> | <b>14.406.175</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>PASSIVO</b>                                  |                   |                |                   |                |
| <b>TOTALE A - PATRIMONIO NETTO</b>              | <b>3.518.216</b>  | <b>25,08%</b>  | <b>2.942.591</b>  | 20,43%         |
| <b>PASSIVITA' A MEDIO LUNGO TERMINE</b>         |                   |                |                   |                |
| Fondo per rischi ed oneri                       | 364.369           | 2,60%          | 216.426           | 1,50%          |
| Trattamento di fine rapporto                    | 774.343           | 5,52%          | 735.430           | 5,10%          |
| Debiti verso banche                             | 2.280.442         | 16,26%         | -                 | 0,00%          |
| Debiti infragruppo                              | -                 | 0,00%          | -                 | 0,00%          |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

|   |                   |                |                   |                |
|---|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Altri debiti a medio lungo termine          | -                 | 0,00%          | -                 | 0,00%          |
| <b>PASSIVO CONSOLIDATO</b>                  | <b>3.419.154</b>  | <b>24,37%</b>  | <b>951.856</b>    | <b>6,61%</b>   |
| <b>PASSIVITA' A BREVE TERMINE</b>           |                   |                |                   |                |
| Debiti vs banche                            | 204.015           | 1,45%          | 2.366.622         | 16,43%         |
| Debiti vs fornitori                         | 5.873.210         | 41,87%         | 7.926.676         | 55,02%         |
| Debiti infragruppo                          | -                 | 0,00%          | -                 | 0,00%          |
| Debiti diversi                              | 637.906           | 4,55%          | 443.157           | 3,08%          |
| Ratei e risconti                            | 493.199           | 3,52%          | 371.971           | 2,58%          |
| <b>PASSIVO A BREVE TERMINE</b>              | <b>7.208.330</b>  | <b>51,38%</b>  | <b>11.108.426</b> | <b>77,11%</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                       | <b>14.145.700</b> | <b>100,83%</b> | <b>15.002.873</b> | <b>104,14%</b> |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                      | 0                 |                | 0                 |                |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>              | 24.820.277        | <b>100,00%</b> | 26.893.617        | <b>100,00%</b> |
| <b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>               |                   |                |                   |                |
| CONSUMI                                     | 14.866.328        | 59,90%         | 17.627.182        | 65,54%         |
| COSTI PER SERVIZI E GODIMENTO BENI DI TERZI | 3.232.055         | 13,02%         | 3.564.580         | 13,25%         |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                      | <b>6.721.894</b>  | <b>27,08%</b>  | <b>5.701.855</b>  | <b>21,20%</b>  |
| COSTO DEL PERSONALE                         | 2.506.296         | 10,10%         | 2.217.747         | 8,25%          |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>              | <b>4.215.598</b>  | <b>16,98%</b>  | <b>3.484.108</b>  | <b>12,96%</b>  |
| AMMORTAMENTI E ALTRE SVALUTAZIONI           | 806.637           | 3,25%          | 800.939           | 2,98%          |
| ACCANTONAMENTI DIVERSI ED ALTRI ONERI       | 108.628           | 0,44%          | 101.424           | 0,38%          |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                  | <b>3.300.333</b>  | <b>13,30%</b>  | <b>2.581.745</b>  | <b>9,60%</b>   |
| <b>GESTIONE FINANZIARIA</b>                 | (233.701)         | -0,94%         | (174.105)         | (0,65%)        |
| <b>GESTIONE STRAORDINARIA</b>               | (74.999)          | -0,30%         | (61.602)          | (0,23%)        |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>        | <b>2.991.633</b>  | <b>12,05%</b>  | <b>2.346.038</b>  | <b>8,72%</b>   |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>   | <b>1.408.916</b>  | <b>5,68%</b>   | <b>1.228.540</b>  | <b>4,57%</b>   |
| <b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>             | <b>1.582.717</b>  | <b>6,38%</b>   | <b>1.117.498</b>  | <b>4,16%</b>   |



Il *Margine operativo lordo* rappresenta il risultato operativo al netto degli ammortamenti, l'incremento è di 731.490 Euro, pari ad un aumento percentuale del 17,35%.

**INDICI PATRIMONIALI**

**▲ TOP**

**INDICI PATRIMONIALI  
ANNO 2002**

**ANNO 2001**

**INDEBITAMENTO**

**indice a breve termine**

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Passività correnti             | 7.208.330  |
|                                | 11.108.426 |
| Cap. invest. (tot. Att. Netto) | 14.145.700 |
|                                | 15.002.873 |

Indica la quota di mezzi investiti nell'impresa finanziata da capitale di debito a breve termine

**50,96%**

**Passività Correnti Elevate**

**74,04%**

**Passività Correnti Elevate**

**indice a medio lungo termine**

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Pass. Consolidate              | 3.419.154  |
|                                | 951.856    |
| Cap. invest. (tot. Att. Netto) | 14.145.700 |
|                                | 15.002.873 |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

## SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.

Indica la quota di mezzi investiti nell'impresa finanziata da capitale di debito a medio lungo termine

**Passività Consolidate Contenute** **24,17%**

**Passività Consolidate Contenute** **6,34%**

**tasso di rischio in %**

Pass. correnti e consolidate

10.627.484

12.060.282

Cap. netto

3.518.216

2.942.591

Indica il grado di rischio connesso all'indebitamento dell'impresa

**Rischio Medio** **3,02**

**Rischio Alto** **4,10**

### DIPENDENZA DA TERZI

Pass. correnti e consolidate

10.627.484

12.060.282

Cap. invest. (tot. Att. Netto)

14.145.700

15.002.873

Indica la quota di mezzi investiti nell'impresa finanziata da capitale di debito

**Dipendenza Elevata** **0,75**

**Dipendenza Elevata** **0,80**

### DEBITI BANCARI SU FATTURATO IN %

Cap. di terzi oneroso: Banche a breve

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

204.015

2.366.622

Mutui passivi

2.280.442

2.280.442

Sommano  
2.484.457

4.647.064

Ricavi netti di vendita

26.195.170

Indica il livello di indebitamento oneroso dell'impresa rispetto al fatturato

**9,48%**

**Poco Indebitata Rispetto al Fatturato**

**0,00%**

**Poco Indebitata Rispetto al Fatturato**

**CASH FLOW**

4.055.060  
**20%**

3.385.297

-

Indica la capacità dell'impresa di creare liquidità con la propria gestione reddituale. Viene indicata la variazione rispetto all'esercizio precedente

**19,78%**

**Media Crescita**

-

**ONERI FINANZIARI SU FATTURATO**

Oneri Finanziari

387.874

263.110

Ricavi Netti di Vendita

26.195.170

24.886.511

Indica il peso della gestione finanziaria sui ricavi della società

**1,48%**

**Medio**

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.





## SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.

|  |                |                   |               |                         |
|--|----------------|-------------------|---------------|-------------------------|
| Risultato operativo (EBIT)   | 3.300.333      |                   | 2.581.745     |                         |
| Fatturato (Produzione tipica)  | 26.195.170     |                   | 24.886.511    |                         |
| Indica il reddito (ante interessi e tasse) per ogni unità di fatturato   | <b>12,60%</b>  | <b>In Media</b>   | <b>10,37%</b> | <b>In Media</b>         |
| <b>MOL INTEREST COVERAGE</b>   |                |                   |               |                         |
| MOL annuale  | 4.215.598      |                   | 3.484.108     |                         |
| Oneri finanziari   | 233.701        |                   | (174.105)     |                         |
| Indica la capacità di rimborsare gli oneri finanziari  | <b>18,04</b>   | <b>Positivo</b>   |               | <b>- Non Rilevabile</b> |
| <b>TASSO DI AUTOFINANZIAMENTO NETTO</b>  |                |                   |               |                         |
| Utile, Ammortamenti e Accantonamenti   | 4.055.060      |                   | 4.791.240     |                         |
| Patrimonio Netto Rettificato   | 3.518.216      |                   | 2.942.591     |                         |
| Indica la capacità dell'impresa di autofinanziarsi in relazione ai mezzi propri  | <b>1,15</b>    | <b>Positivo</b>   | <b>1,63</b>   | <b>Positivo</b>         |
| <b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO</b>   |                |                   |               |                         |
| Rimanenze  | 4.124.047      |                   | 5.770.840     |                         |
| Crediti commerciali  | 4.213.785      |                   | 5.410.521     |                         |
| Debiti commerciali   | 5.873.210      |                   | 7.926.676     |                         |
| Sommano  | 2.464.622      |                   | 3.254.685     |                         |
| Indica il capitale circolante netto della gestione operativa: viene indicata la variazione rispetto all'esercizio precedente | <b>-24,27%</b> | <b>Decremento</b> |               |                         |
| <b>DURATA MEDIA DEI CREDITI VERSO CLIENTI (gg)</b>   |                |                   |               |                         |
| Crediti Verso Clienti x 360 gg   | 1.516.962.600  |                   | 1.947.787.560 |                         |
| Fatturato Netto  | 31.434.204     |                   | 29.863.813    |                         |
| E' il periodo di dilazione media dei crediti commerciali   | <b>48</b>      | <b>Positivo</b>   | <b>65</b>     | <b>In Media</b>         |
| <b>DURATA MEDIA DEI DEBITI VERSO FORNITORI (gg)</b>  |                |                   |               |                         |
| Debiti verso fornitori x 360gg   | 2.114.355.600  |                   | 2.853.603.360 |                         |
| Acquisti materie prime, servizi, god. beni di terzi  | 21.726.143     |                   | 25.458.106    |                         |
| E' il periodo di dilazione media dei debiti commerciali correnti   | <b>97</b>      |                   | <b>112</b>    |                         |

## INDICI ECONOMICI DI SVILUPPO

[▲ TOP](#)

### INDICI ECONOMICI DI SVILUPPO ANNO 2002

ANNO 2001

#### RICAVI NETTI DI VENDITA

26.195.170

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

24.886.511

-

Rappresenta il volume di affari della società

**Crescita Insufficiente**

**5,26%**

-

**MARGINE LORDO (ricavi-consumi)**

9.953.949

9.266.435

-

Rappresenta la differenza fra fatturato e consumi della produzione

**Crescita Insufficiente**

**7,42%**

-

**RISULTATO OPERATIVO**

3.300.333

2.581.745

-

Rappresenta la differenza fra il valore della produzione e i costi della produzione della società

**Forte Crescita**

**27,83%**

-

**RISULTATO NETTO**

1.582.717

2.346.038

-

Rappresenta il risultato d'esercizio al netto delle imposte

**Decremento**

**-32,54%**

-

**VAL. AGG. CARATT. LORDO DI Q. AMM.**

6.721.894

5.701.855

-

Indica il reddito operativo al lordo degli ammortamenti e del costo del personale

**Media Crescita**

**17,89%**

-

**VAL. AGG. CARATT. NETTO DI Q. AMM.**

4.215.598

3.484.108

-

Indica il reddito operativo al lordo del costo del personale

**21,00%**

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

**Forte Crescita**

-

**COSTO PERSON. DIPENDENTE**

2.506.296

2.217.747

Rappresenta il costo complessivo del personale, comprensivo di contributi e TFR

**13,01%**

**Media Crescita**

**ONERI FINANZIARI**

387.874

263.110

Rappresentano gli interessi passivi sul debito oneroso

**47,42%**

**Forte Crescita**

-

**INDICI DI EFFICIENZA ECONOMICA**

**▲ TOP**

**INDICI DI EFFICIENZA ECONOMICA  
ANNO 2002**

**ANNO 2001**

**ROTAZ. CAP. COMPLES. INVEST.**

26.195.170

24.886.511

(ricavi netti/Cap. compl. inv.)

14.145.700

15.002.873

Rappresenta la capacità dell'impresa di generare ricavi utilizzando il proprio capitale investito

**1,85**

**Media**

**1,66**

**Media**

**ROTAZIONE CAP. INV. GEST. OP.**

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

26.195.170

24.886.511

(ricavi netti/c.i.g.o.)

8.337.832

11.181.361

Rappresenta la capacità dell'impresa di generare ricavi utilizzando l'attivo circolante investito nella gestione operativa

**3,14**

**Media**

**2,23**

**Media**

**ROTAZIONE ATT. CORRENTI**

26.195.170

24.886.511

(ricavi netti/att. corr.)

12.347.424

12.150.819

Rappresenta la capacità dell'impresa di generare ricavi utilizzando il proprio attivo circolante

**2,12**

**Media**

**2,05**

**Media**

**ROTAZIONE ATT. REALIZZAB.**

26.195.170

24.886.511

(ricavi netti/att. realizz.)

4.124.047

14.406.175

Indica l'indice di rotazione del magazzino

**6,35**

**Bassa**

**1,73**

**Bassa**

**DURATA TUTTI I CREDITI A BREVE**

87

85

E' il periodo di dilazione media dei crediti

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

**DURATA TUTTI DEBITI A BREVE**

59

68

E' il periodo di dilazione media dei debiti

**RAP. DURATA CREDITI E DEBITI A BREVE**

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| <b>Negativo</b> | <b>1,47</b> |
| <b>Negativo</b> | <b>1,26</b> |

**INDICI DI REDDITIVITA'**

**▲ TOP**

| <b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>   | <b>ANNO 2002</b> |                 | <b>ANNO 2001</b> |                 |
|---|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| <b>R.C.I.G.O.</b>   | 3.300.333        |                 | 2.581.745        |                 |
| (risul. op./c.i.g.o.)   | 8.337.832        |                 | 11.181.361       |                 |
| Rappresenta la redditività media del capitale circolante investito nell'attività operativa dell'impresa | <b>39,58%</b>    | <b>Alto</b>     | <b>23,09%</b>    | <b>Alto</b>     |
| <b>R.O.I.</b>   | 3.300.333        |                 | 2.581.745        |                 |
| (risul. Op./cap. compl. Investito)  | 14.145.700       |                 | 15.002.873       |                 |
| Rappresenta la redditività operativa del capitale complessivo investito nell'impresa                    | <b>23,33%</b>    | <b>Alto</b>     | <b>17,21%</b>    | <b>Alto</b>     |
| <b>R.O.S.</b>   | 3.300.333        |                 | 2.581.745        |                 |
| (risul. op./ricavi netti di vendita)  | 26.195.170       |                 | 24.886.511       |                 |
| Rappresenta il reddito medio per unità di ricavo  | <b>12,60%</b>    | <b>In Media</b> | <b>10,37%</b>    | <b>In Media</b> |
| <b>R.O.E.</b>   | 2.991.633        |                 | 2.346.038        |                 |
| (risul. netto/cap. proprio)   | 3.518.216        |                 | 2.942.591        |                 |
| Rappresenta la redditività media dei mezzi propri investiti nell'impresa                                | <b>85,03%</b>    | <b>Alto</b>     | <b>79,73%</b>    | <b>Alto</b>     |
| <b>R.O.D.</b>   | 387.874          |                 | 263.110          |                 |
| (on.fin./cap.terzi oneroso)   | 2.484.457        |                 | 2.366.622        |                 |
| Indica il costo medio dei debiti finanziari   | <b>15,61%</b>    | <b>Alto</b>     | <b>11,12%</b>    | <b>Alto</b>     |
| <b>LEVA ROI - ROD</b>   |                  |                 |                  |                 |
| Indica, in modo sintetico, l'effetto sulla redditività netta della struttura finanziaria                | <b>7,72%</b>     | <b>Medio</b>    | <b>6,09%</b>     | <b>Medio</b>    |
| <b>LEVA ROI/ROD</b>   |                  |                 |                  |                 |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

## SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.

|   |                |              |               |              |
|---|----------------|--------------|---------------|--------------|
| l'indice di cui sopra, espresso in termini di rapporto fra i due valori                       | <b>149,44%</b> | <b>Medio</b> | <b>1,55</b>   | <b>Medio</b> |
| <b>ONERI FINANZIARI SU FATTURATO</b>  |                |              |               |              |
| Indica il peso della gestione finanziaria sui ricavi della società                            | <b>1,48%</b>   | <b>Basso</b> | <b>1,06%</b>  | <b>Basso</b> |
| <b>COSTO DEL PERSONALE SU FATTURATO</b>   |                |              |               |              |
| Indica l'incidenza media degli oneri del personale sul volume degli affari                    | <b>9,57%</b>   | <b>Basso</b> | <b>8,91%</b>  | <b>Basso</b> |
| <b>RIS. NETTO SU RIS. OP.</b>   |                |              |               |              |
| Indica il rapporto fra l'utile al netto delle imposte e il risultato della gestione operativa | <b>47,96%</b>  | <b>Medio</b> | <b>43,28%</b> | <b>Basso</b> |

## INDICI FINANZIARI

[▲ TOP](#)

### INDICI FINANZIARI ANNO 2002

### ANNO 2001

#### EQUILIBRIO

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Cap. Netto                    | 3.518.216  |
|                               | 2.942.591  |
| Pass. Consolidate             | 3.419.154  |
|                               | 951.856    |
| Meno Immobilizz. Nette        | 1.681.213  |
|                               | 2.255.356  |
| Margine Copertura Immobilizz. | 5.256.157  |
|                               | 1.639.091  |
| Cap. Circolante Lordo         | 12.347.424 |
|                               | 12.150.819 |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

Sintetizza il grado di equilibrio dell'azienda (cred.+cassa+mag.)

Medio

0,43

Insufficiente

0,13

## INDICI DI UTILIZZO

[▲ TOP](#)

| INDICI DI UTILIZZO   | ANNO 2002   |                        | ANNO 2001   |                         |
|--|-------------|------------------------|-------------|-------------------------|
| <b>COPERTURA IMMOBILIZZAZIONI</b>  |             |                        |             |                         |
| Cap. Netto   | 3.518.216   |                        | 2.942.591   |                         |
| Pass. Consolidate  | 3.419.154   |                        | 951.856     |                         |
| Sommano  | 6.937.370   |                        | 3.894.447   |                         |
| Meno Immob. Nette  | 1.681.213   |                        | 2.255.356   |                         |
| Indica il grado di copertura delle immobilizzazioni della società con capitale proprio e indebitamento consolidato | <b>4,13</b> | <b>Sopra la Media</b>  | <b>1,73</b> | <b>Medio</b>            |
| <b>UTILIZZO DEL CAP. PROPRIO (Leverage)</b>  |             |                        |             |                         |
| Cap. Invest. (Tot. Att. Netto)   | 14.028.637  |                        | 14.406.175  |                         |
| Cap. Netto   | 3.518.216   |                        | 2.942.591   |                         |
| Indica il grado di utilizzo del capitale proprio in relazione agli investimenti effettuati dalla società           | <b>3,99</b> | <b>Utilizzo Medio</b>  | <b>4,90</b> | <b>Utilizzo Elevato</b> |
| <b>UTILIZZO LEVA FINANZIARIA</b>   |             |                        |             |                         |
| Cap. di Terzi Oneroso: banche a breve  | 204.015     |                        | 2.366.622   |                         |
| mutui passivi  | 2.280.442   |                        | 0           |                         |
| Sommano  | 2.484.457   |                        | 2.366.622   |                         |
| Cap. Netto   | 3.518.216   |                        | 2.942.591   |                         |
| Indica il grado di utilizzo della società dell'indebitamento oneroso per finanziare la sua attività                | <b>0,71</b> | <b>Utilizzo Scarso</b> | <b>0,80</b> | <b>Utilizzo Scarso</b>  |

## ANALISI INDICI

[▲ TOP](#)

### INDICI PATRIMONIALI

#### ANNO 2002

#### ANNO 2001

Indebitamento a breve termine

L'indebitamento della società rientra nella media

La società è eccessivamente indebitata a breve termine

Indebitamento a medio-lungo termine

La società ha un indebitamento a medio-lungo termine contenuto

La società ha un indebitamento a medio-lungo termine contenuto

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.



## SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.

|   |   |   |
|---|---|---|
| Rischio connesso all'indebitamento dell'impresa | Il tasso di rischio insito nella società è contenuto  | Il tasso di rischio insito nella società è contenuto  |
| Dipendenza da terzi                             | La società ha una indipendenza da terzi insufficiente   | La società ha una indipendenza da terzi insufficiente   |
| Debiti bancari su fatturato                     | L'indebitamento bancario rapportato al fatturato è contenuto                                      | L'indebitamento bancario rapportato al fatturato è contenuto                                      |
| Cash flow                                       | Il trend di sviluppo del cash flow è positivo   |   |
| Oneri finanziari su fatturato                   | L'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato è limitata                                       | L'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato è limitata                                       |
| Quoziente liquidità primaria                    | La liquidità primaria della società è sufficiente a fare fronte alle scadenze a breve termine     | La liquidità primaria della società è a livelli medi  |
| Quoziente di disponibilità                      | L'attivo circolante è sufficiente a fare fronte agli impegni nel breve termine                    | L'attivo circolante è nella media   |
| Margine di struttura                            | L'impresa ha una buona capacità di coprire gli investimenti permanenti con capitale proprio       | L'impresa ha una buona capacità di coprire gli investimenti permanenti con capitale proprio       |
| Rapporto Debito/Patrimonio Netto Rettificato    | L'indebitamento oneroso dell'impresa è in linea con il patrimonio della stessa                    | L'indebitamento oneroso dell'impresa è in linea con il patrimonio della stessa                    |
| Debit Coverage                                  | L'indebitamento oneroso della società è nella media   | L'indebitamento oneroso della società è nella media   |
| ROS   | La redditività operativa del fatturato è adeguata   | La redditività operativa del fatturato è adeguata   |
| MOL   | La capacità di rimborsare gli oneri finanziari con il margine operativo lordo è sufficiente       | La capacità di rimborsare gli oneri finanziari con il margine operativo lordo è sufficiente       |
| Tasso di autofinanziamento netto                | La società ha una positiva capacità di generare flussi di cassa attraverso la gestione reddituale | La società ha una positiva capacità di generare flussi di cassa attraverso la gestione reddituale |
| Capitale circolante operativo netto             | la società tende a assorbire circolante netto operativo   |   |
| Durata media dei crediti verso clienti          | La società ha la capacità di incassare i crediti in tempi brevi                                   | La società sta concedendo dilazioni eccessive ai propri clienti                                   |

### INDICI ECONOMICI DI SVILUPPO

#### ANNO 2002

#### ANNO 2001

|  |  |  |
|--|--|--|
| Ricavi netti di vendita                        | Lo sviluppo del fatturato è nella media                          |  |
| Margine lordo                                  | L'incremento del margine lordo è nella media                     |  |
| Risultato operativo                            | L'incremento del risultato operativo è positivo                  |  |
| Risultato netto                                | L'incremento del risultato netto è inadeguato                    |  |
| Reddito operativo al netto degli ammortamenti  | L'incremento del valore aggiunto ante ammortamenti è positivo    |  |
| Reddito operativo al lordo costo del personale | L'incremento del valore aggiunto è positivo                      |  |
| Costo personale dipendente                     | Vi è un deciso incremento del costo del personale                |  |
| Oneri finanziari                               | La società ha subito un deciso incremento degli oneri finanziari |  |

### INDICI DI EFFICIENZA

#### ANNO 2002

#### ANNO 2001

|   |  |  |
|---|--|--|
| Rotazione capitale complessivamente investito   | La società ha una capacità positiva di generare ricavi con il proprio capitale | La società ha una capacità positiva di generare ricavi con il proprio capitale |
| Rotazione capitale investito gestione operativa | La capacità di generare ricavi con il proprio capitale operativo è nella media | La capacità di generare ricavi con il proprio capitale operativo è nella media |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

**SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.**

|  |  |  |
|--|--|--|
| Rotazione att. correnti                | La capacità di generare ricavi con il proprio attivo circolante è nella media  | La capacità di generare ricavi con il proprio attivo circolante è nella media  |
| Rotazione att. realizzab.              | La capacità di generare ricavi con le proprie scorte è insufficiente   | La capacità di generare ricavi con le proprie scorte è insufficiente   |
| Rap. Durata crediti e debiti a breve   | Il ciclo incassi pagamenti della società genera liquidità  | Il ciclo incassi pagamenti della società genera liquidità  |
| <b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>          | <b>ANNO 2002</b>   | <b>ANNO 2001</b>   |
| RCIGO                                  | Società che presenta una redditività del capitale operativo positiva   | Società che presenta una redditività del capitale operativo positiva   |
| ROI                                    | Società che presenta una redditività del capitale investito positiva   | Società che presenta una redditività del capitale investito positiva   |
| ROS                                    | Società che presenta una buona redditività del fatturato   | Società che presenta una buona redditività del fatturato   |
| ROE                                    | Società che presenta una buona redditività del capitale proprio investito  | Società che presenta una buona redditività del capitale proprio investito  |
| ROD                                    | La società si sta indebitando pagando oneri finanziari superiori alla media  | La società si sta indebitando pagando oneri finanziari superiori alla media  |
| Leva finanziaria ROI-ROD               | Utilizzo positivo della leva finanziaria con redditività del capitale investito superiore al costo dei finanziamenti | Utilizzo positivo della leva finanziaria con redditività del capitale investito superiore al costo dei finanziamenti |
| Oneri finanziari su fatturato          | L'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato è limitata  | L'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato è limitata  |
| Costo del personale sul fatturato      | L'incidenza del costo del personale sul fatturato è contenuta  | L'incidenza del costo del personale sul fatturato è contenuta  |
| Risultato netto su risultato operativo | La società ha una buona capacità di trasformare in utile il reddito operativo  | La società ha una capacità media di trasformare in utile il reddito operativo  |
| <b>INDICI FINANZIARI</b>               | <b>ANNO 2002</b>   | <b>ANNO 2001</b>   |
| Equilibrio                             | La società ha un buon equilibrio finanziario   | La società non presenta una situazione di equilibrio finanziario   |
| <b>INDICI DI UTILIZZO</b>              | <b>ANNO 2002</b>   | <b>ANNO 2001</b>   |
| Copertura immobilizzazioni             | Società che presenta un buon grado di copertura delle immobilizzazioni   | Società che presenta un grado medio di copertura delle immobilizzazioni  |
| Utilizzo del capitale proprio          | Società che presenta un grado di utilizzo medio delle proprie immobilizzazioni                                       | Società che un grado intenso di utilizzo dei mezzi propri  |
| Utilizzo leva finanziaria              | Società che presenta uno scarso grado di utilizzo della leva finanziaria   | Società che presenta uno scarso grado di utilizzo della leva finanziaria   |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite. In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

**TREND**

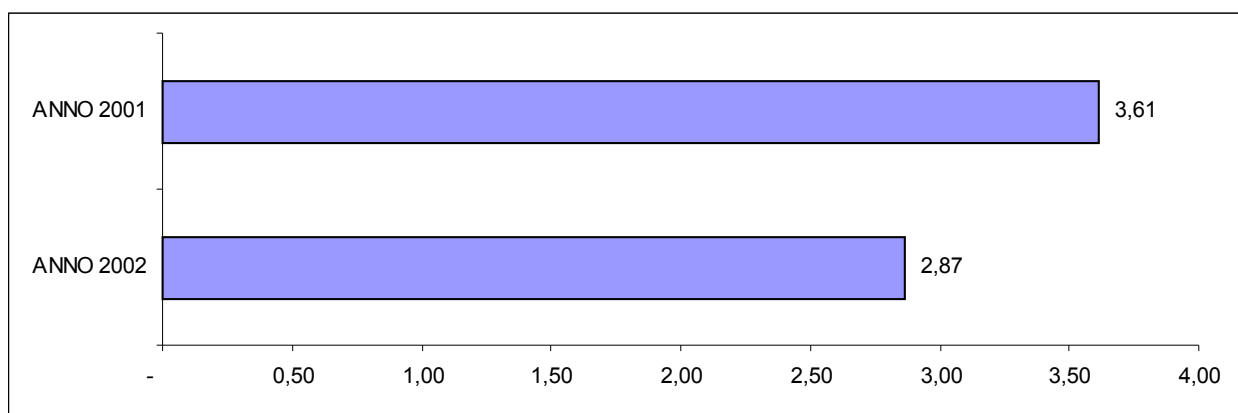
**▲ TOP**

SSE – Sviluppo situazione economica  
AAP – Andamento area patrimoniale  
AAF – Andamento area finanziaria  
ACR – Andamento capacità reddituale

**CONFRONTO TRA I DUE ANNI**

**(SSE) SVILUPPO SITUAZIONE ECONOMICA**  
Indica l'andamento complessivo del giro di affari.

LEGENDA: 0 VALORE MINIMO ~ 10 VALORE MASSIMO



L'andamento del giro d'affari evidenzia un calo rispetto all'esercizio precedente.

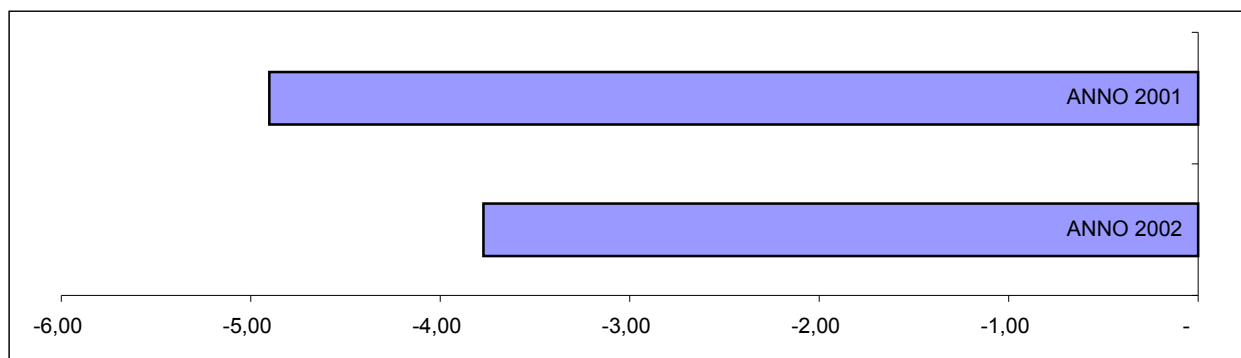


*SUPERIOR SU: TESSILUMBRIA S.R.L.*

**(AAP) ANDAMENTO AREA PATRIMONIALE**

Indica il grado di indipendenza e l'intensità di utilizzo del capitale proprio rispetto al passato.

LEGENDA: -10 VALORE MINIMO ~ 10 VALORE MASSIMO

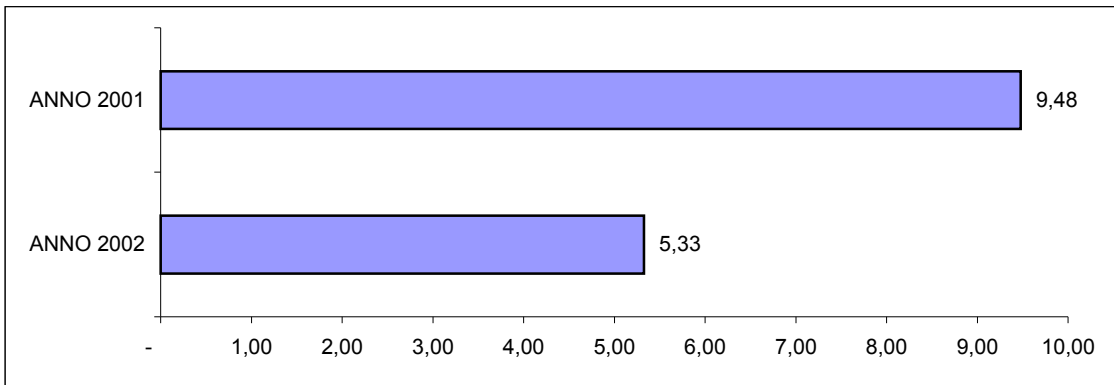


Il grado di indipendenza presenta un trend in calo rispetto all'esercizio precedente.

**(AAF)** ANDAMENTO AREA FINANZIARIA

Situazione finanziaria complessiva rispetto esercizio precedente.

LEGENDA:  $\geq 0$  (VALORE MINIMO)

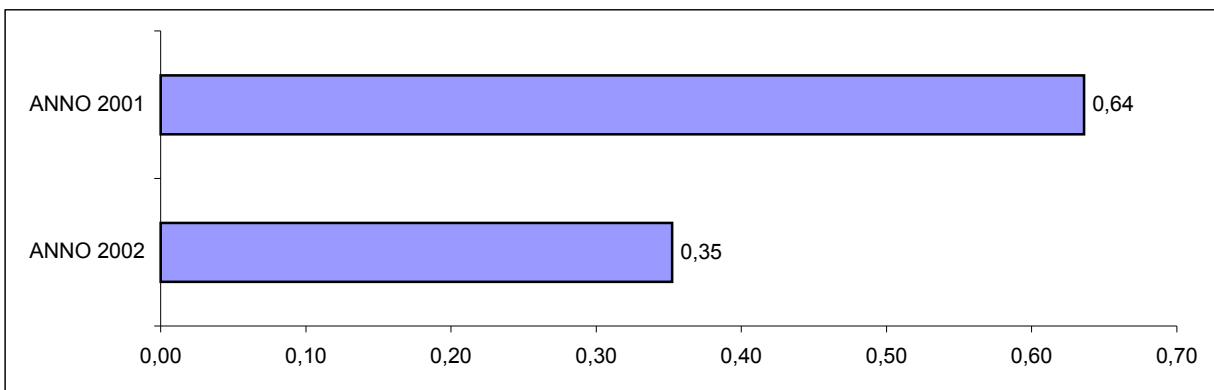


La situazione finanziaria complessiva presenta un trend calante rispetto all'esercizio precedente.

**(ACR)** ANDAMENTO CAPACITA' REDDITUALE

Redditività a confronto rispetto all'esercizio precedente

LEGENDA: 0 VALORE MINIMO ~ 1 VALORE MASSIMO



Pur in presenza di risultati soddisfacenti, il dato relativo alla redditività complessiva presenta un andamento negativo.

## DETERMINAZIONE WACC ED EVA

▲ TOP

| <b>DETERMINAZIONE WACC ED EVA</b>   | <b>ANNO 2002</b> | <b>ANNO 2001</b> |
|---|------------------|------------------|
| RISULTATO OPERATIVO   | 3.300.333        | 2.581.745        |
| IMPOSTE   | 1.408.916        | 1.228.540        |
| <b>NOPAT</b>  | <b>1.891.417</b> | <b>1.353.205</b> |
| INDEBITAMENTO ONEROSO (DEBITI VS BANCHE)  | 2.484.457        | 2.366.622        |
| ONERI FINANZIARI  | 387.874          | 263.110          |
| TASSO DI RENDIMENTO DELCAPITALE PROPRIO INVESTITO (PREMIO DI RISCHIO)   | 15,61%           | 11,12%           |
| TASSO DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO AL NETTO EFFETTO IMPOSTE   | 10,30%           | 7,12%            |
| MEZZI PROPRI  | 3.518.216        | 2.942.591        |
| TASSO A RISCHIO NULLO   | 3,00%            | 2,85%            |
| PREMIO DI RISCHIO   | 4,00%            | 4,00%            |
| TASSO SUI MEZZI PROPRI  | 7,00%            | 6,85%            |
| RENDIMENTO ATTESO DEI MEZZI PROPRI  | 246.275          | 201.567          |
| <b>WACC (TASSO MEDIO PONDERATO DI RENDIMENTO ATTESO SUL CAPITALE)</b>   | <b>8,37%</b>     | <b>6,97%</b>     |
| <b>EVA (Indica la capacità di creare valore da parte della azienda al netto della remunerazione corrisposta agli azionisti e di quella corrisposta sui finanziamenti onerosi)</b> | <b>1.389.145</b> | <b>983.247</b>   |

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

## PROPRIETA' IMMOBILIARI

▲ TOP

Si rilevano a nome della società beni intestati (salvo visure ipocatastali).

## VALUTAZIONE FINALE

▲ TOP

Contiene le seguenti informazioni:

- Costituita il: 05/02/1993
- Capitale sociale (deliberato, versato, sottoscritto): 507.000 Euro
- Patrimonio netto: 3.518.216 Euro
- Proprietà immobiliari (svi) : si
- Fatturato 2002: 26.195.170
- Dipendenti: 16
- Protesti, pregiudizievoli, contenzioso, affidabilità nel tempo: negativo

### PROTESTI: NEGATIVO

Dalle ricerche effettuate sull'ultimo Bollettino dei protesti della Camera di Commercio competente, non sono stati rilevati protesti.

I controlli effettuati da Assicom S.p.A. sui protesti hanno comportato verifiche manuali da parte dell'operatore per escludere eventuali omonimie. Sono stati effettuati controlli sulla ragione sociale e sui principali esponenti interrogando la banca dati più aggiornata delle camere di commercio Italiane.

### PREGIUDIZIEVOLI DA CONSERVATORIA: NEGATIVO

Dalle ricerche effettuate presso le Conservatorie di tutta Italia, non si rilevano atti pregiudizievoli.

Per una ricerca più sicura anche in questo caso viene garantita la verifica manuale da parte dell'operatore.

Vengono caricate giornalmente le formalità pregiudizievoli (tra le altre, IPOTECA GIUDIZIALE o DECRETO INGIUNTIVO, VERBALE DI PIGNORAMENTO IMMOBILI o ESATTORIALE, ATTO ESECUTIVO O CAUTELARE, DECRETO DI SEQUESTRO CONSERVATIVO, COSTITUZIONE FONDO PATRIMONIALE) iscritte nelle Conservatorie di tutta Italia.

### BANCA DATI RECUPERO CREDITI ASSICOM: NEGATIVO

Dalla nostra banca dati recupero crediti che comprende decine di migliaia di pratiche stragiudiziali e giudiziali aggiornate quotidianamente, il controllo sul nominativo in esame risulta: NESSUNA PRATICA DI RECUPERO CREDITI IN BANCA DATI ASSICOM.

### AFFIDABILITA' NEL TEMPO: (indicazione grafica e legenda)

#### Legenda:

AAA ~ affidabilità massima

AA ~ affidabilità elevata

A ~ affidabilità buona

BBB ~ affidabilità sufficiente

BB ~ affidabilità non sufficiente

B ~ affidabilità scarsa

Valutazione: **AAA** (anno 2001)

**AAA** (anno 2002)

***Il grado di affidabilità nel tempo si mantiene MASSIMO.***

In conformità a quanto convenuto con la vendita, le informazioni fornite sono sotto forma confidenziale e strettamente personale ed il richiedente è responsabile penalmente e civilmente dei danni conseguenti a divulgazioni fatte direttamente o per suo tramite.

In nessun caso l'informazione potrà essere esibita in giudizio civile o penale. Si declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi natura che potessero derivare dalla presente informazione.

**RISCHIO COMMERCIALE**

Legenda:

<10

RISCHIO NULLO

>10 ~ <30

RISCHIO MINIMO

>30 ~ <40

RISCHIO INFERIORE ALLA MEDIA

>40 ~ <65

RISCHIO MEDIO

>65 ~ <80

RISCHIO ALTO

> 80

RISCHIO MOLTO ELEVATO

**RISCHIO AZIENDALE**  
**(RATING DA 0 A 100)**

11

13

**LIVELLO DI RISCHIO**

RISCHIO BASSO

RISCHIO BASSO

**TREND DEL RISCHIO AZIENDALE**

L'impresa sta diminuendo il proprio tasso di rischio

Il tasso di rischio per l'anno 2002 si mantiene basso, in linea con l'anno 2001.



## **VALUTAZIONI**

L'azienda opera dal lontano 1993 ed è leader in Europa nella lavorazione, produzione e commercializzazione di qualsiasi tipo di tessuto.

Mantiene ancora oggi le posizioni acquisite, l'evoluzione del venduto permane positiva, nonostante il mercato abbia subito i riflessi della congiuntura negativa del comparto. Il trend commerciale è comunque tuttora accompagnato da un risultato operativo soddisfacente che non viene penalizzato dal costo del denaro. Chiude così gli esercizi con utili più che discreti.

Il trend viene confermato anche per il breve e medio periodo continuativo, con un andamento delle commesse, provenienti soprattutto dal nord Europa, in deciso aumento.

Sotto il profilo finanziario l'azienda conferma un quadro equilibrato, con un patrimonio netto in grado di coprire gli investimenti e il debito.

Anche la liquidità è complessivamente sufficiente a fronteggiare il fabbisogno finanziario e il ricorso al credito dei fornitori e agli affidamenti bancari rientra nell'ambito di valori accettabili.

Paga, rispettando in genere le scadenze pattuite, senza provocare grandi scompensi. Non si rilevano insolvenze ufficiali da un normale controllo effettuato.

Alla luce di quanto sopra esposto è azienda di primaria importanza ancora in grado di fronteggiare al meglio le difficoltà del mercato, che conferma un quadro finanziario sostanzialmente equilibrato, in grado di sfruttare adeguatamente le proprie potenzialità.

Riteniamo il soggetto in esame affidabile, anche per importi di rilievo.

## **CAPACITA' DI CREDITO = FIDO**

### **CAPACITA' DI CREDITO DELL'IMPRESA SULLA SINGOLA FORNITURA**

**ANNO 2002**

**ANNO 2001**

#### **FATTURATO AZIENDALE**

**26.195.170**

**24.886.511**

#### **FIDO FORNITORE PRIMARIO**

2.619.517

1.659.101

### **TREND DELLA CAPACITA' DI CREDITO COMPLESSIVA DELL'IMPRESA**

la capacità di credito dell'impresa è in crescita

## VALUTAZIONE MINIMA INIDICATIVA DELL'AZIENDA

|   |   |                   |
|---|---|-------------------|
| Patrimonio netto rettificato  | 3.518.216   | 2.942.591         |
| Reddito atteso  | 1.350.108   | 1.117.498         |
| Tasso di rendimento atteso del capitale di rischio                                    | 7,00%   | 6,85%             |
| Tasso a rischio nullo   | 3,00%   | 2,85%             |
| Reddito minimo atteso   | 246.275   | 201.567           |
| Sovrareddito minimo atteso  | 140.729   | 117.704           |
| Sovrareddito effettivo  | 1.103.832   | 915.931           |
| Avviamento sulla base del sovrareddito medio atteso                                   | 19.287.250  | 16.313.839        |
| <b>Valutazione complessiva dell'azienda (patrimonio netto rettificato+avviamento)</b> | <b>23.000.000</b>                                       | <b>19.000.000</b> |
| <b>VALORE DELL'AZIENDA</b>  | <b>L'azienda tende a incrementare il proprio valore</b> |                   |

## FONTI

[▲ TOP](#)

In data odierna i nostri operatori hanno eseguito la selezione e la verifica dei dati.

Le fonti utilizzate sono:

- Analisti
- Banca dati di AssiCom S.p.A.
- Banche dati Camere di Commercio Italiane
- Banche dati Atti Pregiudizievoli di Conservatoria
- Controllo operatori AssiCom S.p.A.
- Reports