






Firma: *****

Cod CAEN: 4773

<p>RATING FOARTE BUN</p>  <p>Rating 2014 : 8.9 din 10 Rating 2013 : 7.8 din 10</p>	<p>Compania are o situatie financiara foarte buna.</p> <ul style="list-style-type: none">  Profitabilitate  Eficienta  Solvabilitate  Lichiditate <p>Compania are o situatie financiara stabila. Profitabilitatea operationala, cea neta precum si indicatorii de bilant indica o soliditate financiara fara riscuri pentru perioada urmatoare.</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

INDICATOR	Status	Rating	Evaluare Impact	2013	2014
Indicatori de Profitabilitate					
Marja Profitului Net $= \frac{\text{Profit Net}}{\text{Cifra de Afaceri}} \%$			Marja Profitului Net este semnificativ mai buna decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc foarte scazut comparativ cu majoritatea firmelor din aceeasi industrie si are perspective de dezvoltare accelerata.	5.79 %	6.92 %
Marja Profitului Operational $= \frac{\text{Profit din Exploatare}}{\text{Cifra de Afaceri}} \%$			Marja Profitului Operational este semnificativ mai buna decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc foarte scazut comparativ cu majoritatea firmelor din aceeasi industrie si are perspective de dezvoltare accelerata.	7.55 %	8.47 %
Cresterea Cifrei de Afaceri $= \frac{\text{CA 2013} - \text{CA 2012}}{\text{CA 2012}} \%$			Evolutia Cifrei de Afaceri este mult mai slaba decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc mare avand in vedere ca nu reuseste sa urmeze tendinta de dezvoltare a segmentului din care face parte.	-12.80 %	-3.64 %
Randamentul Activelor $= \frac{\text{Profit Net}}{\text{Active Imobilizate}} \%$			Randamentul Activelor este semnificativ mai mare decat al industriei din care face parte. Firma prezinta un risc foarte scazut comparativ cu firmele competitoroare si are perspective solide de dezvoltare.	163.56 %	187.96 %
Randamentul Capitalului $= \frac{\text{Profit Net}}{\text{Capitaluri Proprii}} \%$			Randamentul Capitalurilor se incadreaza in media industriei din care face parte, iar firma prezinta un risc similar cu cel al industriei. Evolutia ulterioara va fi determinata de planurile de dezvoltare si deciziile manageriale.	18.63 %	19.04 %
Indicatori de Solvabilitate					
Grad Total de Indatorare $= \frac{\text{Datorii}}{\text{Total Activ}} \%$			Nivelul datoriilor in total activ este semnificativ mai mic decat media industriei din care face parte. Firma are Capitaluri proprii care permit un foarte bun echilibru financiar.	57.81 %	47.33 %
Gradul Indatorare Financiara $= \frac{\text{Datorii Financiare}}{\text{Total Activ}} \%$			Datoriile catre banci si institutii financiare au o pondere foarte redusa in total activ, iar gradul de indatorare este semnificativ mai mic decat media industriei din care face parte.	4.34 %	1.30 %
Grad Acoperire Datoriilor $= \frac{\text{Profit din Exploatare}}{\text{Datorii Totale}} \%$			Profitul din activitatea curenta a firmei acopera foarte bine datoriile totale, iar firma are suficiente resurse financiare pentru rambursarea acestora. Indicatorul este mult mai mare decat media industriei din care face parte.	15.74 %	23.12 %
Grad Acoperire Dobanzi $= \frac{\text{Profit din Exploatare}}{\text{Cheltuieli cu Dobanzile}} \%$			Profitul din activitatea curenta a firmei acopera foarte bine dobanzile la imprumuturi, iar firma are suficiente resurse financiare pentru rambursarea datoriilor. Indicatorul este mult mai mare decat media industriei din care face parte.	10.87	42.51
Indicatori de Lichiditate					
Rata Curenta $= \frac{\text{Active Circulante}}{\text{Datorii de plata sub 1 an}}$			Activele circulante ale firmei - stocuri, clienti, lichiditati - acopera intr-o proportie foarte buna plata datoriilor pe termen scurt. Rata curenta este semnificativ mai mare decat media industriei din care face parte.	1.65	2.01
Testul Acid $= \frac{\text{Active Circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii de plata sub 1 an}}$			Lichiditatile firmei - clienti, conturi curente, casa - depasesc semnificativ plata datoriilor pe termen scurt. Firma are lichiditati importante si nu va avea probleme pe termen scurt.	1.32	1.63
Indicatori de Eficienta					
Perioada de incasare clienti $= \frac{\text{Creante}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 365 \text{ zile}$			Firma incaseaza facturile emise in termene mult mai lungi decat media industriei din care face parte. Incasarea la termene foarte mari a creantelor creeaza lipsa de lichiditati si dezechilibru financiar.	216 zile	205 zile
Perioada de plata furnizori $= \frac{\text{Furnizori}}{\text{Cheltuieli exploatare}} \times 365 \text{ zile}$			Firma isi plateste furnizorii la termene mult mai lungi decat cele ale industriei din care face parte. Plata la termene mult mai lungi a acestora constituie surse de finantare, surplus de lichiditati si premise de dezvoltare.	175 zile	142 zile
Perioada de rotatie a stocurilor $= \frac{\text{Stocuri}}{(\text{Chel mat pr} + \text{mat} + \text{alt chel expl} + \text{alt chel mat})} \times 365 \text{ zile}$			Firma are stocuri de valoare comparativ egala cu media industriei din care face parte. Mentinerea unor stocuri reduse ar insemna un management financiar mai bun, o incasare rapida a banilor si premise de dezvoltare.	64 zile	56 zile
Ciclul de Conversie in Numerar $= (\text{Incasare Clienti} + \text{Rotatie Stocuri} - \text{Plata Furnizori}) \text{ zile}$				104 zile	119 zile

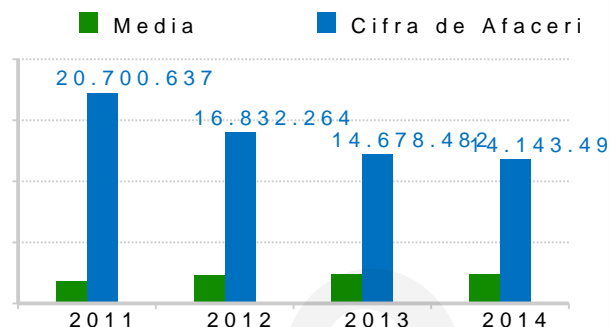
Analiza Sectoriala - Comparatii cu mediile sectorului firmei Cod CAEN 4773

CIFRA DE AFACERI

Comparatie intre Cifra de Afaceri inregistrata de firma si media sectorului.

Statistica privind numarul firmelor care au cifra de afaceri peste medie si sub medie.

	2011	2012	2013	2014
Firme peste medie:	937	783	770	824
Firme sub medie:	4.494	3.878	4.050	4.381

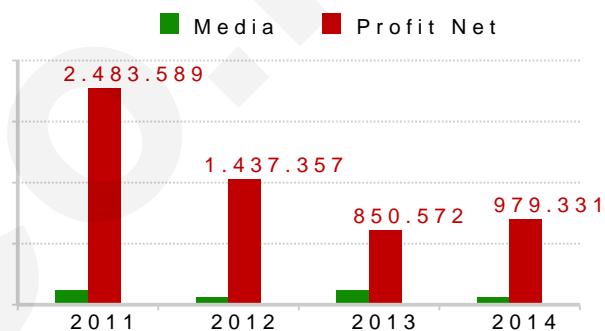


PROFITABILITATE

Comparatie intre Profitul Net / Pierderea inregistrate de firma si media sectorului.

Statistica privind numarul firmelor care au inregistrat profit si cele care au pierdere.

	2011	2012	2013	2014
Firme cu profit:	4.054	3.504	3.368	3.640
Firme cu pierdere:	1.377	1.157	1.452	1.565

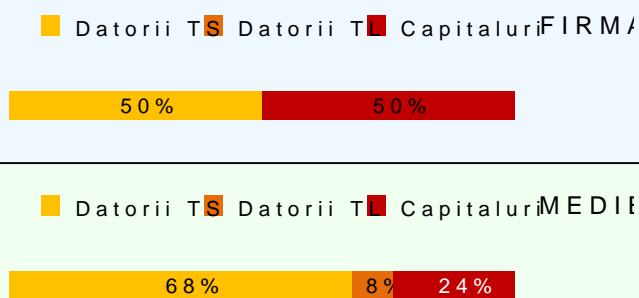


GRADUL DE INDATORARE

Comparatie intre structura de finantare a firmei pentru ultimul an de activitate si structura sectorului.

Statistica privind valoarea absoluta si cea procentuala intre firma si media sectorului.

Datorii - 2014	Datorii TS	Datorii TL
Firma:	5.182.037	-1.199
Industrie:	1.129.861	131.753

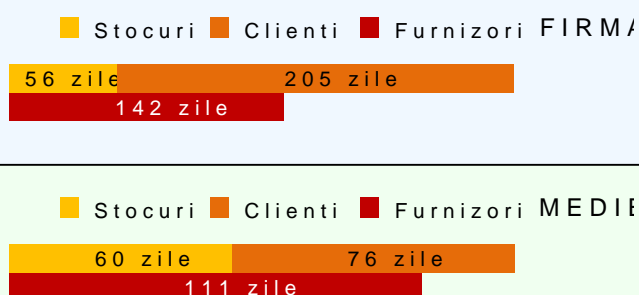


CICLUL DE CONVERSIE IN NUMERAR

Comparatie intre ciclul de conversie al firmei pentru ultimul an de activitate si media ciclului sectorului.

Statistica privind numarul de zile de finantare.

Ciclu - 2014	Zile finantare
Firma:	119 zile
Industrie:	25 zile



BILANT - an	2011	2012	2013	2014
Active Imobilizate - Total	621.942	564.903	520.029	521.027
Active Circulante - Total	20.923.961	14.814.145	11.640.194	10.425.223
Stocuri	1.713.188	1.375.375	2.373.359	1.999.758
Creante	17.114.021	12.982.521	8.668.718	7.946.194
Casa si conturi la banci	2.096.752	456.249	598.117	479.271
Cheltuieli in avans	0	0	20.589	2.400
Datorii	16.234.268	9.760.286	7.041.372	5.181.970
Venituri in avans	864.030	559.827	574.061	623.772
Capitaluri proprii - Total	4.447.605	5.058.935	4.565.379	5.142.908
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE				
Cifra de afaceri neta	20.700.637	16.832.264	14.678.482	14.143.499
Venituri - Totale	20.706.120	16.838.134	14.685.409	14.143.688
Cheltuieli - Totale	17.782.655	15.152.331	13.678.614	12.973.832
Profit net/ Pierdere neta	2.483.589	1.437.357	850.572	979.331
Numar mediu de salariatii	13	16	19	19

Prevederi legale privind obligativitatea publicarii situatiilor financiare conform Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr 1802 din 29 Decembrie 2014:

SECTIUNEA 9.1 Obligatia generala de publicare

Art. 558. - Situatiile financiare anuale aprobate corespunzator si raportul administratorilor, impreuns cu opinia auditorului statutar sau a firmei de audit mentionata la sectiunea 10.1 "Cerinte generale privind auditul" din prezentele reglementari, respectiv raportul cenzorilor, dupa caz, se publica in conformitate cu legislatia in vigoare.

Art. 559. - Trebuie sa fie posibila obtinerea, la cerere, a unor copii ale situatiilor financiare. Pretul unei astfel de copii nu poate depasi costul sau administrativ.

Limitarea raspunderii:

Rapoartele RisCo au caracter pur informativ si NU constituie un sfat, recomandare, oferta sau o invitatie de a cumpara sau a subscrie produse si sau servicii si nici nu pot sta la baza incheierii sau incetarii unui contract sau a unui angajament de orice natura si nici nu reprezinta o garantie privind minimizarea sau eliminarea anumitor riscuri asociate activitatii utilizatorului.

Utilizarea informatiilor din rapoartele RisCo se face exclusiv pe riscul utilizatorului si sunt subiect al Termenilor si Conditieiilor site-ului www.risco.ro.

RisCo Servicii Financiare SRL si oricare dintre angajatii sai nu accepta nici o raspundere privind:

- pierderi de natura economica inclusiv dar nelimitativ, pierderea de venituri, de profituri, de contracte, de folosinta, de oportunitate, de afacere sau a unor economii anticipate;
- pierderea de fond de comert, de imagine sau de reputatie;
- pierderi sau daune speciale sau incidentale, directe sau indirecte, suferite sau realizate in legatura cu utilizarea site-ului www.risco.ro si a rapoartelor oferite.