





Firma: *****

Cod CAEN: 3109

<p>RATING NORMAL</p>  <p>Rating 2014 : 6.6 din 10 Rating 2013 : 4.5 din 10</p>	<p>Compania are o situatie financiara buna.</p> <p>  Profitabilitate  Solvabilitate  Eficienta  Lichiditate </p> <p>Compania se afla intr-o situatie financiara normala comparativ cu industria. Nivelul profitabilitatii operationale precum si nivelul indicatorilor de solvabilitate indica o pozitie financiara confortabila. Totusi, exista posibilitatea ca in urmatoarele 6-12 luni firma sa prezinte anumite riscuri operationale sau financiare. Este recomandata monitorizarea mai frecventa a evolutiei situatiei acestei companii.</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 mai buna decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc scazut comparativ cu majoritatea firmelor din aceeasi industrie si are perspective bune de dezvoltare.	-3.57 %	7.81 %
Marja Profitului Operational $= \frac{\text{Profit din Exploatare}}{\text{Cifra de Afaceri}} \%$			Marja Profitului Operational este mai buna decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc scazut comparativ cu majoritatea firmelor din aceeasi industrie si are perspective semnificative de dezvoltare.	4.22 %	12.32 %
Cresterea Cifrei de Afaceri $= \frac{\text{CA 2013} - \text{CA 2012}}{\text{CA 2012}} \%$			Evolutia Cifrei de Afaceri este mai buna decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc scazut, dar pe termen mediu este important ca firma sa-si pastreze avantajul competitional castigat.	-1.36 %	11.79 %
Randamentul Activelor $= \frac{\text{Profit Net}}{\text{Active Imobilizate}} \%$			Randamentul Activelor este scazut comparativ cu industria din care face parte firma, iar profitul net obtinut este redus comparativ cu totalul activelor. Firma are o competitivitate scazuta sau inregistreaza un mediu economic advers.	-2.15 %	6.49 %
Randamentul Capitalului $= \frac{\text{Profit Net}}{\text{Capitaluri Proprii}} \%$			Randamentul Capitalurilor este foarte scazut comparativ cu industria din care face parte firma, iar profitul net obtinut este foarte redus comparativ cu capitalurile actionarilor. Firma nu fructifica capitalul existent.	- %	-
Indicatori de Solvabilitate					
Grad Total de Indatorare $= \frac{\text{Datorii}}{\text{Total Activ}} \%$			Nivelul datoriilor in total activ este foarte mare comparativ cu media industriei din care face parte. Firma are Capitaluri proprii reduse si pot apare probleme majore in mentinerea echilibrului financiar.	114.81 %	125.72 %
Gradul Indatorare Financiara $= \frac{\text{Datorii Financiare}}{\text{Total Activ}} \%$			Datoriile catre banci si institutii financiare au o pondere semnificativa in total activ, iar gradul de indatorare este mult mai mare decat media industriei din care face parte.	112.49 %	124.28 %
Grad Acoperire Datorii $= \frac{\text{Profit din Exploatare}}{\text{Datorii Totale}} \%$			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.	1.68 %	5.40 %
Grad Acoperire Dobanzi $= \frac{\text{Profit din Exploatare}}{\text{Cheltuieli cu Dobanzile}} \%$			Profitul din activitatea curenta a firmei acopera intr-o masura foarte mica dobanzile la imprumuturi, iar firma poate avea probleme majore in rambursarea datoriilor. Indicatorul este semnificativ mai mic decat media industriei.	0.84	2.77
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.	1.62	2.20
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.	0.97	1.43
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.	109 zile	136 zile
Perioada de plata furnizori $= \frac{\text{Furnizori}}{\text{Cheltuieli exploatare}} \times 365 \text{ zile}$			Firma isi plateste furnizorii intr-un termen mult mai scurt decat media industriei din care face parte. Plata la termene foarte scurte a acestora poate crea lipsa de lichiditati si dezechilibru financiar.	19 zile	10 zile
Perioada de rotatie a stocurilor $= \frac{\text{Stocuri}}{(\text{Chel mat pr} + \text{mf} + \text{alt} - \text{chel expl} + \text{alt chelt mat})} \times 365 \text{ zile}$			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.	81 zile	83 zile
Ciclul de Conversie in Numerar $= (\text{Incasare Clienti} + \text{Rotatie Stocuri} - \text{Plata Furnizori}) \text{ zile}$				171 zile	209 zile

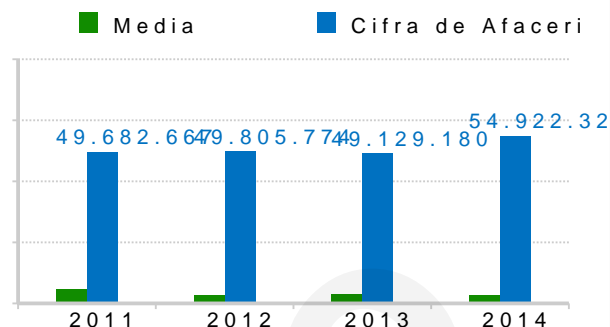
Analiza Sectoriala - Comparatii cu mediile sectorului firmei Cod CAEN 3109

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:	297	235	215	231
Firme sub medie:	2.634	1.711	2.060	2.505

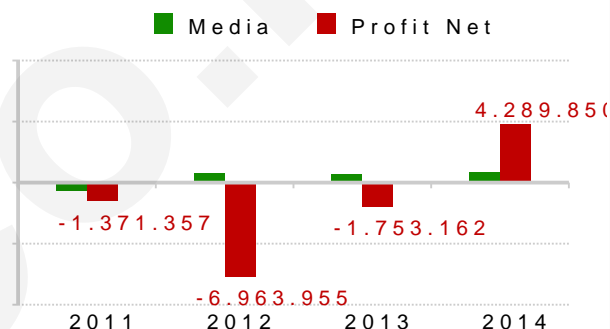


PROFITABILITATE

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:	1.634	1.054	1.262	1.653
Firme cu pierdere:	1.297	892	1.013	1.083

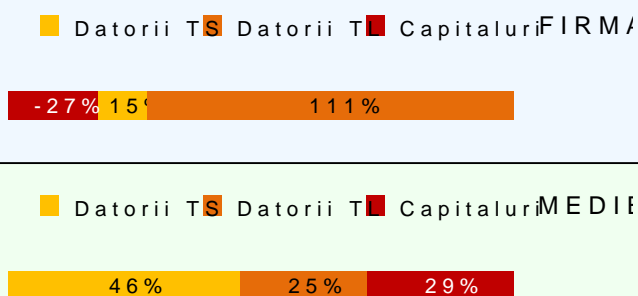


GRADUL DE INDATORARE

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:	15.280.108	109.978.394
Industrie:	1.095.383	598.786

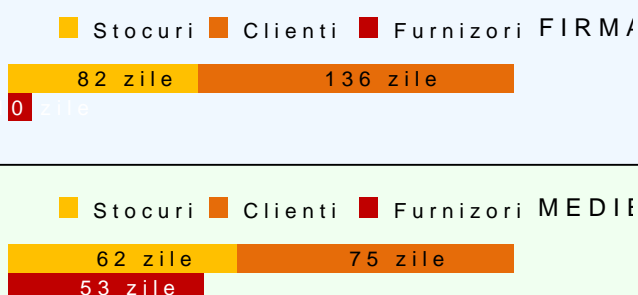


CICLUL DE CONVERSIE IN NUMERAR

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:	208 zile
Industrie:	84 zile



BILANT - an	2011	2012	2013	2014
Active Imobilizate - Total	84.010.553	82.581.289	81.501.358	66.091.234
Active Circulante - Total	24.028.916	24.631.695	26.030.091	33.541.366
Stocuri	10.739.720	12.173.245	10.494.466	11.648.865
Creante	9.692.689	11.188.705	14.688.964	20.538.922
Casa si conturi la banci	3.596.507	1.269.745	846.661	1.353.273
Cheltuieli in avans	50.227	57.281	73.914	8.121
Datorii	114.947.725	121.051.176	123.546.289	125.268.757
Venituri in avans	0	0	0	0
Capitaluri proprii - Total	-7.807.262	-14.842.778	-16.605.618	-26.346.935
Capital social	3.345.105	3.345.000	3.345.000	3.345.000
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE				
Cifra de afaceri neta	49.682.667	49.805.774	49.129.180	54.922.322
Venituri - Totale	48.798.311	53.745.279	49.644.338	58.461.240
Cheltuieli - Totale	50.169.668	60.709.234	51.397.500	54.171.390
Profit net/ Pierdere neta	-1.371.357	-6.963.955	-1.753.162	4.289.850
Numar mediu de salariatii	253	288	278	301

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.