



UNIONCAMERE



I servizi della Suite Finanziaria
SCORING



Introduzione

Il servizio Scoring, disponibile all'interno della Suite Finanziaria, attribuisce un rating all'interno di un report comprensivo di tutti gli aspetti che hanno determinato la valutazione finale, per fornire all'impresa indicazioni utili circa la propria affidabilità economico-finanziaria.

Per utilizzare il servizio è sufficiente accedere all'area dedicata e richiedere la propria analisi (non è necessario fornire alcuna informazione o caricare alcun dato). Nell'arco di pochi minuti il report viene generato e reso disponibile, oltre che nell'area dedicata, anche nella Dashboard principale della Suite Finanziaria, insieme ad alcuni dati di sintesi ricavati dal report stesso.

Il report viene generato automaticamente a partire da informazioni disponibili da registri pubblici e si aggiorna nel momento in cui sono disponibili nuove informazioni (ad esempio il deposito di un nuovo bilancio presso il Registro delle Imprese). Nel momento in cui sopraggiunge una variazione, l'utente riceve una mail informativa e all'interno dell'area dedicata viene reso disponibile all'utente un nuovo report aggiornato. Il servizio di aggiornamento del report è disponibile per un periodo massimo di un anno e termina, in ogni caso, al decadere dei diritti di accesso alla Suite Finanziaria da parte dell'impresa.

Il report è diviso in Sezioni, ognuna delle quali contiene il risultato sull'elaborazione dei dati inseriti, e una breve spiegazione degli stessi. Di seguito, si presentano brevemente le diverse sezioni presenti nel report.

Le sezioni del Report

Introduzione

In questa sezione sono presenti le informazioni di carattere generale relative alla società oggetto di analisi, tra cui: denominazione sociale, sede, partita iva, forma giuridica ecc.

Rating

La sezione riferita al rating dell'impresa assegna una valutazione che esprime il rischio di default dell'impresa oggetto di analisi, ossia la sua affidabilità nell'onorare eventuali debiti commerciali.

La classe di rating viene determinata in base alle seguenti classi di rischio:

- **AAA** – Massima capacità di onorare i debiti commerciali
- **AA** – Elevata capacità di onorare i debiti commerciali
- **A** – Buona capacità di onorare i debiti commerciali
- **BBB** – Sufficiente capacità di onorare i debiti commerciali
- **BB** – Contenuta capacità di onorare i debiti commerciali
- **B** – Non sufficiente capacità di onorare i debiti commerciali
- **CCC** – Scarsa capacità di onorare i debiti commerciali
- **CC** – Capacità di onorare i debiti commerciali Critica
- **C** – Capacità di onorare i debiti commerciali Nulla

Il giudizio sul rating è riportato anche attraverso una valutazione numerica su scala 0 – 100, dove 100 rappresenta un'impresa caratterizzata da un livello massimo di affidabilità.



Sintesi dati di bilancio

Sono riportati alcuni dei principali dati di bilancio aziendali relativi agli ultimi esercizi chiusi e depositati. In caso di un solo esercizio chiuso vengono riportati i dati relativi all'unico bilancio depositato. Alcuni dei valori più significativi sono: ricavi, valore della produzione, risultato operativo, risultato dell'esercizio, patrimonio netto, totale attivo, ecc.

Governance

In questa parte del documento sono riportati i dettagli della Governance dell'impresa oggetto di analisi.

In particolare, sono presentati i dati anagrafici societari e dei soci/amministratori/titolari di cariche all'interno dell'azienda. Sono inoltre riportati i dati relativi alle quote societarie, ad eventuali modifiche nella compagine sociale (fusioni, scissioni, etc.), alle unità locali, al numero di addetti, al codice ATECO e l'eventuale iscrizione a registri speciali, albi, ruoli e licenze.

Eventi negativi

In questa sezione sono riportati gli eventi negativi che evidenziano la presenza di Protesti, Pregiudiziali, Procedure Concorsuali e CIGS riguardo all'impresa, ai suoi soci e ai suoi esponenti (coloro che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo).

La presenza di eventi negativi è sintetizzata graficamente evidenziando con il colore rosso quelli gravi e giallo quelli non gravi. L'assenza di eventi negativi è indicata con il colore verde. Si riporta di seguito una breve spiegazione degli eventi negativi considerati.

- **Protesto:** atto con cui un Pubblico Ufficiale autorizzato, (notaio, ufficiale giudiziario, segretario comunale), constata la mancata accettazione di una cambiale tratta o il mancato pagamento di una cambiale, di un vaglia cambiario, di un assegno bancario o postale;
- **Pregiudizievoli:** informazioni di carattere pubblico riguardanti il patrimonio immobiliare di un soggetto, sia persona fisica che azienda. Attestano passaggi di proprietà degli immobili e segnalano se ci sono pendenze sull'immobile dovute a insolvenze e mancati pagamenti (es. pignoramenti, sequestro conservativo, etc.);

- **Procedure concorsuali:** procedure che hanno per oggetto l'intero patrimonio dell'imprenditore e riguardano tutti i creditori. Lo scopo principale di queste procedure è essenzialmente la drastica riduzione dell'autonomia imprenditoriale mediante la sottrazione all'imprenditore della disponibilità dei beni e la nomina di un organo con funzioni di controllo sull'esercizio dell'attività;
- **CIGS Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria:** è l'indennità erogata dall'INPS per integrare la retribuzione di lavoratori di aziende che devono affrontare situazioni di crisi e riorganizzazione o contratti di solidarietà difensivi.

EVENTI NEGATIVI

Score eventi negativi

	IMPRESA	ESONENTI	SOCI
PROTESTI	!	!	
PREGIUDIZIEVOLI	!	!	
PROCEDURE CONCORSUALI	!	!	!
CIGS	!	!	!

Situazione finanziaria

In questa sezione viene riportata un'analisi della situazione economico-finanziaria dell'impresa.

L'analisi è condotta sui dati di bilancio dell'azienda (riportati nella sezione successiva) e sulla base di un approfondimento specifico degli elementi più rilevanti del settore di appartenenza dell'azienda oggetto di studio.

L'analisi valuta il rapporto tra capitale proprio e debiti, la copertura degli investimenti a medio e lungo termine, la passività a breve, la liquidità aziendale e la remunerazione del capitale investito.

L'esito dell'analisi è riportato con due grafici e una sezione di commenti al risultato.

Il primo indica il risultato complessivo dell'analisi a livello grafico, su di una scala da 1 (valore negativo) a 100 (valore positivo), a sua volta evidenziata cromaticamente dal rosso (negativo) al verde (positivo).

Il secondo scompone i valori analizzati su di un istogramma verticale, dove è evidenziato il rapporto degli equilibri presi in considerazione. Di seguito una breve descrizione degli equilibri esaminati.

● **Equilibrio economico**

L'indicatore si basa su una valutazione congiunta e ponderata degli indicatori tipici dell'analisi di bilancio e dei loro equilibri: ROE (Ritorno sui mezzi propri), ROS (Ritorno sulle vendite) e ROI (Ritorno sugli investimenti);

● **Equilibrio di efficienza**

L'indicatore calcola l'efficienza complessiva della gestione economico finanziaria dell'impresa, con particolare riferimento alla gestione efficiente dei livelli di indebitamento e delle leve finanziarie per sostenere la crescita sostenibile dell'impresa;

● **Equilibrio finanziario**

L'indicatore soppesa il rapporto tra i debiti dell'impresa (direttamente sostenuti verso i finanziatori, o indirettamente, verso i fornitori) e il patrimonio netto dell'impresa stessa. È dunque una misura della sostenibilità dell'indebitamento rispetto alla capitalizzazione dell'impresa;

● **Equilibrio di liquidità**

L'indicatore prende in esame il rapporto tra attività e passività correnti dell'impresa, mostrando la capacità dell'impresa di fare fronte ad impegni di breve termine. L'indice è calcolato come media ponderata di Quick Ratio e Current Ratio;

● **Equilibrio patrimoniale**

L'indicatore costituisce una misura della solidità dell'impresa medesima; esso mette in relazione il rapporto tra immobilizzazioni e capitale proprio, normalizzandolo rispetto al settore di riferimento.

SITUAZIONE FINANZIARIA

Score economico-finanziario



EQUILIBRIO ECONOMICO	51/100	
EQUILIBRIO DI EFFICIENZA	40/100	
EQUILIBRIO FINANZIARIO	48/100	
EQUILIBRIO DI LIQUIDITÀ	27/100	
EQUILIBRIO PATRIMONIALE	18/100	

Proprietà

In questa sezione, che riprende dal Catasto Italiano, sono evidenziati gli immobili di cui l'azienda è proprietaria, o su cui gode di usufrutto o di altri diritti.

Intelligence

La sezione Intelligence è articolata in sette sottosezioni di approfondimento.

BAD PAYER INDEX

Nel "Bad Payer Index" viene fornita un'indicazione statistica delle performance di pagamento riferita ad imprese con caratteristiche simili (per settore merceologico, numero di addetti, area geografica e natura giuridica), a quella oggetto dell'analisi. L'indice va da 0 a 100: un basso valore si associa ad una maggiore probabilità di peggiori performance di pagamento.

L'indice è evidenziato cromaticamente dal rosso (negativo) al verde (positivo).

INTELLIGENCE

Bad payer index





RASSEGNA STAMPA

Nella "Rassegna Stampa", viene riportata la presenza di eventuali articoli di quotidiani e periodici riferiti all'impresa oggetto di analisi, pubblicati negli ultimi 6 mesi.

RISCHIO AZIENDA - SETTORE

Nell' "Indice di Rischio azienda-settore" viene riportato il confronto del valore dello score di rischio dell'azienda e del settore di appartenenza. Più è alto il valore dello score e più l'azienda e/o il settore risultano avere maggior rischio da un punto di vista finanziario. Lo score, sia azienda sia settore, viene riportato con scala da 0 a 100, con dettaglio cromatico da rosso (negativo) a verde (positivo).

Rischio azienda-settore



CONFRONTO SETTORIALE

In questa sezione viene evidenziato il confronto tra gli indici di bilancio dell'impresa oggetto di analisi e il settore di appartenenza. I risultati vengono riportati graficamente e viene esplicitato se l'impresa ha degli indici peggiori, nella media, o migliori rispetto al settore di riferimento.

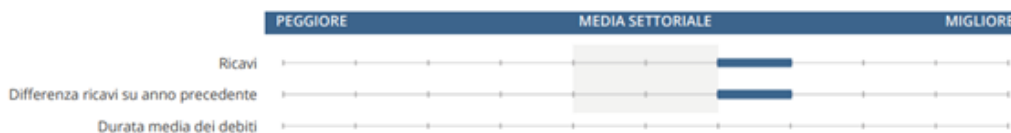
Viene anche data un'informazione puntuale circa il numero di aziende che in Italia operano nel settore di riferimento e il loro fatturato complessivo



Confronto settoriale

Confronto degli indici di bilancio con il settore

Il grafico mostra il posizionamento della società in esame rispetto alle società di capitali dello stesso settore.

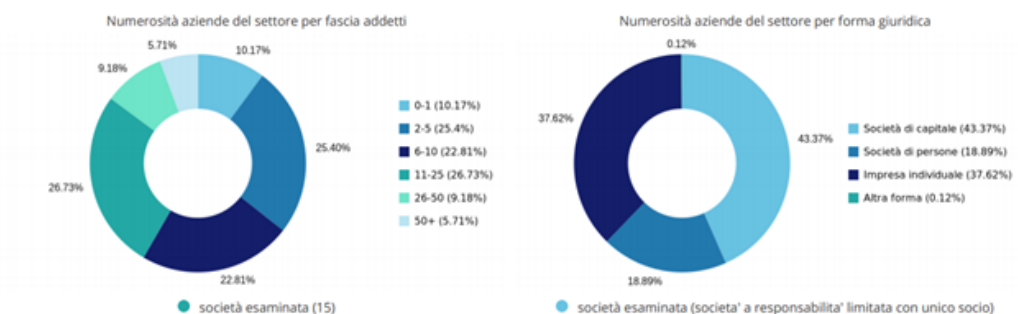


CONSISTENZA AZIENDE DEL SETTORE

Nella sezione "Consistenza aziende del settore" è riportata, attraverso tre grafici, la numerosità delle aziende del settore di riferimento, classificate per fascia di addetti e forma giuridica, rapportati con l'azienda oggetto dell'analisi. È inoltre riportato il dato relativo alle aziende del settore registrate, iscritte e cessate, per fornire il tasso di mortalità delle stesse.

Consistenze aziende del settore

	Registrate	Iscritte	Cessate	Tasso mortalità
Settore - Italia	102.585	3.249	3.199	3,12 %



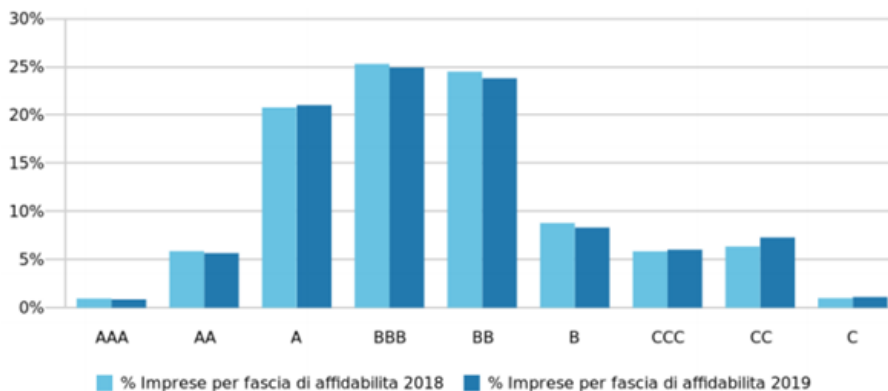


TREND FATTURATO DEL SETTORE

Nella sezione vengono riportati sia il trend del fatturato del settore in Italia, confrontando gli ultimi di anni di esercizio del bilancio, sia il trend del fatturato dell'azienda in esame, confrontando gli ultimi due anni di esercizio del bilancio.

EVOLUZIONE DI AFFIDABILITÀ ECONOMICA-FINANZIARIA DEL SETTORE

In questa sezione viene riportata, a livello grafico, l'evoluzione dell'affidabilità economico-finanziaria dell'azienda oggetto di analisi, con un raffronto di tale variazione rispetto al campione di aziende del settore analizzato.



Informazioni da Statuto - Atto Costitutivo

In questa parte del documento sono riportate le informazioni costitutive e statutarie dell'azienda oggetto di analisi. Sono infatti riportati gli estremi di costituzione, il sistema di amministrazione e controllo, e l'oggetto sociale.

Notizie storiche

L'ultima sezione evidenzia lo storico dell'azienda, cioè se presenti denominazioni precedenti e l'elenco dei bilanci depositati.

Come viene calcolato il rating per le imprese individuali e le società di persone?

Il rating attribuito alle imprese individuali e alle società di persone viene calcolato usando un algoritmo che considera dati ufficiali (per esempio: codice ATECO di riferimento, anzianità dell'azienda e degli esponenti, presenza o meno di negatività ufficiali/procedure ecc.) raffrontandoli, su base statistica, con quelli delle società di capitale con caratteristiche simili.

La stima di fatturato dell'impresa viene calcolata considerando il codice ATECO di riferimento della stessa, l'anzianità e il numero degli addetti.