QMI SCAN ENTERPRISE

BLS Srl – Analisi Integrata 2023–2025

Framework QMI | 286 Parametri | 5 Assi | Modello QLI

Parametro	Valore
Data del report	25 agosto 2026
Periodo analizzato	2023–2025
Classe servizio	Enterprise
Orizzonte QLI	36 mesi

QMI SCORE FINALE

90,2 / 100

Classe: SOLIDA

PARTE I – VERSIONE ITALIANA

1. Dashboard finanziaria

KPI	2023	2024	2025
Fatturato	€ 10,93 mln	€ 14,20 mln	€ 16,02 mln
EBITDA	-€ 119 mila	€ 798 mila	€ 1,473 mln
EBIT	-€ 1,056 mln	-€ 286 mila	€ 127 mila
Utile netto	-€ 1,089 mln	-€ 303 mila	€ 2.703
Patrimonio netto	€ 9,867 mln	€ 9,564 mln	€ 9,567 mln
PFN	€ 806 mila	€ 634 mila	€ 333 mila
Liquidità	€ 1,029 mln	€ 476 mila	€ 1,156 mln

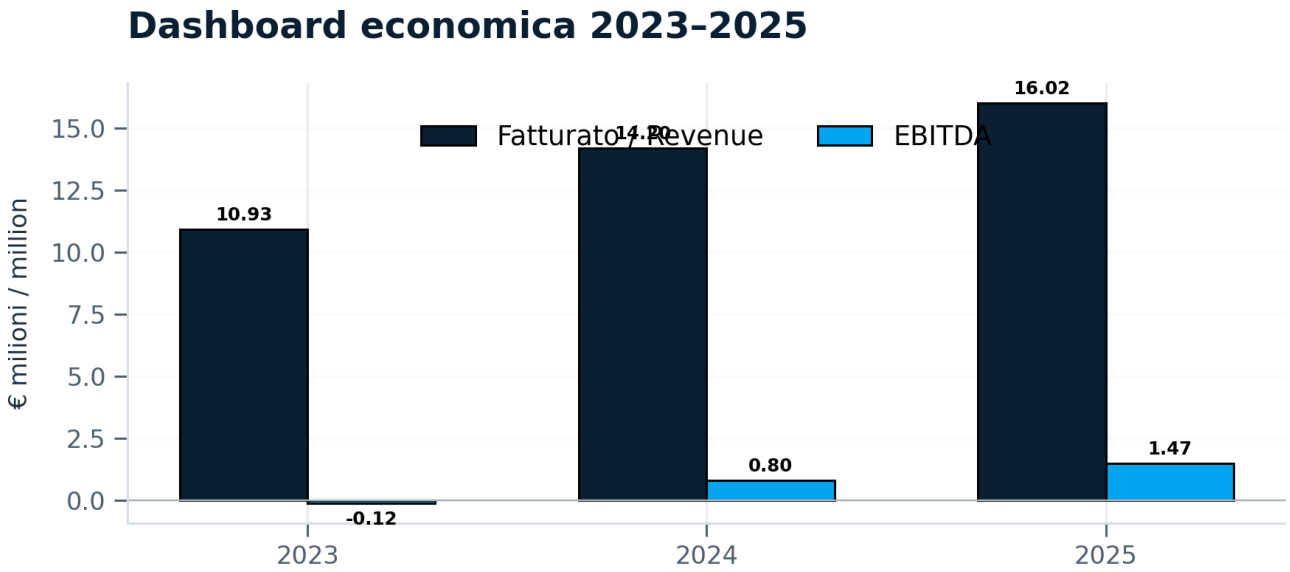


Figura 1. Andamento di fatturato ed EBITDA nel triennio.

Descrizione finanziaria

Il triennio mostra il passaggio dalla crisi operativa del 2023 al recupero industriale del 2024, fino al ritorno alla redditività nel 2025. I ricavi aumentano, l'EBITDA torna positivo e la PFN si riduce progressivamente.

2. Indicatori di miglioramento e aree residue

Indicatore	Valore iniziale	Valore finale / stato	Lettura
ROI	-9,35%	+1,19%	Ritorno operativo degli investimenti
Crescita fatturato	€ 10,9 mln	€ 16,0 mln | +46%	Espansione commerciale
Effetti cambio 2025	n.d.	-€ 76 mila	Impatto negativo
EBIT 2025	n.d.	€ 127 mila	Margine ancora ridotto
Crediti commerciali	n.d.	oltre € 2,8 mln	Capitale circolante da ottimizzare
Rimanenze	n.d.	oltre € 2,6 mln	Rotazione migliorabile
Patrimonio netto	€ 9,867 mln	€ 9,567 mln	Stabile oltre € 9,5 mln

Descrizione delle evidenze

Le inefficienze più critiche della struttura produttiva, del capitale investito e dell'assorbimento finanziario risultano ridotte. Le aree ancora rilevanti sono rischio cambio, marginalità, crediti commerciali, rimanenze ed esposizione export.

3. QMI Score

Anno	QMI Score
2023	74,6
2024	83,8
2025	90,2

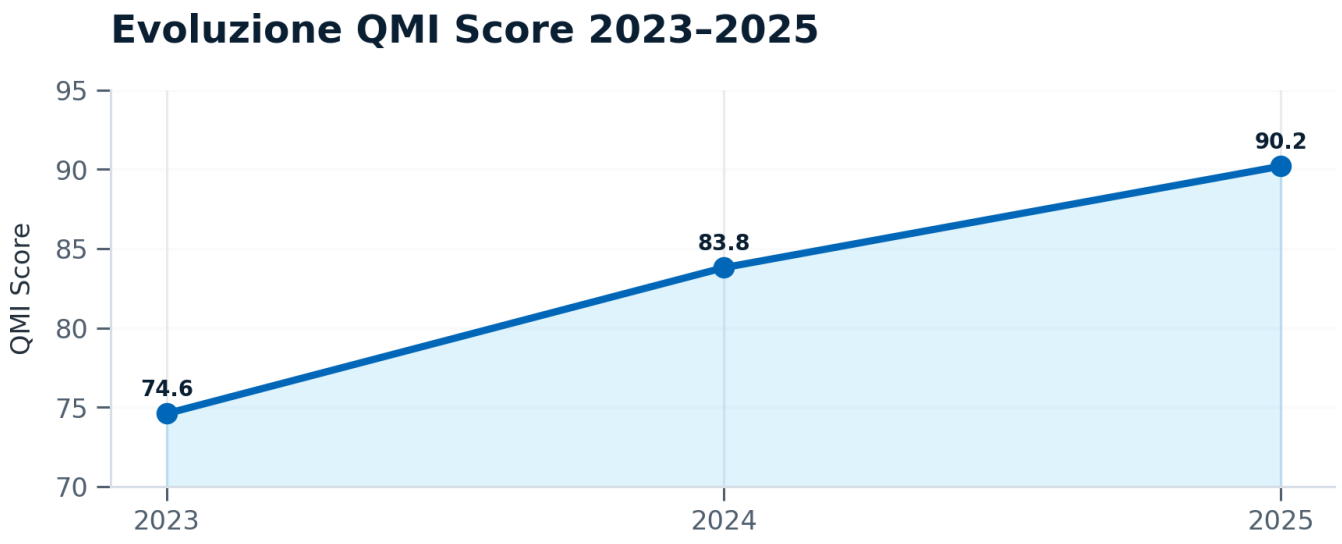


Figura 2. Evoluzione del QMI Score.

Asse	Score
Solidità finanziaria	91
Efficienza operativa	88
Governance	93
Resilienza competitiva	89
Innovazione	90

Figura 3. Valutazione sui cinque assi QMI.

Descrizione QMI

La governance registra il valore più elevato. Tutti e cinque gli assi presentano score compresi tra 88 e 93, coerenti con la classificazione finale SOLIDA.

4. Scenari QLI e valore recuperabile

Scenario	Recupero stimato	Orizzonte
Conservativo	€ 450.000	36 mesi
Intermedio	€ 1.440.000	36 mesi
Enterprise	€ 2.400.000	36 mesi
Stima più realistica	€ 1,2 – € 1,8 milioni	36 mesi

Figura 4. Scenari di recupero QMI su 36 mesi.

Indicatore economico	Valore
Fatturato 2025	€ 16,019 milioni
EBITDA 2025	€ 1,473 milioni
PFN 2025	€ 333 mila
Costo report QMI	€ 990
Incidenza sul fatturato	0,0062%
Risparmio potenziale	€ 1,2 – € 1,8 milioni

Descrizione QLI

Il valore recuperabile residuo è concentrato nell'ottimizzazione dei margini, del capitale circolante, del rischio cambio e dei processi finanziari. Gli scenari sono stime modellistiche e non risultati garantiti.

5. Priorità operative

Priorità	Azione	Obiettivo quantitativo / economico
1	Riduzione rischio cambio	Ridurre l'impatto cambio di circa € 76 mila osservato nel 2025
2	Ottimizzazione magazzino	Ridurre rimanenze superiori a € 2,6 mln
3	Riduzione DSO clienti	Accelerare crediti commerciali superiori a € 2,8 mln
4	Redditività per linea prodotto	Aumentare EBIT rispetto ai € 127 mila del 2025
5	Monitoraggio QMI trimestrale	Intercettare nuove inefficienze

Descrizione delle azioni

- Proteggere i margini dalla volatilità valutaria.
- Ridurre capitale immobilizzato e aumentare liquidità.
- Eliminare segmenti a basso margine attraverso un controllo per linea prodotto.
- Mantenere un monitoraggio QMI trimestrale.

6. Governance e verdetto finale

Elemento di governance	Stato dichiarato
Modello 231	Presente
Codice Etico	Presente
Whistleblowing	Presente
GDPR	Presente
Revisione legale	Attiva

VERDETTO FINALE QMI

90,2 / 100

SOLIDA | Turnaround industriale completato

L'analisi dei 286 parametri indica che BLS Srl ha completato il turnaround industriale. Il valore economico residuo è associato soprattutto all'efficienza dei margini, del capitale circolante e dei processi finanziari.

PART II – ENGLISH VERSION

1. Three-Year Financial Dashboard

KPI	2023	2024	2025
Revenue	€10.93M	€14.20M	€16.02M
EBITDA	-€119K	€798K	€1.473M
EBIT	-€1.056M	-€286K	€127K
Net profit	-€1.089M	-€303K	€2.7K
Shareholders' equity	€9.867M	€9.564M	€9.567M
Net financial position	€806K	€634K	€333K
Liquidity	€1.029M	€476K	€1.156M

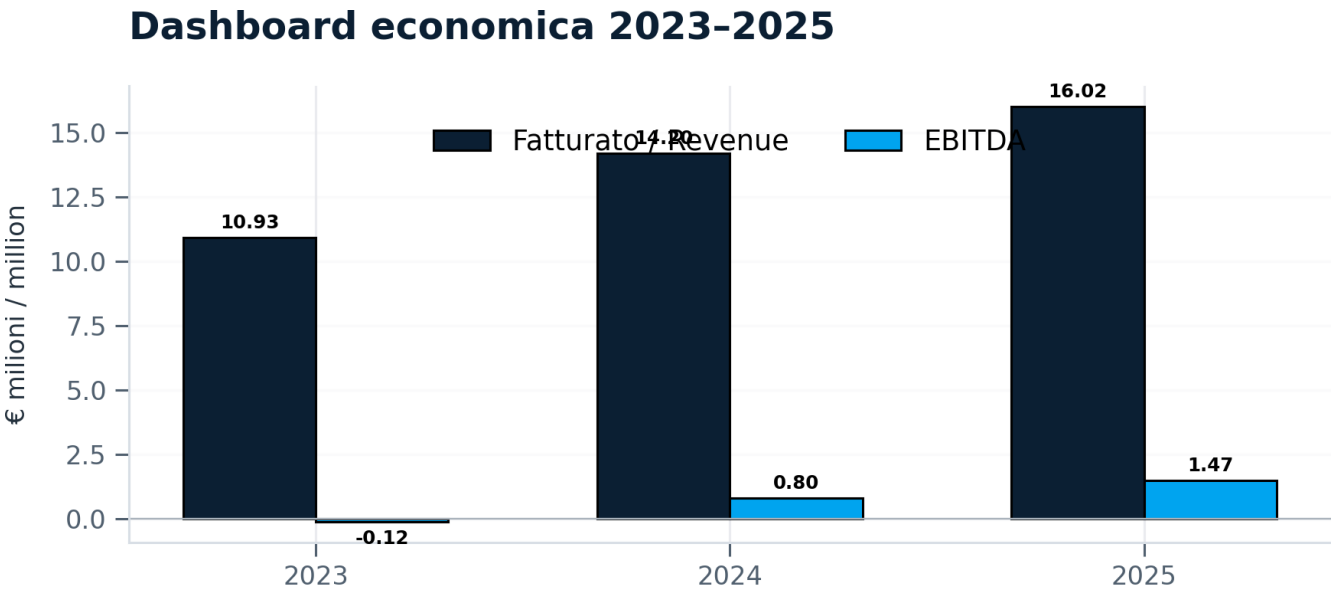


Figure 1. Revenue and EBITDA trend over the three-year period.

Financial description

The company moved from an operational crisis in 2023 to industrial recovery in 2024 and returned to profitability in 2025. Revenue increased, EBITDA became positive, and net financial position declined progressively.

2. QMI Assessment

Year	QMI Score
2023	74.6
2024	83.8
2025	90.2

Axis	Score
Financial strength	91
Operational efficiency	88
Governance	93
Competitive resilience	89
Innovation	90

Assessment description

Governance records the highest score. All five axes are between 88 and 93, consistent with the final SOLID classification.

3. QLI Savings Potential

Scenario	Estimated recovery	Horizon
Conservative	€450K	36 months
Intermediate	€1.440M	36 months
Enterprise	€2.4M	36 months
Most realistic estimate	€1.2M – €1.8M	36 months

Figure 2. QMI recovery scenarios over 36 months.

Economic indicator	Value
2025 revenue	€16.019M
2025 EBITDA	€1.473M
2025 NFP	€333K
QMI report cost	€990
Turnover incidence	0.0062%
Potential savings	€1.2M – €1.8M

QLI description

Remaining value creation opportunities are concentrated in margin optimization, working-capital efficiency, currency-risk management, and financial-process optimization.

4. Recommended Actions

Priority	Action	Quantitative / economic objective
1	Foreign-exchange risk reduction	Reduce the approximately €76K negative FX impact observed in 2025
2	Inventory optimization	Reduce inventory above €2.6M
3	Customer DSO reduction	Accelerate receivables above €2.8M
4	Product-line profitability monitoring	Increase EBIT from the €127K recorded in 2025
5	Quarterly QMI monitoring	Detect emerging inefficiencies

Action description

The operating focus is margin protection, inventory reduction, faster collections, product-line profitability, and continuous QMI monitoring.

5. Final Verdict

FINAL QMI VERDICT

90.2 / 100

SOLID | Industrial turnaround completed

The 286-parameter assessment indicates that BLS Srl completed its industrial turnaround. The most critical inefficiencies were absorbed between 2023 and 2025.