

Analisi Leanus Base

NAMIRIAL S.P.A. (C)

data elaborazione: 10/04/2020

Strettamente confidenziale

Leanus®
FACCIAMO PARLARE I BILANCI

Premesse: Criteri di Riclassificazione

Le analisi collegate agli schemi di Riclassificazione Leanus contenute nel presente documento dipendono da criteri di riclassificazione automatici o scelti dall'utente.

Per le principali fonti dati riconosciute automaticamente da Leanus (es. XBRL, civilistico italiano, bilanci spagnoli, piani dei conti standard Zucchetti, etc.) la riclassificazione degli schemi Leanus è elaborata in automatico.

I principali impatti del modello adottato riguardano le seguenti voci che influenzano, ad esempio, il valore di EBITDA, PFN, Break-even, etc.:

Conto Economico

- 4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione include la voce del bilancio civilistico A5 - Altri Ricavi

Stato Patrimoniale

- E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13) include solo le voci D4 - Debiti verso banche a Breve e a Medio Lungo Termine

Le riclassificazioni possono essere personalizzate da ciascun utente attraverso il menu Riclassificazione Manuale Leanus (in Area Pubblica o Riservata a seconda delle configurazioni).

Il documento che segue può includere anche elaborazioni che prescindono dalle logiche adottate per riclassificare gli schemi Leanus (es. Fascia MCC nuovo Modello, Schemi CE.BI, Altri schemi, etc.)

Premesse: Anagrafica



Denominazione	NAMIRIAL S.P.A.
Indirizzo sede	VIA CADUTI SUL LAVORO, 4
CAP	60019
Comune	SENIGALLIA
Provincia	AN
Codice Fiscale	02046570426
CCIAA	AN
NREA	157295
Sede Legale	
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	6201 - Produzione di software non connesso all'edizione
Data di costituzione dell'impresa	28/12/2000
L'impresa appartiene al gruppo	NAMIRIAL - GABELLINI-GIACOMELLI
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	6500000
Capitale Interamente Versato	NO

Strettamente confidenziale




Valori in Euro




3/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Overview

Sintesi Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	35.127.782	104,3	36.298.767	105,3	49.355.419	106,0
Ricavi	33.671.685	100,0	34.474.286	100,0	46.574.654	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	29.047.673	86,3	31.209.094	90,5	42.674.841	91,6
EBITDA	6.066.133	18,0	4.607.023	13,4	7.834.740	16,8
Utile/Perdita	602.291	1,8	-51.515	-0,1	939.365	2,0

Sintesi Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	23.090.476	51,1	24.194.935	47,4	9.190.999	22,0
Totale Attivo	45.167.540	100,0	51.007.787	100,0	41.840.826	100,0
Patrimonio Netto	18.647.062	41,3	18.913.401	37,1	9.079.603	21,7
Totale Passivo	45.167.540	100,0	51.007.787	100,0	41.840.826	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

4/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo



Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2018 (15 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Operazioni Infragrupo Attive: 144.727 €
» Operazioni Infragrupo Passive: 610 €
» Probabile Utilizzo Strumenti Finanza Alternativa: 30.325 €
» Incremento Debiti Tributari: 171,50 %
» Debiti Tributari: 1.756.521 €
» Probabile Distribuzione Dividendi: 10.773.163 €
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: 4.026.180 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 1,95
» Break-Even Point: 44.408.473 € (4,65%)

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

5/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Conto Economico (classico)

 NAMIRIAL S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	33.671.685	100	34.474.286	100	46.574.654	100
1.1 - Acquisti	-4.799.898	-14,3	-3.158.286	-9,2	-3.826.635	-8,2
1.2 - Variazione Rimanenze	175.886	0,5	-106.906	-0,3	-73.178	-0,2
1 - Consumi	-4.624.012	-13,7	-3.265.192	-9,5	-3.899.813	-8,4
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	29.047.673	86,3	31.209.094	90,5	42.674.841	91,6
C.1 - Servizi	-9.259.375	-27,5	-10.468.431	-30,4	-13.530.319	-29,1
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-913.018	-2,7	-1.253.255	-3,6	-2.152.283	-4,6
C.3 - Personale	-12.809.147	-38,0	-14.880.385	-43,2	-19.157.499	-41,1
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-22.981.540	-68,3	-26.602.071	-77,2	-34.840.101	-74,8
X - Altra Gestione Operativa	0	0,0	0	0,0	0	0,0
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)	6.066.133	18,0	4.607.023	13,4	7.834.740	16,8
4.1 - Ammortamenti	-5.681.585	-16,9	-5.654.056	-16,4	-6.123.944	-13,1
4.2 - Accantonamenti	-200.000	-0,6	-41.701	-0,1	-686.548	-1,5
4.3 - Svalutazioni	-124.982	-0,4	-130.235	-0,4	-355.288	-0,8
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	59.566	0,2	-1.218.969	-3,5	668.960	1,4
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	1.156.963	3,4	1.383.141	4,0	1.257.933	2,7
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	1.216.529	3,6	164.172	0,5	1.926.893	4,1
5 - Gestione Finanziaria	-75.442	-0,2	-70.784	-0,2	-41.060	-0,1
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	1.141.087	3,4	93.388	0,3	1.885.833	4,0
6 - Gestione Straordinaria	-313.716	-0,9	-183.763	-0,5	-10.640	-0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	827.371	2,5	-90.375	-0,3	1.875.193	4,0
7 - Imposte	-225.080	-0,7	38.860	0,1	-935.828	-2,0
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	602.291	1,8	-51.515	-0,1	939.365	2,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

6/11

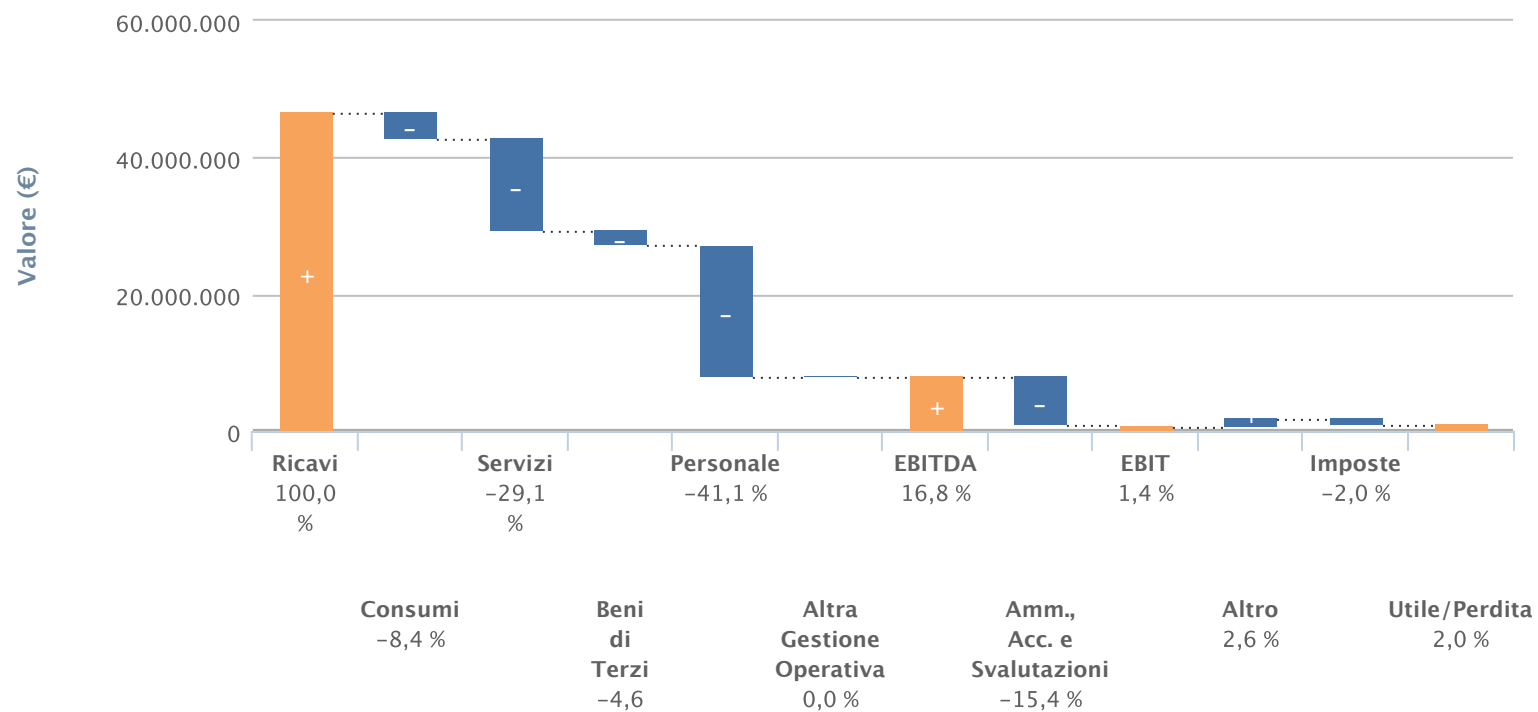
data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2018



le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 46.574.654



Strettamente confidenziale

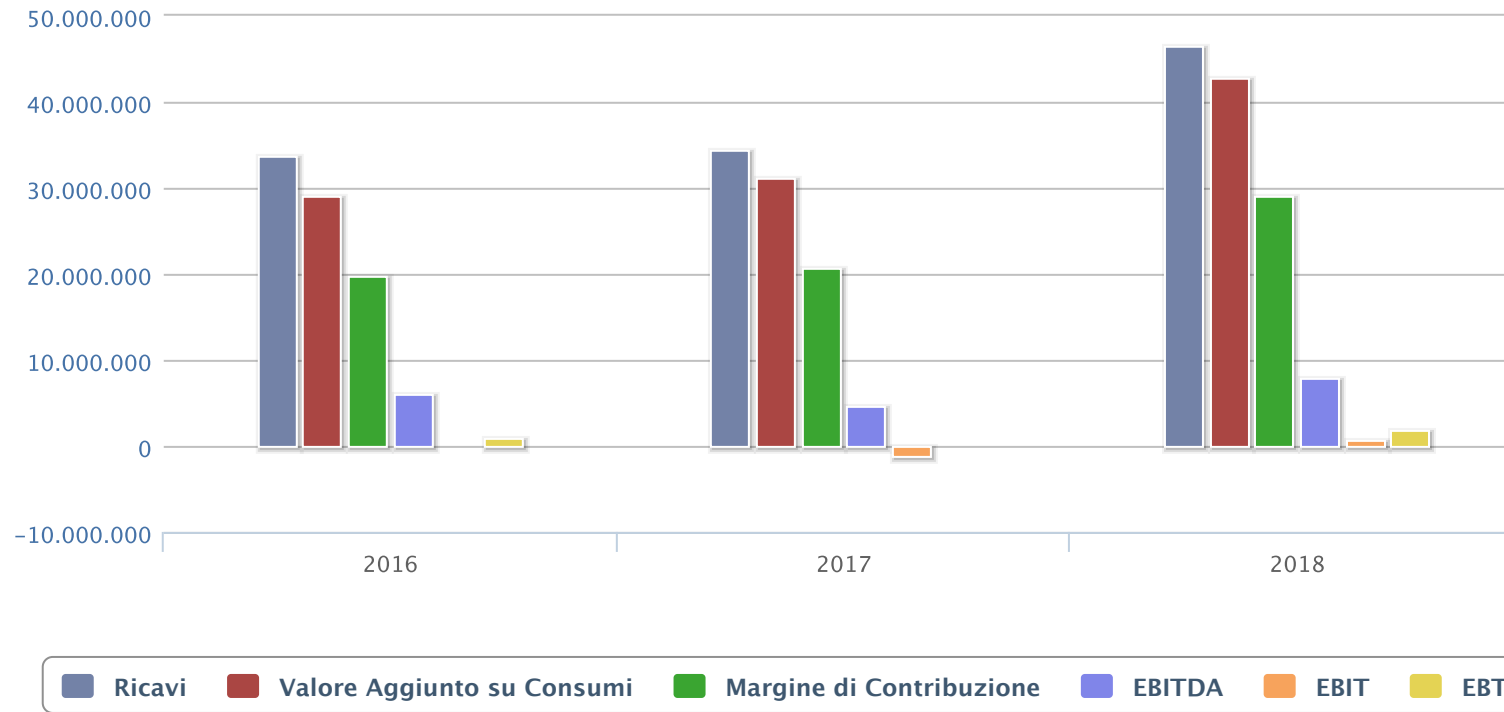
Valori in Euro

7/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Profilo Economico

 NAMIRIAL S.P.A. (C)


Strettamente confidenziale

Valori in Euro

8/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

Mese/Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	11.674.902	51,9	13.011.008	64,8	2.587.533	31,6
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	360.924	1,6	2.650.058	13,2	433.281	5,3
3 - Immobilizzazioni Immateriali	11.054.650	49,2	8.533.869	42,5	6.170.185	75,3
4 - Fondo Ammortamento	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)	23.090.476	102,7	24.194.935	120,6	9.190.999	112,1
5.1 - Crediti Clienti	14.800.036	65,9	15.617.099	77,8	20.124.281	245,5
5.2 - Debiti Fornitori	-9.010.544	-40,1	-9.147.610	-45,6	-9.648.771	-117,7
5.3 - Rimanenze	1.086.034	4,8	1.078.762	5,4	341.023	4,2
5 - Capitale Circolante Caratteristico	6.875.526	30,6	7.548.251	37,6	10.816.533	132,0
6.1 - Altri Crediti	3.092.543	13,8	3.982.126	19,8	4.026.548	49,1
6.2 - Altri Debiti	-6.211.078	-27,6	-10.093.589	-50,3	-10.452.520	-127,5
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-3.118.535	-13,9	-6.111.463	-30,5	-6.425.972	-78,4
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	3.756.991	16,7	1.436.788	7,2	4.390.561	53,6
7 - Fondi	-4.373.292	-19,5	-5.566.118	-27,7	-5.384.158	-65,7
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	22.474.175	100,0	20.065.605	100,0	8.197.402	100,0
Fonti						
8 - Capitale Sociale	6.500.000	28,9	6.500.000	32,4	6.500.000	79,3
9 - Riserve e Surplus	11.544.771	51,4	12.831.690	63,9	2.963.057	36,1
10 - Utile/Perdita di periodo	602.291	2,7	-51.515	-0,3	939.365	11,5
11 - Utile Esercizi Precedenti	0	0,0	-366.774	-1,8	-1.322.819	-16,1
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	18.647.062	83,0	18.913.401	94,3	9.079.603	110,8
12 - Finanziamenti Medio/Lungo Termine	5.150.205	22,9	5.020.412	25,0	4.707.353	57,4
13 - Finanziamenti Breve Termine	1.775.359	7,9	2.266.657	11,3	2.568.421	31,3
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	6.925.564	30,8	7.287.069	36,3	7.275.774	88,8
14 - Liquidità	-3.098.451	-13,8	-6.134.865	-30,6	-8.157.975	-99,5
F - PFN (E + 14)	3.827.113	17,0	1.152.204	5,7	-882.201	-10,8
G - Totale Fonti (D + F)	22.474.175	100,0	20.065.605	100,0	8.197.402	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

9/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Analisi per Indici (Crescita, Efficienza, Redditività)



Mese/Anno	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	12	12	12
Crescita			
Variazione Ricavi	N.A.	2,38 %	35,10 %
Variazione EBITDA	N.A.	-24,05 %	70,06 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-10,72 %	-59,15 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	1,43 %	-51,99 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	5,22 %	-0,16 %
Efficienza			
Giorni Crediti Commerciali (gg)	159	164	156
Giorni Debiti Commerciali (gg)	217	222	179
Giorni Rimanenze (gg)	85	119	32
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	27	61	9
Redditività			
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	18,02 %	13,36 %	16,82 %
Redditività delle Vendite (ROS)	0,18 %	-3,54 %	1,44 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	0,27 %	-6,07 %	8,16 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	3,23 %	-0,27 %	10,35 %
Redditività Netta	1,79 %	-0,15 %	2,02 %

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

10/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Analisi per Indici (Performance)

Mese/Anno	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	12	12	12
Performance			
Copertura Immobilizzazioni	0,81	0,78	0,99
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,59	0,45	0,68
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	286,88 %	290,98 %	139,69 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	41,28 %	37,08 %	21,70 %
Leva Finanziaria (D/E)	0,37	0,39	0,80
PFN / Patrimonio Netto	0,21	0,06	N.A.
PFN/EBITDA	0,63	0,25	OK
PFN/EBITDA di Periodo	0,63	0,25	OK
Debiti Finanziari / Ricavi	20,57 %	21,14 %	15,62 %
Grado di Indebitamento Globale	1,42	1,70	3,61
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	8,81 %	4,34 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	26,44 %	7,46 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	111,01	44,62
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	17,87 %	8,30 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	0,93	1,95
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	0,51	2,26
EBITDA/PFN	1,59	4	OK
EBIT / Oneri Finanziari	0,67	-14,84	8,60
EBITDA / Oneri Finanziari	68,49	56,10	100,68
Indice di Liquidità a Breve	1,22	1,20	1,42
Indice di Liquidità	1,29	1,25	1,44
Liquidità / Ricavi	9,20 %	17,80 %	17,52 %
Oneri Finanziari %	1,28 %	1,16 %	1,07 %
Oneri Finanziari / EBITDA	1,46 %	1,78 %	0,99 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0,26 %	0,24 %	0,17 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	0,21	-5,26	7,64
Cap. Circ. Net./Indeb. Fin. a Breve	2,12	0,63	1,71
Gestione Finanziaria / Ricavi	-0,22 %	-0,21 %	-0,09 %

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

11/11

data elaborazione: 10/04/2020

Leanus: www.leanus.it