

Analisi Leanus Base

NEWS 3.0 S.P.A.

data elaborazione: 05/04/2020

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	NEWS 3.0 S.P.A.
Indirizzo sede	VIA BENVENUTO GAROFALO, 31
CAP	20133
Comune	MILANO
Provincia	MI
Codice Fiscale	07122950962
CCIAA	MI
NREA	1937321
Sede Legale	
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	5813 - Edizione di quotidiani
Data di costituzione dell'impresa	03/08/2010
L'impresa appartiene al gruppo	AREPO BH
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	1000000
Capitale Interamente Versato	NO

Strettamente confidenziale




Valori in Euro




3/11

data elaborazione: 05/04/2020

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	2.106.901	104,1	1.509.476	115,3	1.351.620	112,8
Ricavi	2.023.942	100,0	1.309.107	100,0	1.198.250	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	2.026.824	100,1	1.229.619	93,9	1.196.819	99,9
EBITDA	-1.121.479	-55,4	-1.951.102	-149,0	-602.867	-50,3
Utile/Perdita	-1.607.822	-79,4	-3.089.629	-236,0	-893.949	-74,6

Sintesi Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	902.338	28,0	805.571	27,6	710.341	35,3
Totale Attivo	3.224.229	100,0	2.919.543	100,0	2.012.931	100,0
Patrimonio Netto	1.980.648	61,4	1.391.020	47,6	697.070	34,6
Totale Passivo	3.224.229	100,0	2.919.543	100,0	2.012.931	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

4/11

data elaborazione: 05/04/2020

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)
» Categoria: STUCK (Leanus Score e Variazione Ricavi Negativi)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Operazioni Infragruppo Attive: 143.475 €
» Incremento Debiti Tributari: 62,57 %
» Debiti Tributari: 84.398 €
» Oneri Finanziari: 30 € (14,42%)
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: -961.576 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 0,63
» Break-Even Point: 3.661.956 € (-205,61%)

Executive Summary: Conto Economico (classico)



Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	2.000.779	100	1.559.593	100	2.023.942	100	1.309.107	100	1.198.250	100
1.1 - Acquisti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-79.488	-6,1	-1.431	-0,1
1.2 - Variazione Rimanenze	0	0,0	0	0,0	2.882	0,1	0	0,0	0	0,0
<i>1 - Consumi</i>	<i>0</i>	<i>0,0</i>	<i>0</i>	<i>0,0</i>	<i>2.882</i>	<i>0,1</i>	<i>-79.488</i>	<i>-6,1</i>	<i>-1.431</i>	<i>-0,1</i>
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	2.000.779	100,0	1.559.593	100,0	2.026.824	100,1	1.229.619	93,9	1.196.819	99,9
C.1 - Servizi	-1.661.937	-83,1	-1.314.048	-84,3	-1.894.949	-93,6	-1.613.447	-123,2	-729.653	-60,9
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-76.926	-3,8	-62.936	-4,0	-121.533	-6,0	-199.614	-15,2	-107.613	-9,0
C.3 - Personale	-718.964	-35,9	-772.397	-49,5	-1.131.821	-55,9	-1.367.660	-104,5	-962.420	-80,3
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-2.457.827	-122,8	-2.149.381	-137,8	-3.148.303	-155,6	-3.180.721	-243,0	-1.799.686	-150,2
X - Altra Gestione Operativa	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)	-457.048	-22,8	-589.788	-37,8	-1.121.479	-55,4	-1.951.102	-149,0	-602.867	-50,3
4.1 - Ammortamenti	-267.028	-13,3	-117.136	-7,5	-122.226	-6,0	-159.967	-12,2	-166.879	-13,9
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	-315.000	-15,6	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-45.000	-2,2	0	0,0	0	0,0	-310.737	-23,7	-190.788	-15,9
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	-769.076	-38,4	-706.924	-45,3	-1.558.705	-77,0	-2.421.806	-185,0	-960.534	-80,2
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	-23.256	-1,2	-11.088	-0,7	-49.151	-2,4	138.426	10,6	66.615	5,6
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	-792.332	-39,6	-718.012	-46,0	-1.607.856	-79,4	-2.283.380	-174,4	-893.919	-74,6
5 - Gestione Finanziaria	-1.274	-0,1	-323	-0,0	34	0,0	-23	-0,0	-30	-0,0
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	-793.606	-39,7	-718.335	-46,1	-1.607.822	-79,4	-2.283.403	-174,4	-893.949	-74,6
6 - Gestione Straordinaria	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	-793.606	-39,7	-718.335	-46,1	-1.607.822	-79,4	-2.283.403	-174,4	-893.949	-74,6
7 - Imposte	-12.975	-0,6	-117.492	-7,5	0	0,0	-806.226	-61,6	0	0,0
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	-806.581	-40,3	-835.827	-53,6	-1.607.822	-79,4	-3.089.629	-236,0	-893.949	-74,6

Strettamente confidenziale

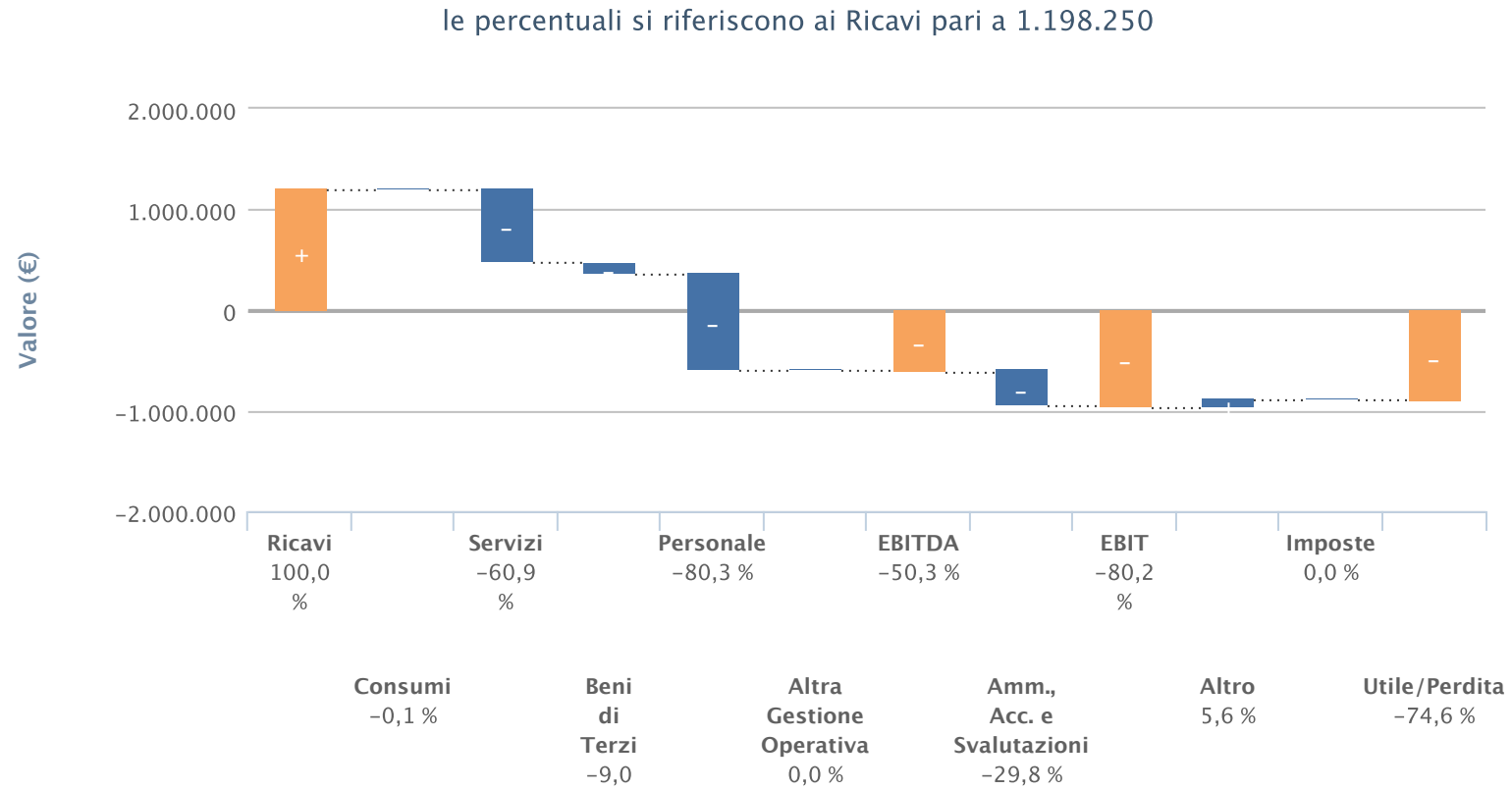
Valori in Euro

6/11

data elaborazione: 05/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2018



Strettamente confidenziale

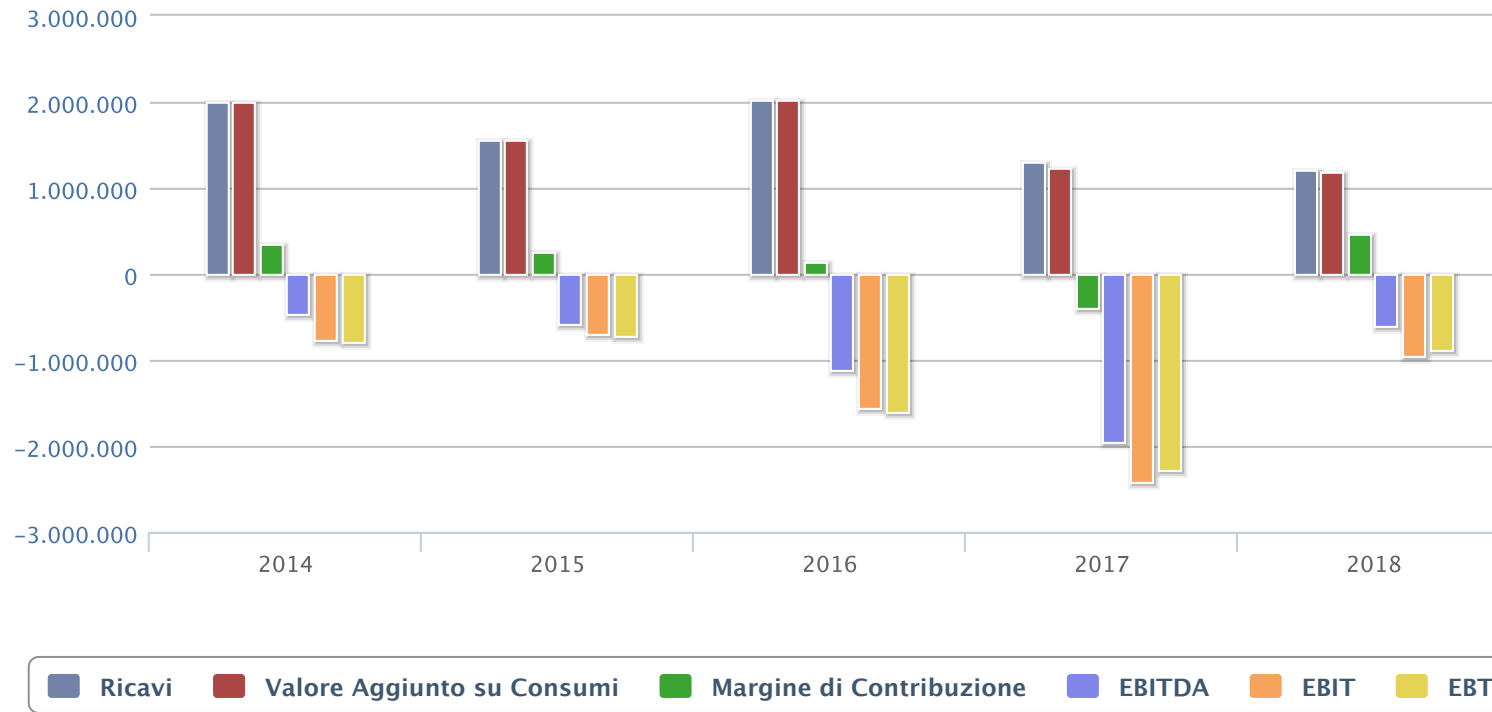
Valori in Euro

7/11

data elaborazione: 05/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Profilo Economico



Strettamente confidenziale

Valori in Euro

8/11

data elaborazione: 05/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	30.059	1,8	64.262	3,1	63.238	3,4	55.484	5,6	43.385	6,7
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	78	0,0	6.778	0,3	499.444	26,9	427.666	43,3	427.666	65,7
3 - Immobilizzazioni Immateriali	122.368	7,3	201.595	9,7	339.656	18,3	322.421	32,7	239.290	36,8
4 - Fondo Ammortamento	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)	152.505	9,1	272.635	13,1	902.338	48,5	805.571	81,6	710.341	109,2
5.1 - Crediti Clienti	1.213.044	72,7	1.416.906	68,3	1.310.513	70,5	1.319.359	133,7	1.001.828	154,0
5.2 - Debiti Fornitori	-455.323	-27,3	-388.237	-18,7	-526.441	-28,3	-1.093.070	-110,8	-541.033	-83,2
5.3 - Rimanenze	0	0,0	0	0,0	33.791	1,8	0	0,0	0	0,0
5 - Capitale Circolante Caratteristico	757.721	45,4	1.028.669	49,6	817.863	44,0	226.289	22,9	460.795	70,8
6.1 - Altri Crediti	968.775	58,1	1.009.437	48,6	856.266	46,1	390.176	39,5	254.183	39,1
6.2 - Altri Debiti	-162.315	-9,7	-183.472	-8,8	-309.938	-16,7	-259.773	-26,3	-656.325	-100,9
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	806.460	48,4	825.965	39,8	546.328	29,4	130.403	13,2	-402.142	-61,8
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	1.564.181	93,8	1.854.634	89,4	1.364.191	73,4	356.692	36,1	58.653	9,0
7 - Fondi	-48.908	-2,9	-51.948	-2,5	-407.202	-21,9	-175.358	-17,8	-118.409	-18,2
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	1.667.778	100,0	2.075.321	100,0	1.859.327	100,0	986.905	100,0	650.585	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	1.000.000	60,0	2.000.000	96,4	2.234.636	120,2	3.480.648	352,7	545.594	83,9
9 - Riserve e Surplus	4.000.000	239,8	5.000.000	240,9	5.500.000	295,8	1.000.001	101,3	1.045.425	160,7
10 - Utile/Perdita di periodo	-806.581	-48,4	-835.827	-40,3	-1.607.822	-86,5	-3.089.629	-313,1	-893.949	-137,4
11 - Utile Esercizi Precedenti	-2.503.758	-150,1	-3.310.339	-159,5	-4.146.166	-223,0	0	0,0	0	0,0
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	1.689.661	101,3	2.853.834	137,5	1.980.648	106,5	1.391.020	140,9	697.070	107,1
12 - Finanziamenti Medio/Lungo Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
13 - Finanziamenti Breve Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	322	0,0	94	0,0
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	0	0,0	0	0,0	0	0,0	322	0,0	94	0,0
14 - Liquidità	-21.883	-1,3	-778.513	-37,5	-121.321	-6,5	-404.437	-41,0	-46.579	-7,2
F - PFN (E + 14)	-21.883	-1,3	-778.513	-37,5	-121.321	-6,5	-404.115	-40,9	-46.485	-7,1
G - Totale Fonti (D + F)	1.667.778	100,0	2.075.321	100,0	1.859.327	100,0	986.905	100,0	650.585	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

9/11

data elaborazione: 05/04/2020

Leanus: www.leanus.it

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

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Crescita					
Variazione Ricavi	N.A.	-22,05 %	29,77 %	-35,32 %	-8,47 %
Variazione EBITDA	N.A.	-29,04 %	-90,15 %	-73,98 %	69,10 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	24,44 %	-10,41 %	-46,92 %	-34,08 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	68,90 %	-30,60 %	-29,77 %	-49,89 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-70,81 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	219	328	234	363	301
Giorni Debiti Commerciali (gg)	95	102	94	208	233
Giorni Rimanenze (gg)	N.A.	N.A.	N.A.	0	0
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	N.A.	N.A.	N.A.	155	68
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	-22,84 %	-37,82 %	-55,41 %	-149,04 %	-50,31 %
Redditività delle Vendite (ROS)	-38,44 %	-45,33 %	-77,01 %	-185 %	-80,16 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	-46,11 %	-34,06 %	-83,83 %	-245,39 %	-147,64 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	-47,74 %	-29,29 %	-81,18 %	-222,11 %	-128,24 %
Redditività Netta	-40,31 %	-53,59 %	-79,44 %	-236,01 %	-74,60 %

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

10/11

data elaborazione: 05/04/2020

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Analisi per Indici (Performance)

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Performance					
Copertura Immobilizzazioni	11,08	10,47	2,20	1,73	0,98
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,07	0,07	0,17	0,23	0,34
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	168,97 %	142,69 %	88,63 %	39,96 %	127,76 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	71,71 %	82,07 %	61,43 %	47,65 %	34,63 %
Leva Finanziaria (D/E)	0	0	0	0	0
PFN / Patrimonio Netto	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
PFN/EBITDA	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
PFN/EBITDA di Periodo	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
Debiti Finanziari / Ricavi	0 %	0 %	0 %	0,02 %	0,01 %
Grado di Indebitamento Globale	0,39	0,22	0,63	1,10	1,89
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	48,51 %	-32,47 %	21,63 %	-29,87 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	-64,51 %	-31,62 %	-164,54 %	-40,56 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	-3.030,43	N.A.	-82.846,42	-16.199,33
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	-28,93 %	-19,85 %	-73,78 %	-24,14 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	0,60	1,17	0,83	0,63
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	0,59	1,75	0,91	1,24
EBITDA/PFN	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
EBIT / Oneri Finanziari	-591,60	-2.129,29	N.A.	-93.146,38	-32.017,80
EBITDA / Oneri Finanziari	-351,58	-1.776,47	N.A.	-75.042,38	-20.095,57
Indice di Liquidità a Breve	3,57	5,61	2,74	1,56	1,09
Indice di Liquidità	3,57	5,61	2,78	1,56	1,09
Liquidità / Ricavi	1,09 %	49,92 %	5,99 %	30,89 %	3,89 %
Oneri Finanziari %	0 %	0 %	0 %	16,15 %	14,42 %
Oneri Finanziari / EBITDA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Oneri Finanziari / Ricavi	0,06 %	0,02 %	0 %	0 %	0 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	N.A.	N.A.	N.A.	-15,20	-10,24
Cap. Circ. Net./Indeb. Fin. a Breve	N.A.	N.A.	N.A.	1.107,74	623,97
Gestione Finanziaria / Ricavi	-0,06 %	-0,02 %	0 %	-0 %	-0 %

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

11/11

data elaborazione: 05/04/2020

Leanus: www.leanus.it