

Presentazione Leanus Base

F2A S.R.L. (C)

data elaborazione: 26/06/2020

Strettamente confidenziale

Leanus[®]
FACCIAMO PARLARE I BILANCI

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

 F2A S.R.L. (C)

Denominazione	F2A S.R.L.
Indirizzo sede	VIA DELLA MOSCOVA, 3
CAP	20121
Comune	MILANO
Provincia	MI
Codice Fiscale	08050380966
CCIAA	MI
NREA	2000286
Sede Legale	
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Attività Economica Ateco	692015 - Gestione ed amministrazione del personale per conto terzi
Data di costituzione dell'impresa	12/12/2012
L'impresa appartiene al gruppo	F2A - CALDERA S.A.
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	10478766
Capitale Interamente Versato	NO

Sintesi Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	53.293.000	102,6	56.071	101,0	61.290.000	102,5
Ricavi	51.931.000	100,0	55.497	100,0	59.815.000	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	51.778.000	99,7	55.321	99,7	59.628.000	99,7
EBITDA	7.295.000	14,0	8.426	15,2	7.305.000	12,2
Utile/Perdita	2.291.000	4,4	-2.915	-5,3	-3.816.000	-6,4

Sintesi Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	73.923.000	75,0	69.263	71,4	67.174.000	72,1
Totale Attivo	98.562.000	100,0	97.044	100,0	93.186.000	100,0
Patrimonio Netto	47.769.000	48,5	46.451	47,9	42.640.000	45,8
Totale Passivo	98.562.000	100,0	97.044	100,0	93.186.000	100,0

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

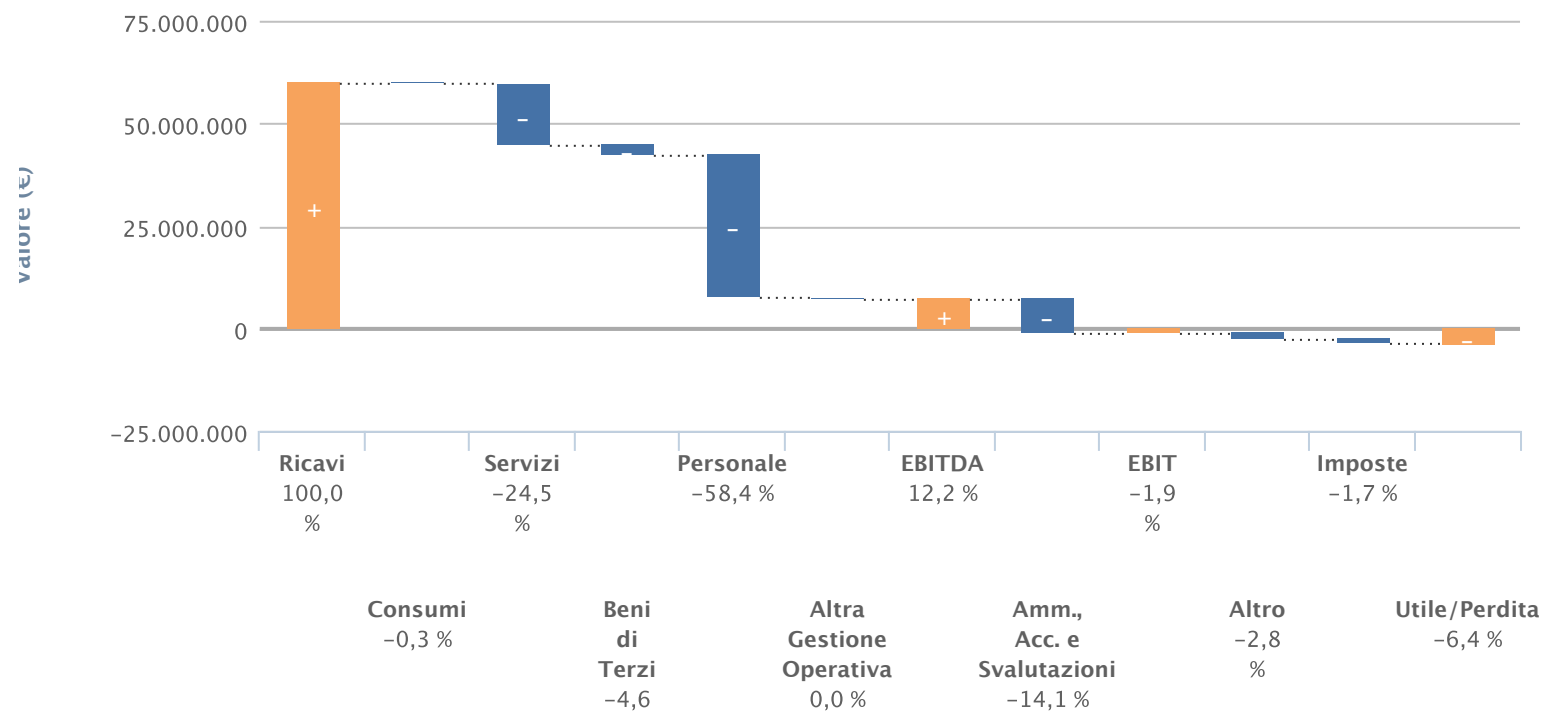
Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2018 (17 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Incremento Debiti Tributari: 146.578,64 %
» Debiti Tributari: 2.451.000 €
» Presenti Contratti Derivati
» Oneri Finanziari: 2.651.000 € (16,02%)
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: -9.646.652 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: NOK
» Break-Even Point: 61.290.846 € (-2,47%)

Executive Summary: Conto Economico (classico)

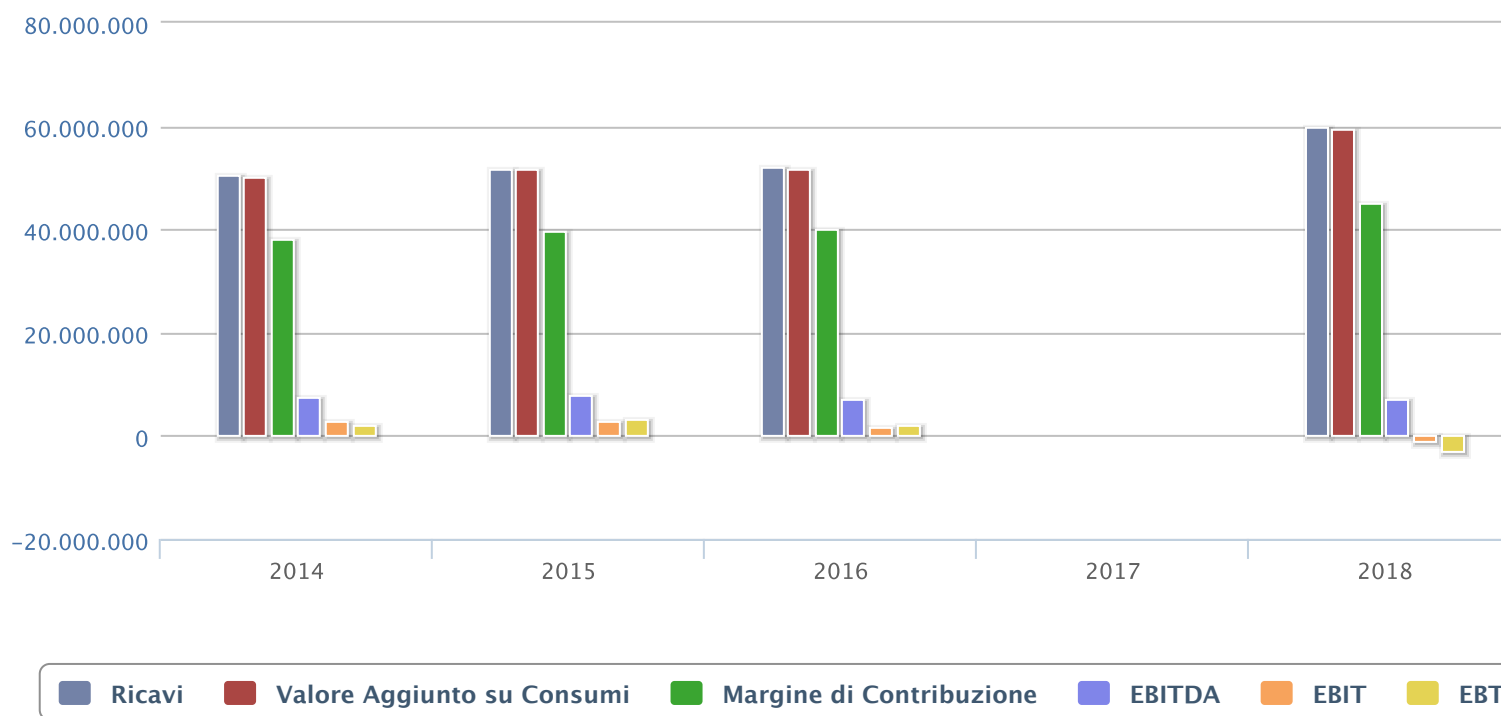
Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	50.685.000	100	51.702.000	100	51.931.000	100	55.497	100	59.815.000	100
1.1 - Acquisti	-147.000	-0,3	-140.000	-0,3	-146.000	-0,3	-178	-0,3	-188.000	-0,3
1.2 - Variazione Rimanenze	-432.000	-0,9	-7.000	-0,0	-7.000	-0,0	2	0,0	1.000	0,0
1 - Consumi	-579.000	-1,1	-147.000	-0,3	-153.000	-0,3	-176	-0,3	-187.000	-0,3
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	50.106.000	98,9	51.555.000	99,7	51.778.000	99,7	55.321	99,7	59.628.000	99,7
C.1 - Servizi	-12.054.000	-23,8	-11.978.000	-23,2	-11.739.000	-22,6	-12.300	-22,2	-14.681.000	-24,5
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-2.968.000	-5,9	-2.998.000	-5,8	-2.563.000	-4,9	-2.574	-4,6	-2.726.000	-4,6
C.3 - Personale	-27.491.000	-54,2	-28.517.000	-55,2	-30.181.000	-58,1	-32.021	-57,7	-34.916.000	-58,4
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-42.513.000	-83,9	-43.493.000	-84,1	-44.483.000	-85,7	-46.895	-84,5	-52.323.000	-87,5
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)	7.593.000	15,0	8.062.000	15,6	7.295.000	14,0	8.426	15,2	7.305.000	12,2
4.1 - Ammortamenti	-4.789.000	-9,4	-5.126.000	-9,9	-5.476.000	-10,5	-8.638	-15,6	-8.414.000	-14,1
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	2.804.000	5,5	2.936.000	5,7	1.819.000	3,5	-212	-0,4	-1.109.000	-1,9
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	-615.000	-1,2	-206.000	-0,4	-349.000	-0,7	-391	-0,7	-360.000	-0,6
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	2.189.000	4,3	2.730.000	5,3	1.470.000	2,8	-603	-1,1	-1.469.000	-2,5
5 - Gestione Finanziaria	-1.244.000	-2,5	-588.000	-1,1	-551.000	-1,1	-1.906	-3,4	-2.599.000	-4,3
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	945.000	1,9	2.142.000	4,1	919.000	1,8	-2.509	-4,5	-4.068.000	-6,8
6 - Gestione Straordinaria	1.180.000	2,3	1.189.000	2,3	1.334.000	2,6	565	1,0	1.282.000	2,1
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	2.125.000	4,2	3.331.000	6,4	2.253.000	4,3	-1.944	-3,5	-2.786.000	-4,7
7 - Imposte	-1.129.000	-2,2	-1.313.000	-2,5	38.000	0,1	-971	-1,7	-1.030.000	-1,7
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	996.000	2,0	2.018.000	3,9	2.291.000	4,4	-2.915	-5,3	-3.816.000	-6,4

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2018

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 59.815.000



Executive Summary: Profilo Economico



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	393.000	1,9	303.000	1,7	304.000	0,4	316	0,5	257.000	0,4
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	45.000	0,2	44.000	0,2	46.000	0,1	94	0,1	64.000	0,1
3 - Immobilizzazioni Immateriali	26.913.000	127,9	23.378.000	129,5	73.573.000	104,3	68.853	107,2	66.853.000	95,1
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)	27.351.000	130,0	23.725.000	131,4	73.923.000	104,8	69.263	107,9	67.174.000	95,6
5.1 - Crediti Clienti	15.965.000	75,9	15.722.000	87,1	14.887.000	21,1	16.569	25,8	18.596.000	26,5
5.2 - Debiti Fornitori	-3.810.000	-18,1	-3.542.000	-19,6	-4.245.000	-6,0	-5.280	-8,2	-5.683.000	-8,1
5.3 - Rimanenze	26.000	0,1	19.000	0,1	13.000	0,0	59	0,1	61.000	0,1
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	12.181.000	57,9	12.199.000	67,6	10.655.000	15,1	11.348	17,7	12.974.000	18,5
6.1 - Altri Crediti	3.104.000	14,8	2.217.000	12,3	3.400.000	4,8	3.286	5,1	1.922.000	2,7
6.2 - Altri Debiti	-18.164.000	-86,3	-16.736.000	-92,7	-14.208.000	-20,1	-15.916	-24,8	-8.137.000	-11,6
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-15.060.000	-71,6	-14.519.000	-80,4	-10.808.000	-15,3	-12.630	-19,7	-6.215.000	-8,8
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	-2.879.000	-13,7	-2.320.000	-12,8	-153.000	-0,2	-1.282	-2,0	6.759.000	9,6
7 - Fondi	-3.430.000	-16,3	-3.349.000	-18,5	-3.203.000	-4,5	-3.771	-5,9	-3.659.000	-5,2
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	21.042.000	100,0	18.056.000	100,0	70.567.000	100,0	64.210	100,0	70.274.000	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	10.000.000	47,5	10.000.000	55,4	10.000.000	14,2	10.344	16,1	10.344.000	14,7
9 - Riserve e Surplus	8.388.000	39,9	9.300.000	51,5	34.480.000	48,9	36.965	57,6	36.970.000	52,6
10 - Utile/Perdita di periodo	996.000	4,7	2.018.000	11,2	2.291.000	3,2	-2.915	-4,5	-3.816.000	-5,4
11 - Utile Esercizi Precedenti	948.000	4,5	1.033.000	5,7	998.000	1,4	2.057	3,2	-858.000	-1,2
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	20.332.000	96,6	22.351.000	123,8	47.769.000	67,7	46.451	72,3	42.640.000	60,7
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	0	0,0	0	0,0	25.613.000	36,3	21.936	34,2	31.867.000	45,3
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	2.702.000	12,8	0	0,0	3.524.000	5,0	3.690	5,7	1.200.000	1,7
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	2.702.000	12,8	0	0,0	29.137.000	41,3	25.626	39,9	33.067.000	47,1
14 - Liquidità	-1.992.000	-9,5	-4.295.000	-23,8	-6.339.000	-9,0	-7.867	-12,3	-5.433.000	-7,7
F - PFN (E + 14)	710.000	3,4	-4.295.000	-23,8	22.798.000	32,3	17.759	27,7	27.634.000	39,3
G - Totale Fonti (D + F)	21.042.000	100,0	18.056.000	100,0	70.567.000	100,0	64.210	100,0	70.274.000	100,0

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.	2,01 %	0,44 %	-99,89 %	107.680,60 %
Variazione EBITDA	N.A.	6,18 %	-9,51 %	-99,88 %	86.595,94 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-14,19 %	290,82 %	-99,91 %	109.344,01 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	9,93 %	113,72 %	-99,90 %	91.695,66 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-100 %	N.A.	-99,91 %	128.936,92 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	114	110	104	108	112
Giorni Debiti Commerciali (gg)	91	85	106	127	117
Giorni Rimanenze (gg)	17	47	31	121	118
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	40	72	29	102	113
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	14,98 %	15,59 %	14,05 %	15,18 %	12,21 %
Redditività delle Vendite (ROS)	5,53 %	5,68 %	3,50 %	-0,38 %	-1,85 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	13,33 %	16,26 %	2,58 %	-0,33 %	-1,58 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	4,90 %	9,03 %	4,80 %	-6,28 %	-8,95 %
Redditività Netta	1,97 %	3,90 %	4,41 %	-5,25 %	-6,38 %

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	0,74	0,94	0,65	0,67	0,63
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	1,32	1,05	1,54	1,48	1,57
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	203,32 %	223,51 %	477,69 %	449,06 %	412,22 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	41,98 %	48,61 %	48,47 %	47,87 %	45,76 %
Leva Finanziaria (D/E)	0,13	0	0,61	0,55	0,78
PFN / Patrimonio Netto	0,03	N.A.	0,48	0,38	0,65
PFN/EBITDA	0,09	OK	3,13	2,11	3,78
PFN/EBITDA di Periodo	0,09	OK	3,13	2,11	3,78
Debiti Finanziari / Ricavi	5,33 %	0 %	56,11 %	46,18 %	55,28 %
Grado di Indebitamento Globale	1,38	1,06	1,06	1,09	1,19
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	4,45 %	3,94 %	-11.408,06 %	9,07 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	10,28 %	7,93 %	-6.028,77 %	0,35 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	9,01	7,52	-1.754,48	0,08
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	11,56 %	4,18 %	-3.447,70 %	0,23 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,36	0,91	0	NOK
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	1,52	1,77	NOK	34,63
EBITDA/PFN	10,69	OK	0,32	0,47	0,26
EBIT / Oneri Finanziari	2,20	4,98	3,32	-0,11	-0,42
EBITDA / Oneri Finanziari	5,96	13,66	13,31	4,42	2,76
Indice di Liquidità a Breve	1,46	1,88	1,68	1,11	1,73
Indice di Liquidità	1,46	1,88	1,68	1,12	1,73
Liquidità / Ricavi	3,93 %	8,31 %	12,21 %	14,18 %	9,08 %
Oneri Finanziari %	47,15 %	43,67 %	3,76 %	0,01 %	16,02 %
Oneri Finanziari / EBITDA	16,78 %	7,32 %	7,51 %	22,63 %	36,29 %
Oneri Finanziari / Ricavi	2,51 %	1,14 %	1,06 %	3,44 %	4,43 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	0,28	0,37	0,69	-25,25	-0,10
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	-1,07	N.A.	-0,04	-0,35	5,63
Gestione Finanziaria / Ricavi	-2,45 %	-1,14 %	-1,06 %	-3,43 %	-4,35 %