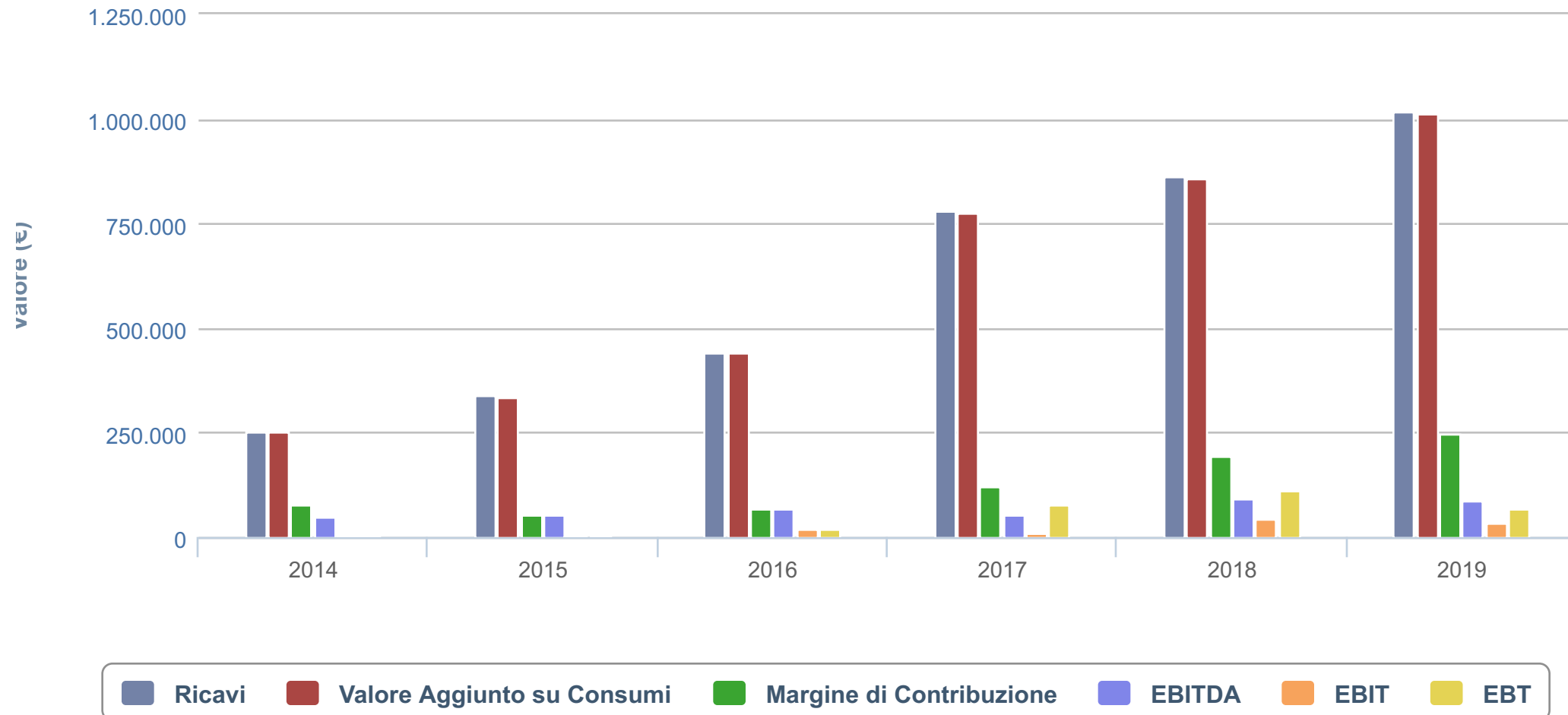






Analisi di Bilancio

L'IMPRENDITORE S.R.L. (LEANUS)

data elaborazione: 27/05/2020

| | |
|--|---|
| Denominazione | L'IMPRENDITORE S.R.L. (LEANUS) |
| Indirizzo sede | VIA SAN PIETRO, 3 |
| CAP | 20831 |
| Comune | SEREGNO |
| Provincia | MB |
| Codice Fiscale | 07155150969 |
| CCIAA | MB |
| NREA | 1873458 |
| Sede Legale | |
| Forma Giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Attività Economica Ateco | 82912 - Agenzie di informazioni commerciali |
| Data di costituzione dell'impresa | 17/09/2010 |
| L'impresa appartiene al gruppo | |
| Quotazione in borsa | NO |
| Capitale Sociale | 10500 |
| Capitale Interamente Versato | NO |

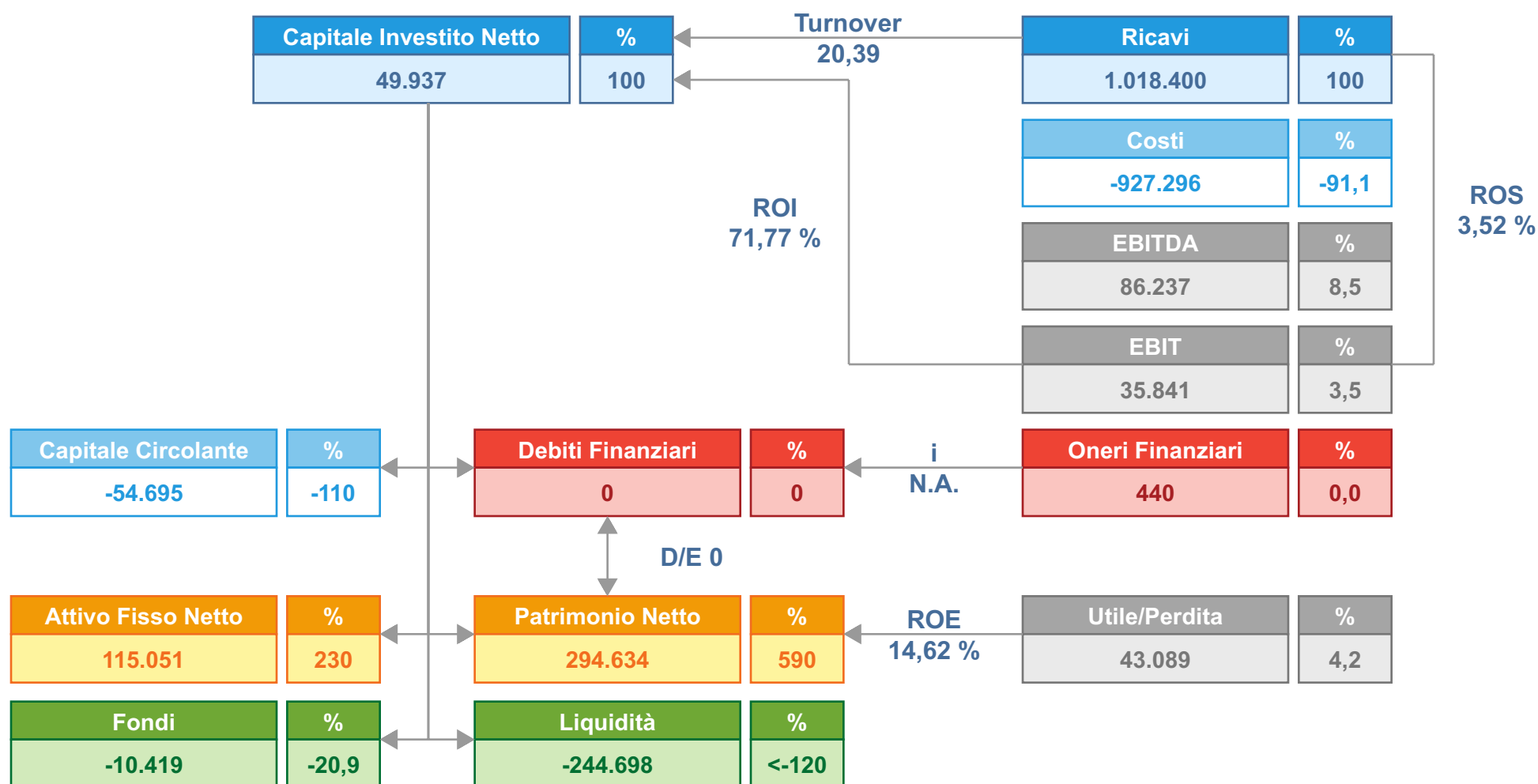


| VALUTAZIONE GENERALE DI AFFIDABILITÀ | | | |
|--|--------------|---|--|
| Leanus® Score: "Buono" | 26,21 | Monitorare Variazioni | |
| DETTAGLI VALUTAZIONE | | | |
| Equilibrio Economico | | | |
| Variazione Ricavi | 17,99% | In crescita |  |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 8,47% | Ottima | |
| Margine Operativo Netto (EBIT) | 3,52% | Discreta | |
| Equilibrio Patrimoniale | | | |
| Copertura Immobilizzazioni | 2,56 | Ottima |  |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0 | Ottima | |
| Turnover | 20,39 | Ottimo | |
| Equilibrio Finanziario | | | |
| Liquidità / Ricavi | 24,03% | Ottima |  |
| Cash Flow Operativo / Ricavi | 20,23% | Ottima | |
| Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg) | 140 | Adeguito | |
| ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI | | | |
| Z-Score di Altman | 24,21 |  | |
| Probabilità di Default (MCC) | 0,67% | FASCIA "2" | |
| Profilo di Rischio al 12/2019 | | | |

| Sintesi Eco/Fin | Data Costituzione: 17/09/2010 |
|--|-------------------------------|
| Periodo: 12/2019 (4 mesi prima della data odierna) | |
| » Ricavi: 1.018.400 € | |
| » Valore - Costi della Produzione (A - B): 66.203 € | |
| » EBITDA: 86.237 € | |
| » Utile/Perdita: 43.089 € | |
| » Patrimonio Netto: 294.634 € | |
| » PFN: -244.698 € | |
| » Liquidità: 244.698 € | |
| » Leasing e Garanzie: 0 € | |

| Business Evaluation |
|--|
| L'analisi appartiene alla categoria Leanus®: STAR . |
| L'azienda cresce a ritmi elevati e al contempo mantiene un buon equilibrio patrimoniale. |

| Periodo | 12/2015 | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 |
|---|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Ricavi | 336.857 | 440.974 | 778.544 | 863.144 | 1.018.400 |
| Variazione Ricavi | 34,59 % | 30,91 % | 76,55 % | 10,87 % | 17,99 % |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 15,83 % | 14,97 % | 6,90 % | 10,56 % | 8,47 % |
| Redditività Netta | -0,65 % | 1,76 % | 7,97 % | 9,21 % | 4,23 % |
| Debiti Finanziari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Posizione Finanziaria Netta (PFN) | -85.837 | -39.842 | -58.364 | -99.438 | -244.698 |
| Totale Debiti | 100.428 | 229.198 | 331.364 | 329.175 | 590.935 |
| Patrimonio Netto | 102.259 | 110.022 | 172.079 | 251.548 | 294.634 |
| Capitale Circolante | -82.666 | -779 | 25.330 | 52.046 | -54.695 |
| Liquidità | 85.837 | 39.842 | 58.364 | 99.438 | 244.698 |
| Oneri Finanziari | 0 | 1 | 0 | 440 | 440 |
| Costo del Personale / Costi Totali | 0,06 % | 0,01 % | 7,08 % | 10,58 % | 15,11 % |
| Numero Dipendenti da Fonte Dati | N.A. | N.A. | 2 | 2 | N.A. |
| Numero Dipendenti Stimati | 0 | 0 | 1 | 2 | 3 |

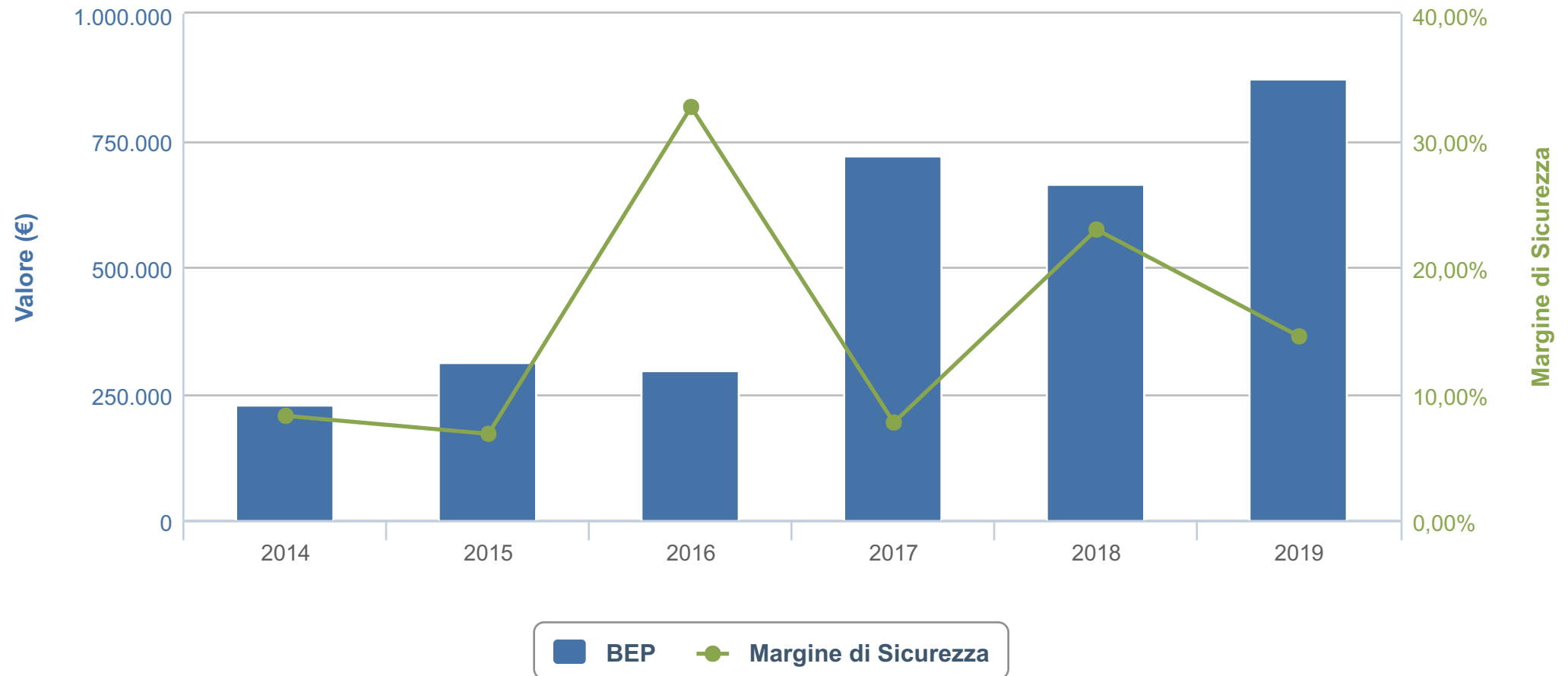


| Valutazione Ultimo Periodo |
|---|
| Periodo: 12/2019 (4 mesi prima della data odierna) |
| » Equilibrio Economico:  |
| » Equilibrio Patrimoniale:  |
| » Equilibrio Finanziario:  |
| » Leanus® Score:  |
| » Rischio Aggiuntivo da COVID-19: Basso |
| » Z-Score di Altman:  |
| » Leanus DSCR: 649,042 |
| » Rating Fondo di Garanzia MCC: FASCIA "2" |
| » Probabilità di Default (MCC): 0,67 % |
| » CR per la Fascia MCC non presente |
| » Fascia MCC Vecchio Mod.: FASCIA "1" |
| » Equity Value (Multiplo EBITDA): 1.969.438 € |
| » Capacità indebitamento incrementale: 221.000 € |
| » Fido Consigliato: 31.000 € |
| » KPI Generali e Obiettivi Raggiunti: 12 / 15 (80,00%) |

| CODICE DELLA CRISI (Settore CDC: (J,M,N) SERVIZI ALLE IMPRESE) | Analisi (A) | Soglia Minima (B1) | Soglia Massima (B2) | Operazione | Delta |
|---|--------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|---------------|
| DSCR con PFN (CDC) | OK | 0,95 | 1 | A - B2 | OK |
| Oneri Finanziari / Ricavi (CDC) | 0,04% | 1,8% | 2% | B1 - A | 1,76% |
| Patrimonio Netto / Debiti Totali (CDC) | 50,75% | 4,7% | 5,2% | A - B2 | 45,55% |
| Attività a Breve / Passività a Breve (CDC) | 132,73% | 85,90% | 95,40% | A - B2 | 37,33% |
| Cash Flow (Utile + Ammortamenti) / Totale Attivo (CDC) | 10,56% | 1,5% | 1,7% | A - B2 | 8,86% |
| Indebitamento Previdenziale e Tributario / Totale Attivo (CDC) | N.A. | 11,9% | 13,1% | B1 - A | N.A. |
| Obiettivi Raggiunti: 5 / 6 (83,33%) | | | | | |
| Valutazione e confronto con valori obiettivo o di riferimento al 12/2019 | | | | | |

| Periodo Contabile: 12/2019 | Analisi (A) | Obiettivo (B) | Operazione | Delta |
|--|-------------|---------------|------------|---------|
| Variazione Ricavi | 17,99% | 5% | A - B | 12,99% |
| Costo del Personale / Costi Totali | 15,11% | 40% | B - A | 24,89% |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 8,47% | 8% | A - B | 0,47% |
| Redditività delle Vendite (ROS) | 3,52% | 6% | A - B | -2,48% |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | 71,77% | 10% | A - B | 61,77% |
| Redditività del Capitale Netto (ROE) | 14,62% | 2% | A - B | 12,62% |
| Redditività Netta | 4,23% | 5% | A - B | -0,77% |
| Oneri Finanziari % | 0% | 5% | B - A | 5,00% |
| Liquidità / Ricavi | 24,03% | 5% | A - B | 19,03% |
| Giorni Crediti Commerciali (gg) | 140 | 60 | B - A | -80 |
| Giorni Debiti Commerciali (gg) | 46 | 90 | B - A | 44 |
| Giorni Rimanenze (gg) | 0 | 60 | B - A | 60 |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0 | 2 | B - A | 2,00 |
| Leanus® Score | 26,21 | 3 | A - B | 23,21 |
| Leanus DSCR | 649,042 | 1,2 | A - B | 647,842 |
| Obiettivi Raggiunti: 12 / 15 (80,00%) | | | | |
| Valutazione e confronto con valori obiettivo o di riferimento al 12/2019 | | | | |

| KPI Settoriali - Servizi | Analisi (A) | Soglia Minima (B1) | Soglia Massima (B2) | Operazione | Delta |
|--|-------------|--------------------|---------------------|------------|---------|
| Variazione Ricavi | 17,99% | 4,4% | 12,1% | A - B2 | 5,89% |
| Costo del Personale / Costi Totali | 15,11% | 28,5% | 41,8% | B1 - A | 13,39% |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 8,47% | 6,9% | 12,7% | A - B2 | -4,23% |
| Redditività delle Vendite (ROS) | 3,52% | 3,7% | 7,8% | A - B2 | -4,28% |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | 71,77% | 15,2% | 39,7% | A - B2 | 32,07% |
| Redditività del Capitale Netto (ROE) | 14,62% | 11,4% | 24,4% | A - B2 | -9,78% |
| Redditività Netta | 4,23% | 1,4% | 4,2% | A - B2 | 0,03% |
| Oneri Finanziari % | 0% | 1% | 3,4% | B1 - A | 1,00% |
| Liquidità / Ricavi | 24,03% | 6,1% | 13,5% | A - B2 | 10,53% |
| Giorni Crediti Commerciali (gg) | 140 | 35 | 85 | B1 - A | -105 |
| Giorni Debiti Commerciali (gg) | 46 | 58 | 87 | B1 - A | 12 |
| Giorni Rimanenze (gg) | 0 | 1 | 3 | B1 - A | 1 |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0 | 0,01 | 0,14 | B1 - A | 0,01 |
| Leanus® Score | 26,21 | 6,5 | 12 | A - B2 | 14,21 |
| Leanus DSCR | 649,042 | 1,1 | 1,2 | A - B2 | 647,842 |
| Obiettivi Raggiunti: 11 / 15 (73,33%) | | | | | |
| Valutazione e confronto con valori obiettivo o di riferimento al 12/2019 | | | | | |

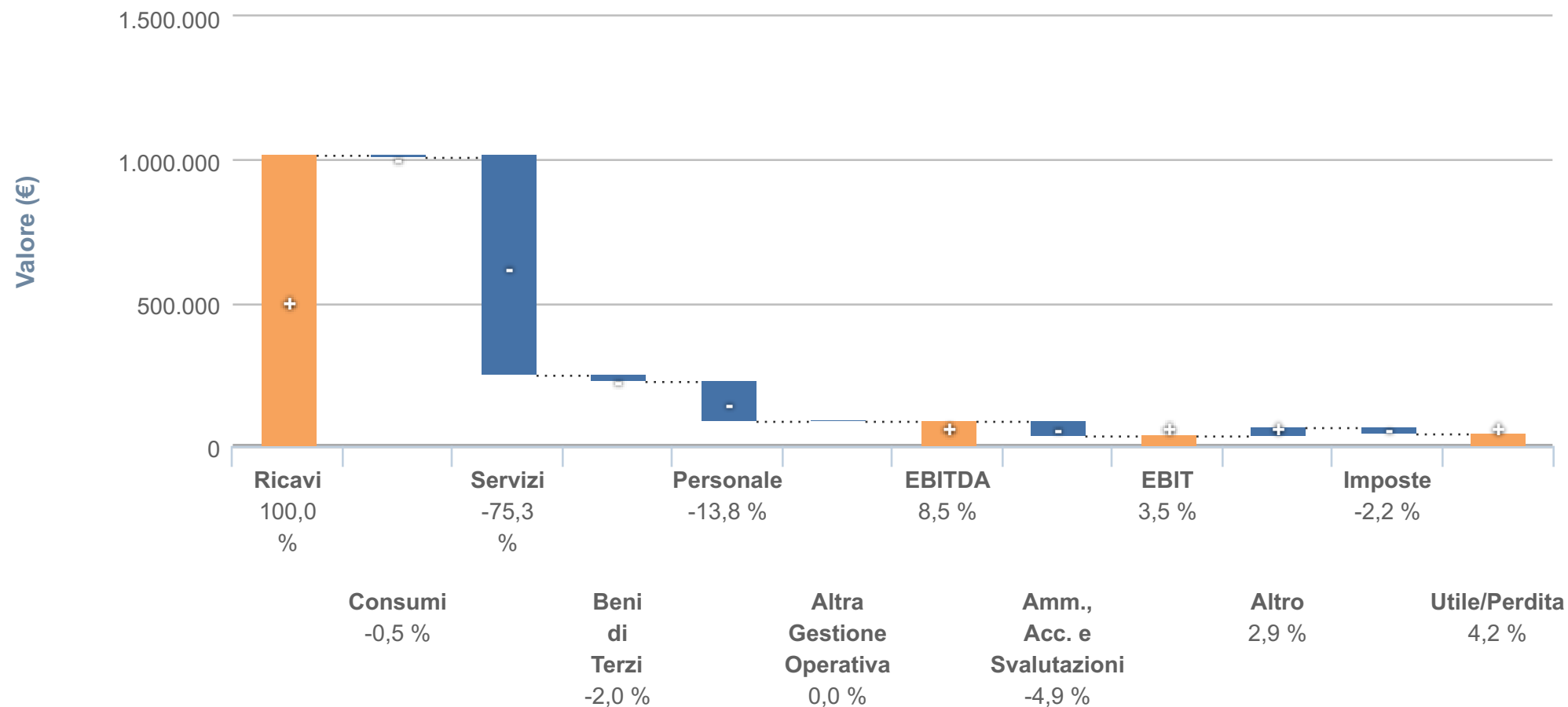


Executive Summary: Conto Economico (classico)

L'IMPRENDITORE S.R.L. (LEANUS)

| Mese/Anno | 12/2014 | | 12/2015 | | 12/2016 | | 12/2017 | | 12/2018 | | 12/2019 | |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|------------------|--------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| A - Ricavi | 250.277 | 100 | 336.857 | 100 | 440.974 | 100 | 778.544 | 100 | 863.144 | 100 | 1.018.400 | 100 |
| 1.1 - Acquisti | -633 | -0,3 | -1.513 | -0,4 | -1.459 | -0,3 | -2.196 | -0,3 | -3.561 | -0,4 | -4.867 | -0,5 |
| 1.2 - Variazione Rimanenze | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 1 - Consumi | -633 | -0,3 | -1.513 | -0,4 | -1.459 | -0,3 | -2.196 | -0,3 | -3.561 | -0,4 | -4.867 | -0,5 |
| B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1) | 249.644 | 99,7 | 335.344 | 99,6 | 439.515 | 99,7 | 776.348 | 99,7 | 859.583 | 99,6 | 1.013.533 | 99,5 |
| C.1 - Servizi | -173.099 | -69,2 | -281.840 | -83,7 | -373.429 | -84,7 | -653.304 | -83,9 | -667.201 | -77,3 | -766.495 | -75,3 |
| C.2 - Godimento Beni di Terzi | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | -18.203 | -2,3 | -19.953 | -2,3 | -20.697 | -2,0 |
| C.3 - Personale | -26.196 | -10,5 | -173 | -0,1 | -53 | -0,0 | -51.129 | -6,6 | -81.304 | -9,4 | -140.104 | -13,8 |
| C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3) | -199.295 | -79,6 | -282.013 | -83,7 | -373.482 | -84,7 | -722.636 | -92,8 | -768.458 | -89,0 | -927.296 | -91,1 |
| X - Altra Gestione Operativa | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X) | 50.349 | 20,1 | 53.331 | 15,8 | 66.033 | 15,0 | 53.712 | 6,9 | 91.125 | 10,6 | 86.237 | 8,5 |
| 4.1 - Ammortamenti | -44.050 | -17,6 | -49.685 | -14,7 | -44.471 | -10,1 | -44.235 | -5,7 | -46.976 | -5,4 | -50.396 | -4,9 |
| 4.2 - Accantonamenti | 0 | 0,0 | 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 | 0 | 0,0 |
| E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3) | 6.299 | 2,5 | 3.646 | 1,1 | 21.562 | 4,9 | 9.477 | 1,2 | 44.149 | 5,1 | 35.841 | 3,5 |
| 4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione | -2.590 | -1,0 | -923 | -0,3 | -1.464 | -0,3 | 70.315 | 9,0 | 65.528 | 7,6 | 30.362 | 3,0 |
| E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4) | 3.709 | 1,5 | 2.723 | 0,8 | 20.098 | 4,6 | 79.792 | 10,2 | 109.677 | 12,7 | 66.203 | 6,5 |
| 5 - Gestione Finanziaria | 7 | 0,0 | 7 | 0,0 | 2 | 0,0 | 0 | 0,0 | -440 | -0,1 | -444 | -0,0 |
| E2 - Margine Corrente (E1 + 5) | 3.716 | 1,5 | 2.730 | 0,8 | 20.100 | 4,6 | 79.792 | 10,2 | 109.237 | 12,7 | 65.759 | 6,5 |
| 6 - Gestione Straordinaria | 1 | 0,0 | 1 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6) | 3.717 | 1,5 | 2.731 | 0,8 | 20.100 | 4,6 | 79.792 | 10,2 | 109.237 | 12,7 | 65.759 | 6,5 |
| 7 - Imposte | -2.790 | -1,1 | -4.922 | -1,5 | -12.338 | -2,8 | -17.736 | -2,3 | -29.769 | -3,4 | -22.670 | -2,2 |
| G - Utile/Perdita di periodo (F + 7) | 927 | 0,4 | -2.191 | -0,7 | 7.762 | 1,8 | 62.056 | 8,0 | 79.468 | 9,2 | 43.089 | 4,2 |

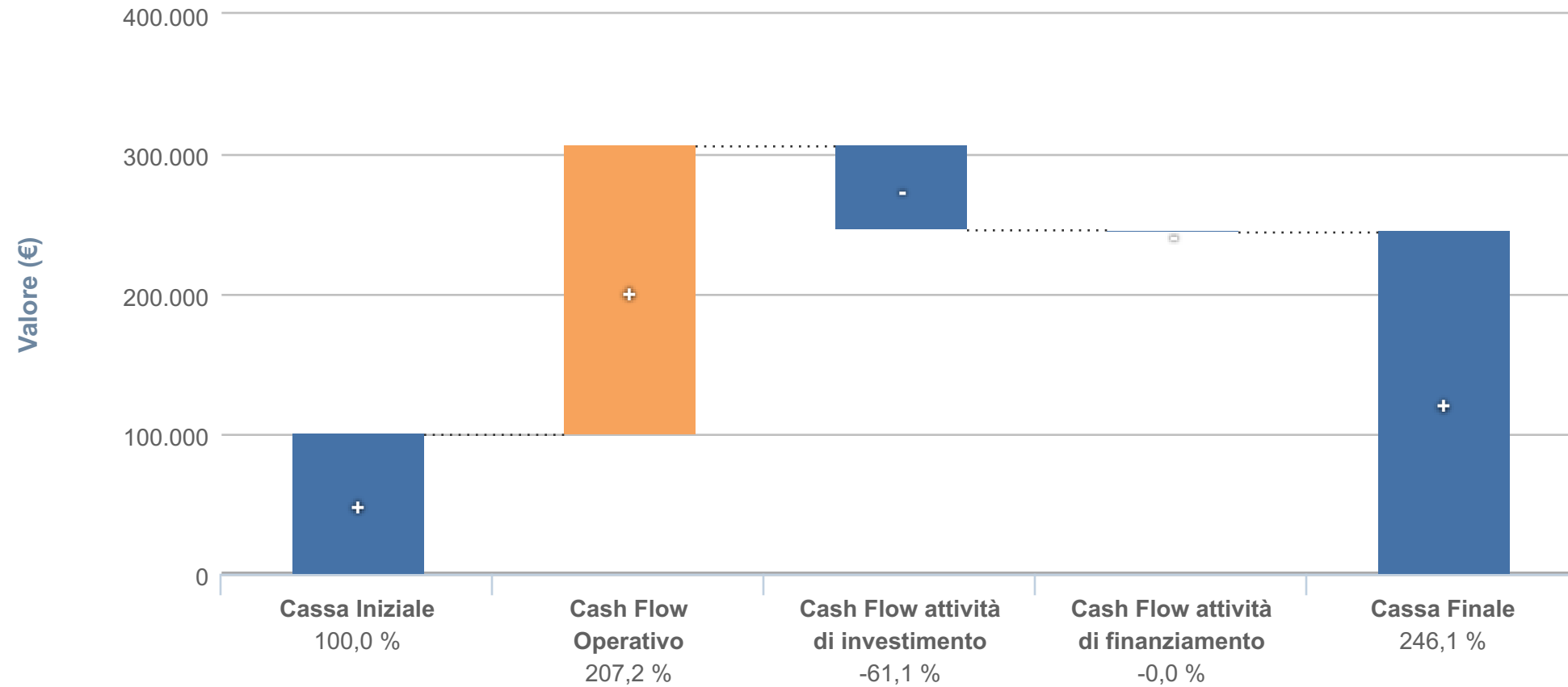
le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 1.018.400



| Mese/Anno | 12/2014 | | 12/2015 | | 12/2016 | | 12/2017 | | 12/2018 | | 12/2019 | |
|---|-----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|
| Impieghi | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| 1 - Immobilizzazioni Materiali | 3.185 | -4,6 | 1.458 | 8,9 | 258 | 0,4 | 199 | 0,2 | 1.017 | 0,7 | 1.765 | 3,5 |
| 2 - Immobilizzazioni Finanziarie | 1.000 | -1,5 | 1.500 | 9,1 | 1.500 | 2,1 | 1.500 | 1,3 | 1.500 | 1,0 | 1.500 | 3,0 |
| 3 - Immobilizzazioni Immateriali | 97.131 | -141,3 | 96.130 | 585,4 | 69.201 | 98,6 | 89.613 | 78,8 | 102.164 | 67,2 | 111.786 | 223,9 |
| 4 - Fondo Ammortamento | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4) | 101.316 | -147,4 | 99.088 | 603,4 | 70.959 | 101,1 | 91.312 | 80,3 | 104.681 | 68,8 | 115.051 | 230,4 |
| 5.1 - Crediti Clienti | 27.444 | -39,9 | 15.995 | 97,4 | 208.109 | 296,5 | 245.956 | 216,3 | 291.783 | 191,8 | 393.263 | 787,5 |
| 5.2 - Debiti Fornitori | -10.867 | 15,8 | 0 | 0,0 | -52.598 | -74,9 | -46.785 | -41,1 | -44.267 | -29,1 | -100.454 | -201,2 |
| 5.3 - Rimanenze | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 5 - Capitale Circolante Caratteristico | 16.577 | -24,1 | 15.995 | 97,4 | 155.511 | 221,6 | 199.171 | 175,1 | 247.516 | 162,7 | 292.809 | 586,4 |
| 6.1 - Altri Crediti | 28.665 | -41,7 | 1.767 | 10,8 | 20.310 | 28,9 | 107.811 | 94,8 | 84.821 | 55,8 | 132.558 | 265,5 |
| 6.2 - Altri Debiti | -215.315 | 313,2 | -100.428 | -611,5 | -176.600 | -251,6 | -281.652 | -247,7 | -280.291 | -184,3 | -480.062 | -961,3 |
| 6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico | -186.650 | 271,5 | -98.661 | -600,8 | -156.290 | -222,7 | -173.841 | -152,9 | -195.470 | -128,5 | -347.504 | -695,9 |
| B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6) | -170.073 | 247,4 | -82.666 | -503,4 | -779 | -1,1 | 25.330 | 22,3 | 52.046 | 34,2 | -54.695 | -109,5 |
| 7 - Fondi | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | -2.927 | -2,6 | -4.617 | -3,0 | -10.419 | -20,9 |
| C - Capitale Investito Netto (A + B + 7) | -68.757 | 100,0 | 16.422 | 100,0 | 70.180 | 100,0 | 113.715 | 100,0 | 152.110 | 100,0 | 49.937 | 100,0 |
| Fonti | | | | | | | | | | | | |
| 8 - Capitale Sociale | 10.500 | -15,3 | 10.500 | 63,9 | 10.500 | 15,0 | 10.500 | 9,2 | 10.500 | 6,9 | 10.500 | 21,0 |
| 9 - Riserve e Surplus | 61.351 | -89,2 | 61.397 | 373,9 | 61.398 | 87,5 | 61.787 | 54,3 | 64.891 | 42,7 | 64.888 | 129,9 |
| 10 - Utile/Perdita di periodo | 927 | -1,3 | -2.191 | -13,3 | 7.762 | 11,1 | 62.056 | 54,6 | 79.468 | 52,2 | 43.089 | 86,3 |
| 11 - Utile Esercizi Precedenti | 31.672 | -46,1 | 32.553 | 198,2 | 30.362 | 43,3 | 37.736 | 33,2 | 96.689 | 63,6 | 176.157 | 352,8 |
| D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11) | 104.450 | -151,9 | 102.259 | 622,7 | 110.022 | 156,8 | 172.079 | 151,3 | 251.548 | 165,4 | 294.634 | 590,0 |
| 12 - Finanziamenti Medio/Lungo Termine | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 13 - Finanziamenti Breve Termine | 8 | -0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13) | 8 | -0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 14 - Liquidità | -173.215 | 251,9 | -85.837 | -522,7 | -39.842 | -56,8 | -58.364 | -51,3 | -99.438 | -65,4 | -244.698 | -490,0 |
| F - PFN (E + 14) | -173.207 | 251,9 | -85.837 | -522,7 | -39.842 | -56,8 | -58.364 | -51,3 | -99.438 | -65,4 | -244.698 | -490,0 |
| G - Totale Fonti (D + F) | -68.757 | 100,0 | 16.422 | 100,0 | 70.180 | 100,0 | 113.715 | 100,0 | 152.110 | 100,0 | 49.936 | 100,0 |

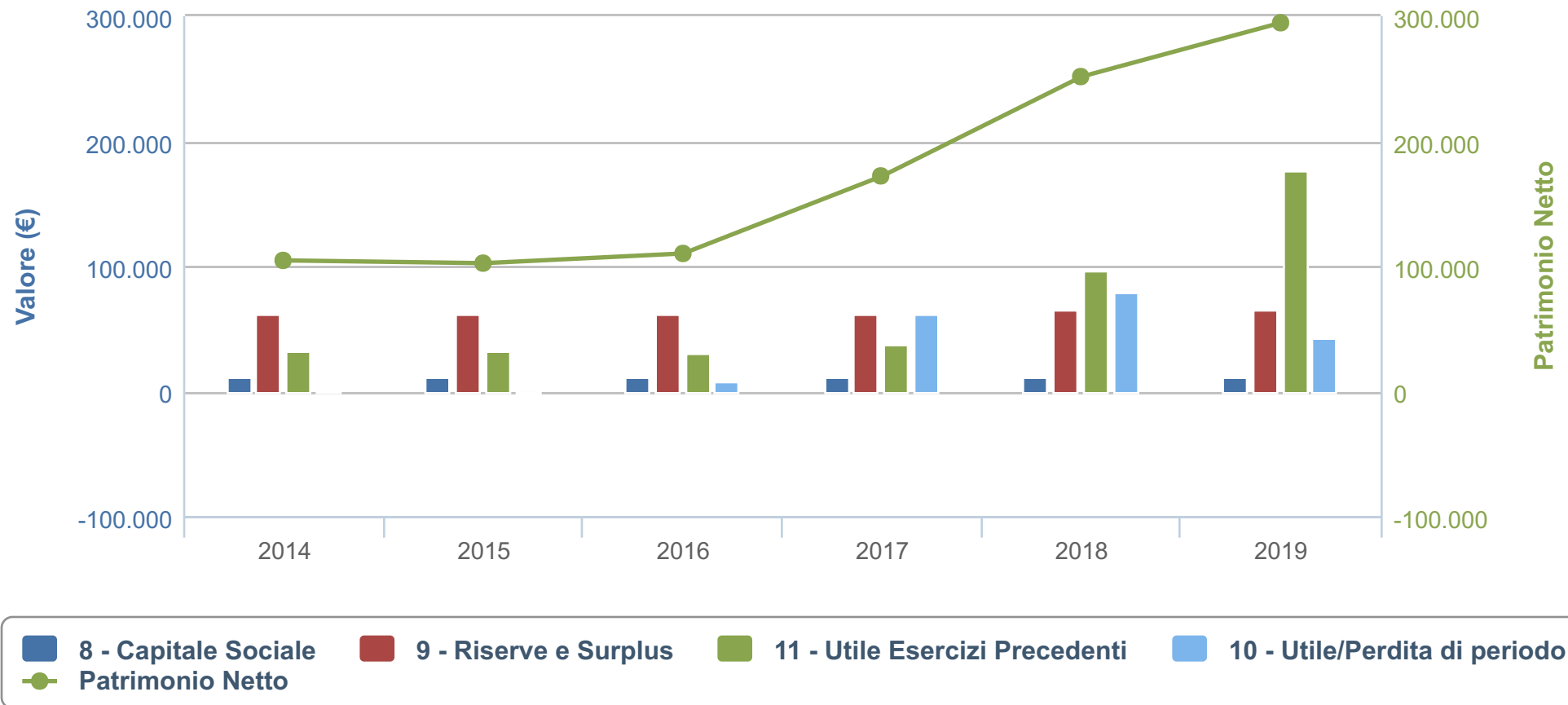
| Mese/Anno | 12/2014 | | 12/2015 | | 12/2016 | | 12/2017 | | 12/2018 | | 12/2019 | |
|---|-------------|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| A.1 - Utile/Perdita di periodo | N.A. | N.A. | -2.191 | 5,5 | 7.762 | -26,2 | 62.056 | 74,7 | 79.468 | 78,4 | 43.089 | 20,9 |
| A.2 - Incr. Immobil. per Lavori Int. + Rival. Finanz. | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| A.3 - Ammortamenti | N.A. | N.A. | 49.685 | -124,5 | 44.471 | -150,0 | 44.235 | 53,2 | 46.976 | 46,3 | 50.396 | 24,5 |
| A.4 - Accantonamenti | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| A.5 - Svalutazioni | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| A.6 - (Aumento) Diminuzione Crediti Clienti | N.A. | N.A. | 11.449 | -28,7 | -192.114 | 647,9 | -37.847 | -45,5 | -45.827 | -45,2 | -101.480 | -49,3 |
| A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori | N.A. | N.A. | -10.867 | 27,2 | 52.598 | -177,4 | -5.813 | -7,0 | -2.518 | -2,5 | 56.187 | 27,3 |
| A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo | N.A. | N.A. | 48.076 | -120,5 | -87.283 | 294,3 | 62.631 | 75,4 | 78.099 | 77,0 | 48.192 | 23,4 |
| B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti | N.A. | N.A. | 26.898 | -67,4 | -18.543 | 62,5 | -87.501 | -105,3 | 22.990 | 22,7 | -47.737 | -23,2 |
| B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti | N.A. | N.A. | -114.887 | 287,8 | 76.172 | -256,9 | 105.052 | 126,4 | -1.361 | -1,3 | 199.771 | 97,0 |
| B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 2.927 | 3,5 | 1.690 | 1,7 | 5.802 | 2,8 |
| <i>B - Cash Flow Altro Capitale Circolante</i> | <i>N.A.</i> | <i>N.A.</i> | <i>-87.989</i> | <i>220,5</i> | <i>57.629</i> | <i>-194,3</i> | <i>20.478</i> | <i>24,6</i> | <i>23.319</i> | <i>23,0</i> | <i>157.836</i> | <i>76,6</i> |
| 1 - Cash Flow Operativo (A + B) | N.A. | N.A. | -39.913 | 45,7 | -29.654 | 64,5 | 83.109 | 448,7 | 101.418 | 246,9 | 206.028 | 141,8 |
| 2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso | N.A. | N.A. | -47.457 | 100,0 | -16.342 | 100,0 | -64.588 | 100,0 | -60.345 | 100,0 | -60.766 | 100,0 |
| 2.2 - (Aumento) Diminuzione Altro Attivo L/T | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 2 - Cash Flow Attività Investimento | N.A. | N.A. | -47.457 | 54,3 | -16.342 | 35,5 | -64.588 | -348,7 | -60.345 | -146,9 | -60.766 | -41,8 |
| 3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari | N.A. | N.A. | -8 | 100,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 3.2 - Aumento (Diminuzione) Passività L/T | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 3.3 - Aumento (Diminuzione) Patrimonio Netto | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 1 | 100,0 | 1 | 100,0 | 1 | 100,0 | -3 | 100,0 |
| 3 - Cash Flow Attività Finanziamento | N.A. | N.A. | -8 | 0,0 | 1 | -0,0 | 1 | 0,0 | 1 | 0,0 | -3 | -0,0 |
| 4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3) | N.A. | N.A. | -87.378 | 100,0 | -45.995 | 100,0 | 18.522 | 100,0 | 41.074 | 100,0 | 145.259 | 100,0 |

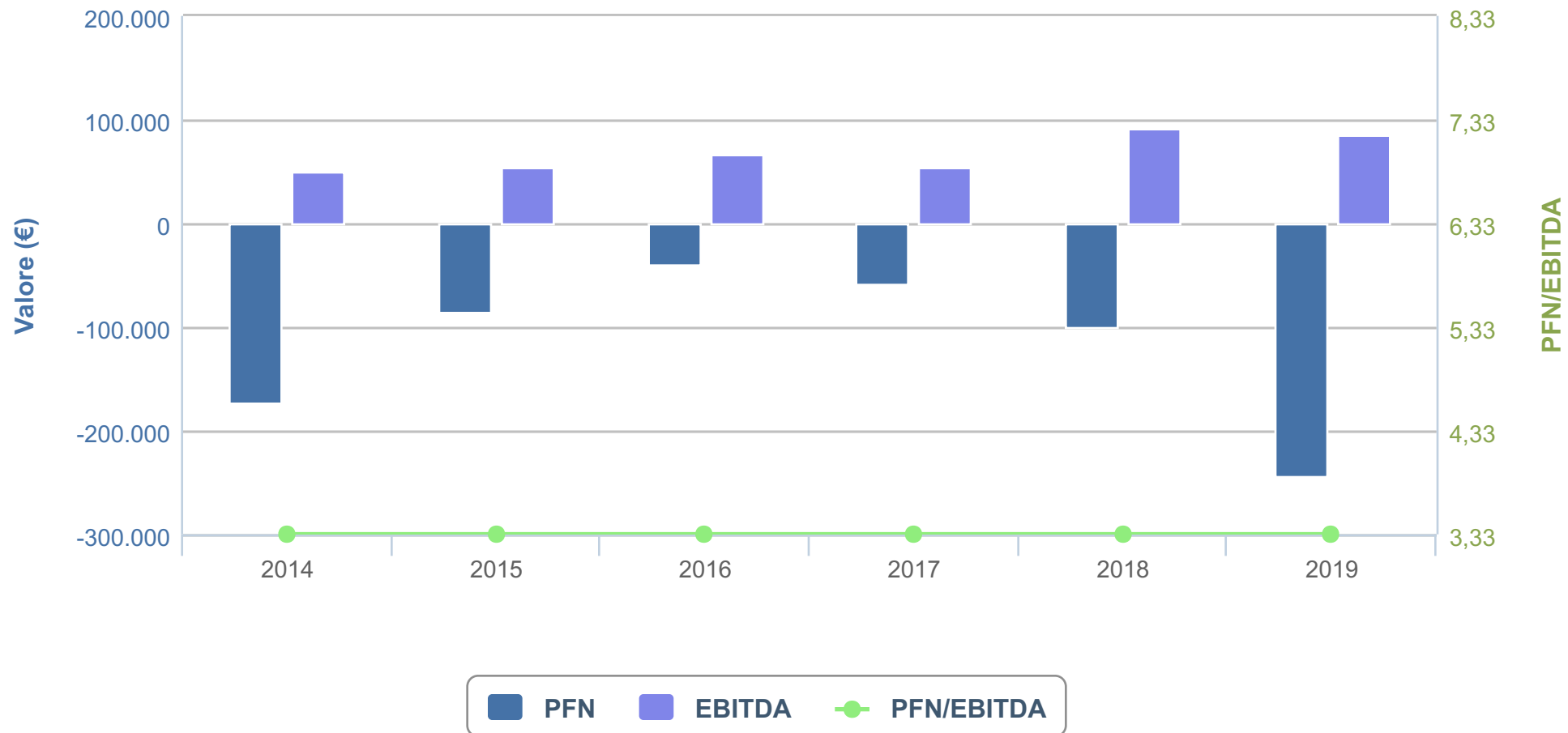
le percentuali si riferiscono alla Cassa Iniziale pari a 99.438
Variazione Netta di Cassa: 145.259 (146,1 %)

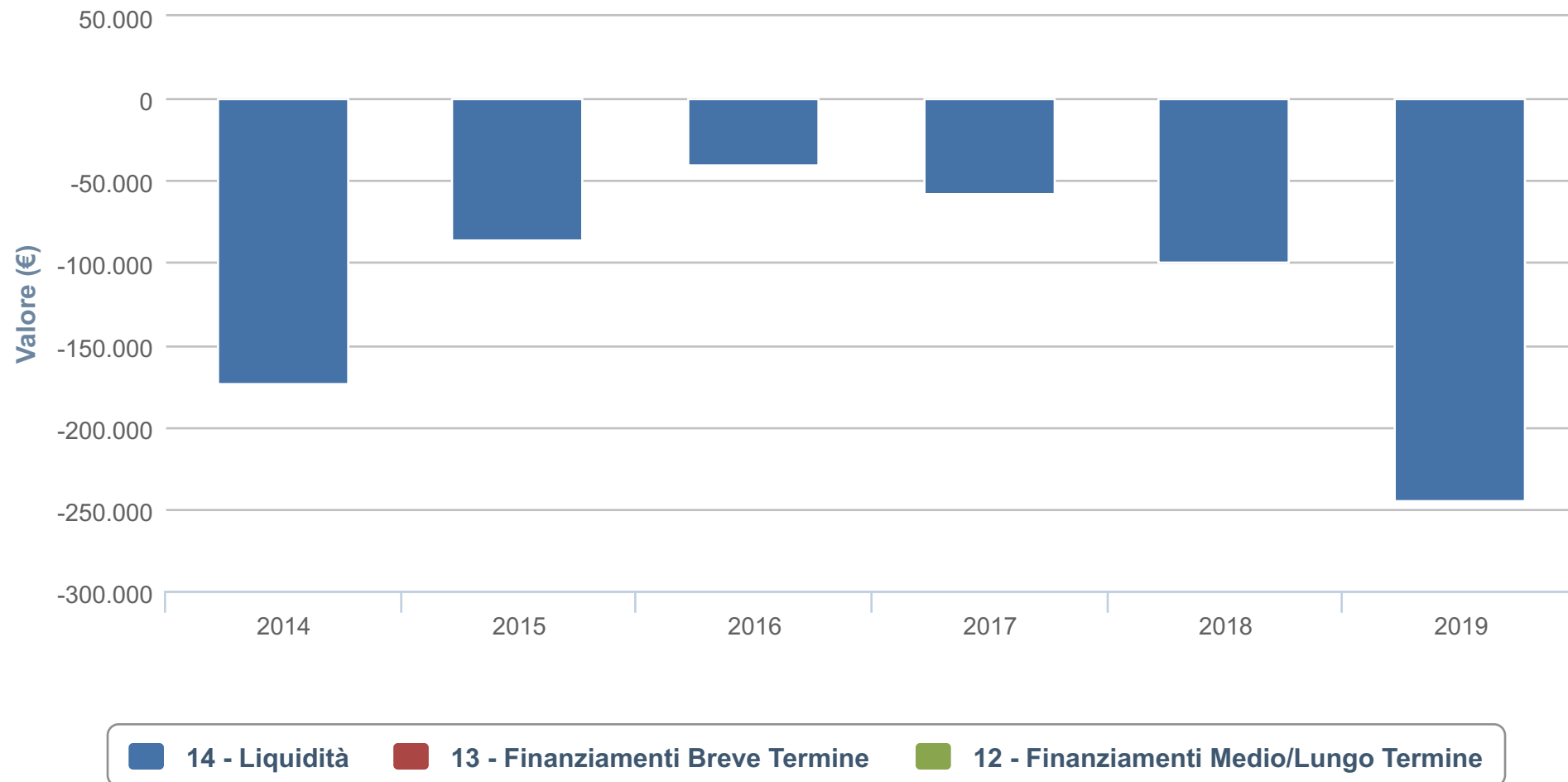


| Mese/Anno | 12/2014 | 12/2015 | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 |
|---|---------|----------|----------|----------|---------|----------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Crescita | | | | | | |
| Variazione Ricavi | N.A. | 34,59 % | 30,91 % | 76,55 % | 10,87 % | 17,99 % |
| Variazione EBITDA | N.A. | 5,92 % | 23,82 % | -18,66 % | 69,65 % | -5,36 % |
| Variazione Capitale Investito Netto | N.A. | 123,88 % | 327,35 % | 62,03 % | 33,76 % | -67,17 % |
| Variazione Patrimonio Netto | N.A. | -2,10 % | 7,59 % | 56,40 % | 46,18 % | 17,13 % |
| Variazione Debiti Finanziari | N.A. | -100 % | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| Efficienza | | | | | | |
| Giorni Crediti Commerciali (gg) | 40 | 18 | 170 | 114 | 122 | 140 |
| Giorni Debiti Commerciali (gg) | 23 | 0 | 51 | 26 | 24 | 46 |
| Giorni Rimanenze (gg) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio | 17 | 18 | 119 | 88 | 98 | 94 |
| Redditività | | | | | | |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 20,12 % | 15,83 % | 14,97 % | 6,90 % | 10,56 % | 8,47 % |
| Redditività delle Vendite (ROS) | 2,52 % | 1,08 % | 4,89 % | 1,22 % | 5,11 % | 3,52 % |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | 6,22 % | 22,20 % | 30,72 % | 8,33 % | 29,02 % | 71,77 % |
| Redditività del Capitale Netto (ROE) | 0,89 % | -2,14 % | 7,05 % | 36,06 % | 31,59 % | 14,62 % |
| Redditività Netta | 0,37 % | -0,65 % | 1,76 % | 7,97 % | 9,21 % | 4,23 % |

| Mese/Anno | 12/2014 | 12/2015 | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 |
|--|------------|----------|------------|------------|------------|------------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Performance | | | | | | |
| Copertura Immobilizzazioni | 1,03 | 1,03 | 1,55 | 1,88 | 2,40 | 2,56 |
| Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali | 0,93 | 0,94 | 0,63 | 0,52 | 0,41 | 0,38 |
| Patrimonio Netto / Capitale Sociale | 994,76 % | 973,90 % | 1.047,83 % | 1.638,85 % | 2.395,70 % | 2.806,04 % |
| Patrimonio Netto / Totale Attivo | 31,59 % | 50,45 % | 32,43 % | 34,18 % | 43,32 % | 33,27 % |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PFN / Patrimonio Netto | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| PFN/EBITDA | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| PFN/EBITDA di Periodo | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| Debiti Finanziari / Ricavi | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Grado di Indebitamento Globale | 2,17 | 0,98 | 2,08 | 1,93 | 1,31 | 2,01 |
| Variazione Netta di Cassa / Ricavi | N.A. | -25,94 % | -10,43 % | 2,38 % | 4,76 % | 14,26 % |
| Cash Flow Operativo / Ricavi | N.A. | -11,85 % | -6,72 % | 10,67 % | 11,75 % | 20,23 % |
| Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari | N.A. | N.A. | -29.654 | N.A. | 230,50 | 468,25 |
| Cash Flow Operativo / Totale Attivo | N.A. | -19,69 % | -8,74 % | 16,51 % | 17,46 % | 23,27 % |
| EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo | N.A. | 1,11 | -0,76 | 0,86 | 1,17 | 1,79 |
| EBITDA / Cash Flow Operativo | N.A. | -1,34 | -2,23 | 0,65 | 0,90 | 0,42 |
| EBITDA/PFN | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| EBIT / Oneri Finanziari | N.A. | N.A. | 21.562 | N.A. | 100,34 | 81,46 |
| EBITDA / Oneri Finanziari | N.A. | N.A. | 66.033 | N.A. | 207,10 | 195,99 |
| Indice di Liquidità a Breve | 1,01 | 1,03 | 1,17 | 1,25 | 1,47 | 1,40 |
| Indice di Liquidità | 1,01 | 1,03 | 1,17 | 1,25 | 1,47 | 1,40 |
| Liquidità / Ricavi | 69,21 % | 25,48 % | 9,03 % | 7,50 % | 11,52 % | 24,03 % |
| Oneri Finanziari % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Oneri Finanziari / EBITDA | N.A. | N.A. | 0 % | N.A. | 0,48 % | 0,51 % |
| Oneri Finanziari / Ricavi | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0,05 % | 0,04 % |
| ROI (%) / Oneri Finanziari (%) | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| Cap. Circ. Net./Indeb. Fin. a Breve | -21.259,13 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| Gestione Finanziaria / Ricavi | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | -0,05 % | -0,04 % |







| Mese/Anno | 12/2018 | | 12/2019 | |
|---|-------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | Valore | Punteggio | Valore | Punteggio |
| A) ATTIVO CIRCOLANTE / PASSIVO CIRCOLANTE | 146,46% | 3 | 199,74% | 3 |
| B) MEZZI PROPRI / TOTALE DEL PASSIVO | 43,37% | 3 | 42,69% | 3 |
| C) MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) / ONERI FINANZIARI LORDI | 379,55 | 3 | 308,56 | 3 |
| D) MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) / FATTURATO | 19,35% | 3 | 13,46% | 3 |
| PUNTEGGIO TOTALE | | 12 | | 12 |
| LIVELLO | | A | | A |
| FASCIA DI MERITO | | FASCIA "1" | | FASCIA "1" |
| Leanus® Score | 9,17 | | 26,21 | |

Fascia di merito MCC al 2019

FASCIA "1"

B - Procedura "Ordinaria" - Commercio, servizi, ...

Proposta positiva al Comitato previa valutazione:

- a. nel caso di operazioni di durata superiore a 18 mesi, del rapporto tra ammontare della rata ipotetica annuale (calcolata al vigente tasso di riferimento sull'operazione oggetto di richiesta di ammissione e sulle altre eventuali operazioni già garantite dal Fondo) e cash flow dell'impresa;
- b. della situazione di bilancio aggiornata a data recente ove necessaria;
- c. dell'andamento dei seguenti indicatori:
 - o andamento del fatturato
 - o oneri finanziari lordi / fatturato
 - o risultato d'esercizio
 - o utile d'esercizio / mezzi propri
 - o passivo circolante / fatturato
 - o passivo circolante / totale passivo
 - o mezzi propri / totale passivo
 - o MOL / fatturato
 - o Utile d'esercizio / fatturato

| Mese/Anno | 12/2014 | 12/2015 | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Classe di Valutazione | Score | Score | Score | Score | Score | Score |
| | UNRATED | | | | | |
| F11 | | | | | | |
| F10 | | | | | | |
| F9 | | | | | | |
| F8 | | | | | | |
| F7 | | | | | | |
| F6 | | | | | | |
| F5 | | | | -3,73 | | |
| F4 | | -4,20 | -4,05 | | | |
| F3 | | | | | -4,33 | -4,29 |
| F2 | | | | | | |
| F1 | | | | | | |
| Altri Indicatori | Valore | Valore | Valore | Valore | Valore | Valore |
| Leanus® Score | 5,47 | 25,70 | 8,42 | 8,18 | 9,17 | 26,21 |
| Z-Score di Altman | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

Executive Summary: Principali indicatori di Bancabilità

L'IMPRENDITORE S.R.L. (LEANUS)

| Mese/Anno | 12/2014 | 12/2015 | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 |
|---|----------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Principali indicatori di Bancabilità | | | | | | |
| Ricavi | 250.277 | 336.857 | 440.974 | 778.544 | 863.144 | 1.018.400 |
| EBITDA | 50.349 | 53.331 | 66.033 | 53.712 | 91.125 | 86.237 |
| Oneri Finanziari (OO.FF.) | 0 | 0 | 1 | 0 | 440 | 440 |
| Patrimonio Netto | 104.450 | 102.259 | 110.022 | 172.079 | 251.548 | 294.634 |
| Debiti Finanziari a MLT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti Finanziari a BT | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale Debiti Finanziari | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari | N.A. | -8 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidità | 173.215 | 85.837 | 39.842 | 58.364 | 99.438 | 244.698 |
| PFN | -173.207 | -85.837 | -39.842 | -58.364 | -99.438 | -244.698 |
| PFN / Patrimonio Netto | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| PFN/EBITDA | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| PFN/EBITDA di Periodo | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| Debiti Finanziari / N° periodi | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PFN / N° periodi | -57.736 | -28.612 | -13.281 | -19.455 | -33.146 | -81.566 |

Leanus®

Scopri Leanus

Listino

News

Webinar

Contatti

INIZIA ORA

ACCEDI

LEAN FINANCE per l'Analisi d'Impresa

La piattaforma di valutazione aziendale
SEMPLICE, VELOCE e AFFIDABILE

INIZIA ORA

RICHIEDI DEMO



Leanus è una piattaforma innovativa per **Banche, Imprese** e **Professionisti** che consente di accedere alle **informazioni contabili** di una qualsiasi azienda e di analizzarle con diverse metodologie. Leanus supporta **i principali processi di lavoro in ambito economico finanziario e di supporto strategico alle decisioni** (Ricerca target, Valutazione affidabilità, Analisi mercati, Monitoraggio portafogli, Elaborazione Benchmark e Business Plan) e include tutti i principali strumenti necessari per gestire le relazioni con le imprese (calcolo del **DSCR** e degli indici di bancabilità, indicatori del **Codice della Crisi**, il **Rating Medio Credito Centrale** per l'accesso al **Fondo di Garanzia** per le PMI, Capacità di indebitamento, **Equity Value**, etc).

Scopri come in 10 step

sito web: www.leanus.it

SINTESI ECO-FIN

Principali parametri di Valutazione dell'Equilibrio Economico (capacità di produrre ricchezza nel corso di un esercizio)

- EBITDA = Margine Operativo Lordo, ovvero la differenza tra Ricavi e Costi Operativi
- Utile netto = Risultato della gestione dopo le Imposte

Principali parametri di Valutazione dell'Equilibrio Patrimoniale (equilibrio tra tipologia di fonti ed impieghi)

- Mezzi Propri = Patrimonio netto o Equity (il valore non deve mai essere negativo)
- Mezzi di Terzi = Esposizione finanziaria verso il sistema bancario, leasing esclusi
- Liquidità = Cassa disponibile. Il segno meno indica disponibilità di cassa

CONFRONTO ROI CON COSTO DEL DENARO

Il ROI misura la redditività del capitale complessivamente investito nell'impresa. "I" indica il costo del denaro. Un'azienda sana ha in genere un valore di ROI superiore al costo del denaro.

SCOMPOSIZIONE DEL ROI

$ROI = ROS \times TURNOVER$

L'aumento del ROI può essere dato da un incremento della redditività delle vendite (ROS), o dall'incremento dell'efficienza interna o Turnover (Fatturato diviso Capitale Investito Netto) o da un effetto combinato.

LEANUS® SCORE

Il Leanus® Score è un indicatore proprietario che misura il grado di solidità economico, patrimoniale e finanziario di una impresa.

- Valori sopra la riga **VERDE** indicano che l'azienda è sana;
- Valori sotto la riga **ROSSA** indicano un basso livello di affidabilità.

Maggiori informazioni su Leanus.it