

# Presentazione Leanus Base

CAD IT S.P.A.

data elaborazione: 14/07/2020

Strettamente confidenziale

**Leanus**<sup>®</sup>  
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



<b>Denominazione</b>	<b>CAD IT S.P.A.</b>
<b>Indirizzo sede</b>	VIA EVANGELISTA TORRICELLI, 44/A
<b>CAP</b>	37136
<b>Comune</b>	VERONA
<b>Provincia</b>	VR
<b>Codice Fiscale</b>	00724020235
<b>CCIAA</b>	VR
<b>NREA</b>	153955
<b>Sede Legale</b>	
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Attività Economica Ateco</b>	6201 - Produzione di software non connesso all'edizione
<b>Data di costituzione dell'impresa</b>	09/12/1977
<b>L'impresa appartiene al gruppo</b>	QUARANTACINQUE
<b>Quotazione in borsa</b>	NO
<b>Capitale Sociale</b>	4669600
<b>Capitale Interamente Versato</b>	NO

## Executive Summary: Overview

Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Economico						
	<b>Totale</b>	<b>%</b>	<b>Totale</b>	<b>%</b>	<b>Totale</b>	<b>%</b>
Valore della Produzione	12.311.323	100,4	12.582.014	100,0	60.022.000	106,4
Ricavi	12.264.155	100,0	12.577.354	100,0	56.410.000	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	12.234.052	99,8	12.547.578	99,8	56.079.000	99,4
EBITDA	217.891	1,8	396.834	3,2	8.602.000	15,2
Utile/Perdita	22.770	0,2	219.792	1,7	4.704.000	8,3

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Patrimoniale						
	<b>Totale</b>	<b>%</b>	<b>Totale</b>	<b>%</b>	<b>Totale</b>	<b>%</b>
Immobilizzazioni Nette	132.563	1,3	161.560	1,9	50.841.000	56,6
Totale Attivo	9.869.715	100,0	8.656.613	100,0	89.769.000	100,0
Patrimonio Netto	3.384.449	34,3	3.604.245	41,6	57.180.000	63,7
Totale Passivo	9.869.715	100,0	8.656.613	100,0	89.769.000	100,0

## Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

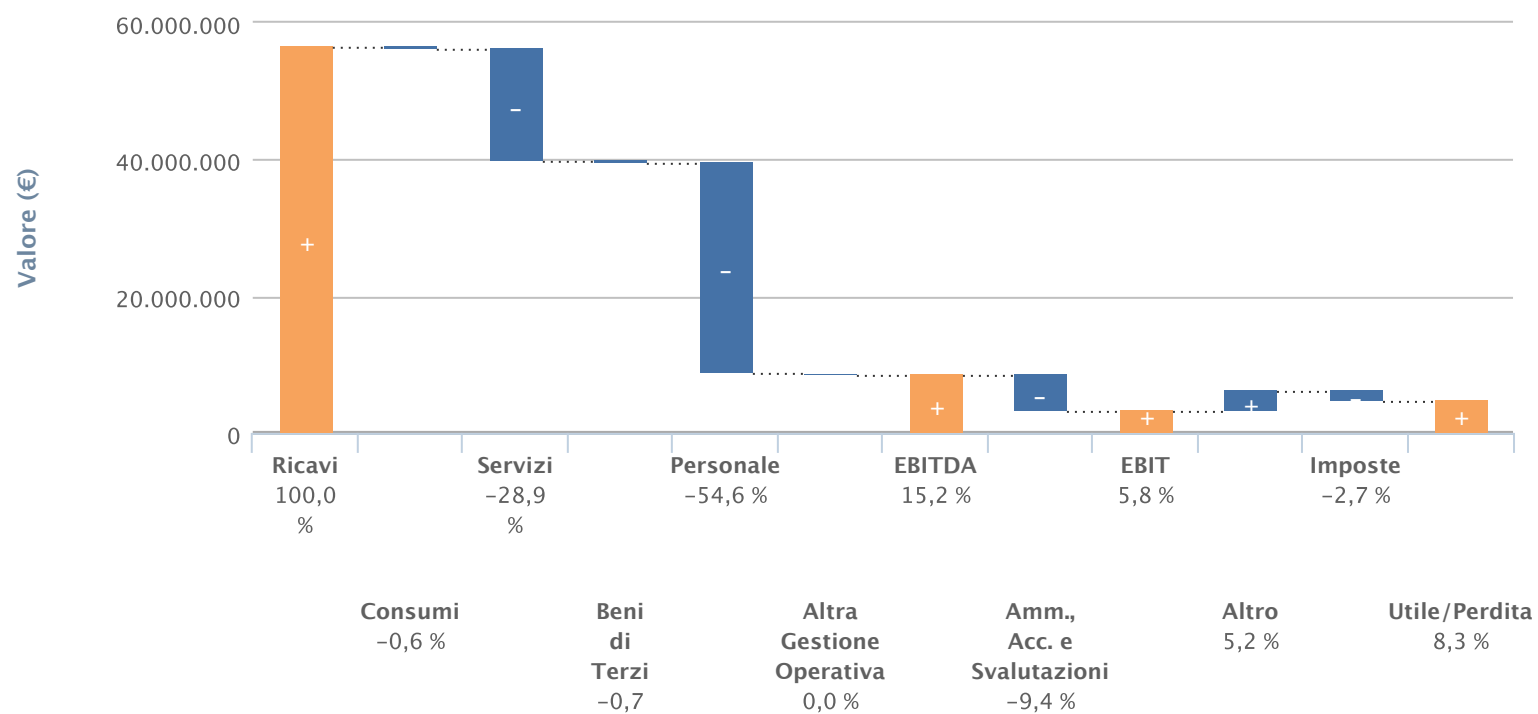
<b>Punti di Attenzione Ultimo Periodo</b>
<b>Periodo:</b> 12/2018 (18 mesi prima della data odierna)
» <b>Probabile Obbligo di Revisione</b>
» <b>Operazioni Infragrupo Attive:</b> 803.000 €
» <b>Operazioni Infragrupo Passive:</b> 6.885.000 €
» <b>Oneri Finanziari:</b> 58.000 € (1,48%)
» <b>Cash Flow Capitale Circolante Operativo:</b> <b>-10.028.603 €</b>
» <b>EBITDA / Cash Flow CCO:</b> <b>NOK</b>

## Executive Summary: Conto Economico (classico)

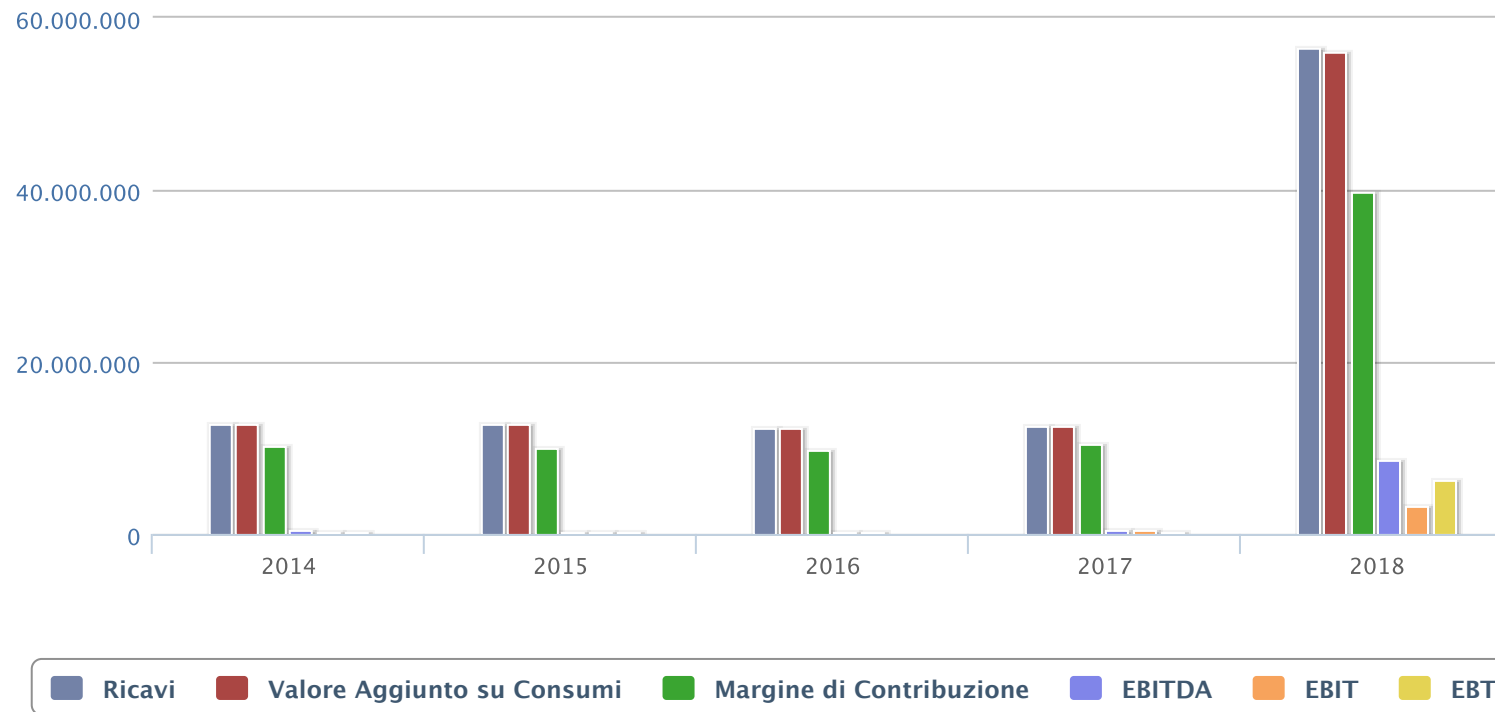
Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
<b>A - Ricavi</b>	<b>12.886.013</b>	<b>100</b>	<b>12.770.384</b>	<b>100</b>	<b>12.264.155</b>	<b>100</b>	<b>12.577.354</b>	<b>100</b>	<b>56.410.000</b>	<b>100</b>
1.1 - Acquisti	-168.281	-1,3	-48.318	-0,4	-30.663	-0,3	-29.445	-0,2	-288.000	-0,5
1.2 - Variazione Rimanenze	402	0,0	-402	-0,0	560	0,0	-331	-0,0	-43.000	-0,1
<i>1 - Consumi</i>	<i>-167.879</i>	<i>-1,3</i>	<i>-48.720</i>	<i>-0,4</i>	<i>-30.103</i>	<i>-0,2</i>	<i>-29.776</i>	<i>-0,2</i>	<i>-331.000</i>	<i>-0,6</i>
<b>B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)</b>	<b>12.718.134</b>	<b>98,7</b>	<b>12.721.664</b>	<b>99,6</b>	<b>12.234.052</b>	<b>99,8</b>	<b>12.547.578</b>	<b>99,8</b>	<b>56.079.000</b>	<b>99,4</b>
C.1 - Servizi	-2.549.044	-19,8	-2.678.826	-21,0	-2.445.908	-19,9	-2.180.258	-17,3	-16.280.000	-28,9
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-167.151	-1,3	-179.076	-1,4	-184.968	-1,5	-163.250	-1,3	-422.000	-0,7
C.3 - Personale	-9.608.317	-74,6	-9.515.878	-74,5	-9.385.285	-76,5	-9.807.236	-78,0	-30.775.000	-54,6
<b>C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)</b>	<b>-12.324.512</b>	<b>-95,6</b>	<b>-12.373.780</b>	<b>-96,9</b>	<b>-12.016.161</b>	<b>-98,0</b>	<b>-12.150.744</b>	<b>-96,6</b>	<b>-47.477.000</b>	<b>-84,2</b>
<b>X - Altra Gestione Operativa</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)</b>	<b>393.622</b>	<b>3,1</b>	<b>347.884</b>	<b>2,7</b>	<b>217.891</b>	<b>1,8</b>	<b>396.834</b>	<b>3,2</b>	<b>8.602.000</b>	<b>15,2</b>
4.1 - Ammortamenti	-32.808	-0,3	-28.458	-0,2	-24.969	-0,2	-22.779	-0,2	-5.205.000	-9,2
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-21.168	-0,2	-33.000	-0,3	0	0,0	0	0,0	-120.000	-0,2
<b>E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)</b>	<b>339.646</b>	<b>2,6</b>	<b>286.426</b>	<b>2,2</b>	<b>192.922</b>	<b>1,6</b>	<b>374.055</b>	<b>3,0</b>	<b>3.277.000</b>	<b>5,8</b>
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	-418	-0,0	-131.279	-1,0	24.650	0,2	-1.657	-0,0	-609.000	-1,1
<b>E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)</b>	<b>339.228</b>	<b>2,6</b>	<b>155.147</b>	<b>1,2</b>	<b>217.572</b>	<b>1,8</b>	<b>372.398</b>	<b>3,0</b>	<b>2.668.000</b>	<b>4,7</b>
5 - Gestione Finanziaria	-13.105	-0,1	-122	-0,0	-106.441	-0,9	-30.210	-0,2	784.000	1,4
<b>E2 - Margine Corrente (E1 + 5)</b>	<b>326.123</b>	<b>2,5</b>	<b>155.025</b>	<b>1,2</b>	<b>111.131</b>	<b>0,9</b>	<b>342.188</b>	<b>2,7</b>	<b>3.452.000</b>	<b>6,1</b>
6 - Gestione Straordinaria	-6.345	-0,0	-2.490	-0,0	0	0,0	0	0,0	2.772.000	4,9
<b>F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)</b>	<b>319.778</b>	<b>2,5</b>	<b>152.535</b>	<b>1,2</b>	<b>111.131</b>	<b>0,9</b>	<b>342.188</b>	<b>2,7</b>	<b>6.224.000</b>	<b>11,0</b>
7 - Imposte	-350.623	-2,7	-120.507	-0,9	-88.361	-0,7	-122.396	-1,0	-1.520.000	-2,7
<b>G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)</b>	<b>-30.845</b>	<b>-0,2</b>	<b>32.028</b>	<b>0,3</b>	<b>22.770</b>	<b>0,2</b>	<b>219.792</b>	<b>1,7</b>	<b>4.704.000</b>	<b>8,3</b>

## Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2018

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 56.410.000



## 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	40.183	1,0	52.574	1,5	40.172	1,2	29.219	0,8	16.262.000	34,2
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	56.749	1,5	57.238	1,6	57.206	1,7	103.904	3,0	11.806.000	24,8
3 - Immobilizzazioni Immateriali	39.637	1,0	46.731	1,3	35.185	1,0	28.437	0,8	22.773.000	47,9
4 - Fondo Ammortamento	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)</b>	<b>136.569</b>	<b>3,5</b>	<b>156.543</b>	<b>4,3</b>	<b>132.563</b>	<b>3,9</b>	<b>161.560</b>	<b>4,7</b>	<b>50.841.000</b>	<b>107,0</b>
5.1 - Crediti Clienti	881.796	22,9	721.333	19,9	43.380	1,3	44.205	1,3	18.588.000	39,1
5.2 - Debiti Fornitori	-330.283	-8,6	-417.803	-11,5	-308.940	-9,2	-294.691	-8,5	-1.673.000	-3,5
5.3 - Rimanenze	1.056	0,0	654	0,0	1.214	0,0	883	0,0	1.000	0,0
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	552.569	14,3	304.184	8,4	-264.346	-7,9	-249.603	-7,2	16.916.000	35,6
6.1 - Altri Crediti	11.520.303	298,7	9.691.078	267,6	9.669.238	287,7	8.317.538	239,6	2.831.000	6,0
6.2 - Altri Debiti	-6.098.741	-158,1	-4.347.097	-120,0	-3.995.917	-118,9	-2.626.918	-75,7	-15.419.000	-32,5
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	5.421.562	140,5	5.343.981	147,6	5.673.321	168,8	5.690.620	163,9	-12.588.000	-26,5
<b>B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)</b>	<b>5.974.131</b>	<b>154,9</b>	<b>5.648.165</b>	<b>156,0</b>	<b>5.408.975</b>	<b>160,9</b>	<b>5.441.017</b>	<b>156,7</b>	<b>4.328.000</b>	<b>9,1</b>
7 - Fondi	-2.253.285	-58,4	-2.183.052	-60,3	-2.180.409	-64,9	-2.130.759	-61,4	-7.659.000	-16,1
<b>C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)</b>	<b>3.857.415</b>	<b>100,0</b>	<b>3.621.656</b>	<b>100,0</b>	<b>3.361.129</b>	<b>100,0</b>	<b>3.471.818</b>	<b>100,0</b>	<b>47.510.000</b>	<b>100,0</b>
<b>Fonti</b>										
8 - Capitale Sociale	350.000	9,1	350.000	9,7	350.000	10,4	350.000	10,1	4.670.000	9,8
9 - Riserve e Surplus	3.298.930	85,5	3.268.086	90,2	3.000.113	89,3	3.022.887	87,1	33.105.000	69,7
10 - Utile/Perdita di periodo	-30.845	-0,8	32.028	0,9	22.770	0,7	219.792	6,3	4.704.000	9,9
11 - Utile Esercizi Precedenti	11.566	0,3	11.566	0,3	11.566	0,3	11.566	0,3	14.701.000	30,9
<b>D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)</b>	<b>3.629.651</b>	<b>94,1</b>	<b>3.661.680</b>	<b>101,1</b>	<b>3.384.449</b>	<b>100,7</b>	<b>3.604.245</b>	<b>103,8</b>	<b>57.180.000</b>	<b>120,4</b>
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	5.503.000	11,6
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	241.834	6,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0	2.335.000	4,9
<b>E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)</b>	<b>241.834</b>	<b>6,3</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>7.838.000</b>	<b>16,5</b>
14 - Liquidità	-14.070	-0,4	-40.024	-1,1	-23.320	-0,7	-132.427	-3,8	-17.508.000	-36,9
<b>F - PFN (E + 14)</b>	<b>227.764</b>	<b>5,9</b>	<b>-40.024</b>	<b>-1,1</b>	<b>-23.320</b>	<b>-0,7</b>	<b>-132.427</b>	<b>-3,8</b>	<b>-9.670.000</b>	<b>-20,4</b>
<b>G - Totale Fonti (D + F)</b>	<b>3.857.415</b>	<b>100,0</b>	<b>3.621.656</b>	<b>100,0</b>	<b>3.361.129</b>	<b>100,0</b>	<b>3.471.818</b>	<b>100,0</b>	<b>47.510.000</b>	<b>100,0</b>

## 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
<b>Crescita</b>					
Variazione Ricavi	N.A.	-0,90 %	-3,96 %	2,55 %	348,50 %
Variazione EBITDA	N.A.	-11,62 %	-37,37 %	82,13 %	2.067,66 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-6,11 %	-7,19 %	3,29 %	1.268,45 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	0,88 %	-7,57 %	6,49 %	1.486,46 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-100 %	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Efficienza</b>					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	25	21	2	2	119
Giorni Debiti Commerciali (gg)	42	52	42	45	36
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	3	5	15	11	2
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	-14	-26	-25	-32	85
<b>Redditività</b>					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3,05 %	2,72 %	1,78 %	3,16 %	15,25 %
Redditività delle Vendite (ROS)	2,64 %	2,24 %	1,57 %	2,97 %	5,81 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	8,81 %	7,91 %	5,74 %	10,77 %	6,90 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	-0,85 %	0,87 %	0,67 %	6,10 %	8,23 %
Redditività Netta	-0,24 %	0,25 %	0,19 %	1,75 %	8,34 %

## 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
<b>Performance</b>					
Copertura Immobilizzazioni	26,58	23,39	25,53	22,31	1,12
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,01	0,01	0,01	0,01	0,40
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	1.037,04 %	1.046,19 %	966,99 %	1.029,78 %	1.224,41 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	28,91 %	34,51 %	34,29 %	41,64 %	63,70 %
Leva Finanziaria (D/E)	0,07	0	0	0	0,14
PFN / Patrimonio Netto	0,06	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
PFN/EBITDA	0,58	OK	OK	OK	OK
PFN/EBITDA di Periodo	0,58	OK	OK	OK	OK
Debiti Finanziari / Ricavi	1,88 %	0 %	0 %	0 %	13,89 %
Grado di Indebitamento Globale	2,46	1,90	1,92	1,40	0,57
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	0,20 %	-0,14 %	0,87 %	30,80 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	2,48 %	2,32 %	1,28 %	24,43 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	1.328,65	5.801,76	160.879	237,56
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	2,98 %	2,88 %	1,86 %	15,35 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,13	0,35	1,74	NOK
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	1,10	0,77	2,47	0,62
EBITDA/PFN	1,73	OK	OK	OK	OK
EBIT / Oneri Finanziari	25,61	1.203,47	3.937,18	374.055	56,50
EBITDA / Oneri Finanziari	29,68	1.461,70	4.446,76	396.834	148,31
Indice di Liquidità a Breve	1,86	2,19	2,26	2,91	1,99
Indice di Liquidità	1,86	2,19	2,26	2,91	1,99
Liquidità / Ricavi	0,11 %	0,31 %	0,19 %	1,05 %	31,04 %
Oneri Finanziari %	5,48 %	0,20 %	0 %	0 %	1,48 %
Oneri Finanziari / EBITDA	3,37 %	0,07 %	0,02 %	0 %	0,67 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0,10 %	0 %	0 %	0 %	0,10 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	1,61	40,18	N.A.	N.A.	4,66
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	24,70	N.A.	N.A.	N.A.	1,85
Gestione Finanziaria / Ricavi	-0,10 %	-0 %	-0,87 %	-0,24 %	1,39 %