

# Presentazione Leanus Base

**TINABA S.P.A.**

data elaborazione: 23/11/2020

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>TINABA S.P.A.</b>
<b>Indirizzo sede</b>	VIA CERVA, 28
<b>CAP</b>	20122
<b>Comune</b>	MILANO
<b>Provincia</b>	MI
<b>Codice Fiscale</b>	09158950965
<b>CCIAA</b>	MI
<b>NREA</b>	2072562
<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>	09/07/2015
<b>L'impresa appartiene al gruppo</b>	AREPO TI
<b>Quotazione in borsa</b>	NO
<b>Capitale Sociale</b>	89800
<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	528.176	N.A.	812.826	N.A.	62.310	N.A.
Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Valore Aggiunto su Consumi	-16.263	N.A.	-17.508	N.A.	-32.107	N.A.
EBITDA	-2.647.496	N.A.	-6.520.193	N.A.	-7.344.877	N.A.
Utile/Perdita	-2.219.803	N.A.	-7.705.440	N.A.	-9.290.689	N.A.

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	7.425.620	65,5	7.887.775	58,7	5.935.664	67,9
Totale Attivo	11.337.014	100,0	13.431.281	100,0	8.747.128	100,0
Patrimonio Netto	9.852.727	86,9	7.147.287	53,2	4.435.438	50,7
Totale Passivo	11.337.014	100,0	13.431.281	100,0	8.747.128	100,0

## Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

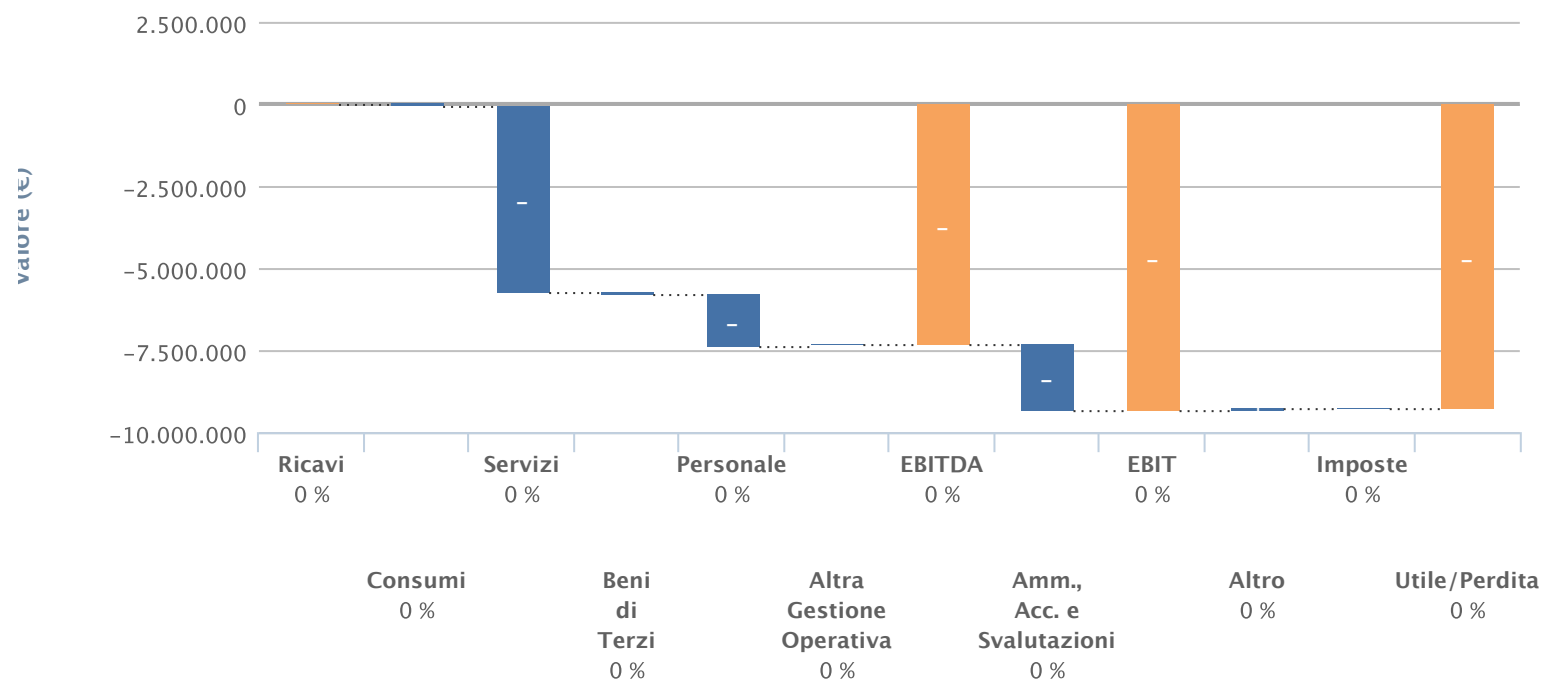
<b>Punti di Attenzione Ultimo Periodo</b>
<b>Periodo:</b> 12/2018 (22 mesi prima della data odierna)
» <b>Probabile Obbligo di Revisione</b>
» <b>Oneri Finanziari:</b> 8.304 € (0,64%)
» <b>Cash Flow Capitale Circolante Operativo:</b> <b>-8.913.598 €</b>
» <b>EBITDA / Cash Flow CCO:</b> <b>NOK</b>

## Executive Summary: Conto Economico (classico)

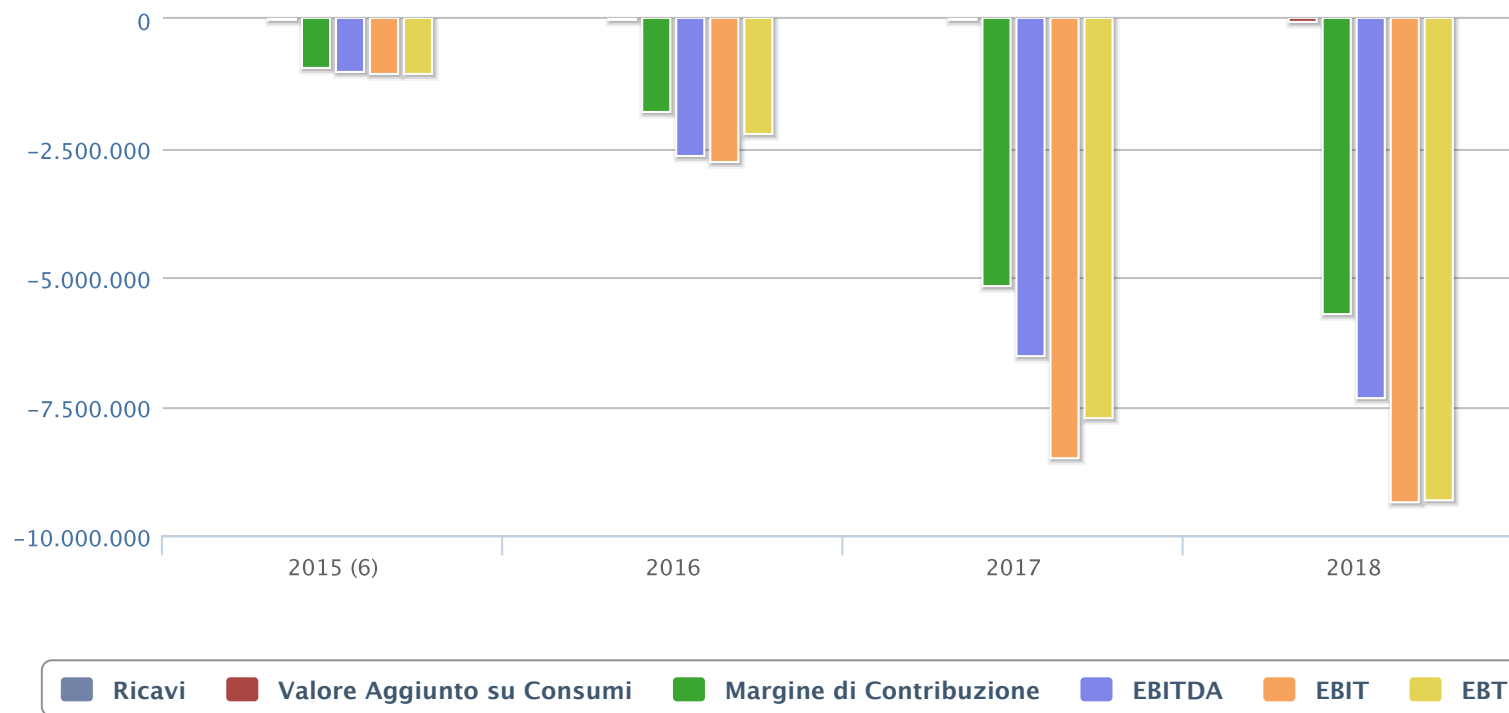
Mese/Anno	12/2015 (6)		12/2016		12/2017		12/2018	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
<b>A - Ricavi</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
1.1 - Acquisti	-2.247	N.A.	-16.263	N.A.	-17.508	N.A.	-32.107	N.A.
1.2 - Variazione Rimanenze	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.
<b>1 - Consumi</b>	<b>-2.247</b>	<b>N.A.</b>	<b>-16.263</b>	<b>N.A.</b>	<b>-17.508</b>	<b>N.A.</b>	<b>-32.107</b>	<b>N.A.</b>
<b>B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)</b>	<b>-2.247</b>	<b>N.A.</b>	<b>-16.263</b>	<b>N.A.</b>	<b>-17.508</b>	<b>N.A.</b>	<b>-32.107</b>	<b>N.A.</b>
C.1 - Servizi	-935.642	N.A.	-1.774.088	N.A.	-5.131.619	N.A.	-5.671.354	N.A.
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-904	N.A.	-236.673	N.A.	-63.889	N.A.	-64.892	N.A.
C.3 - Personale	-84.052	N.A.	-620.472	N.A.	-1.307.177	N.A.	-1.576.524	N.A.
<b>C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)</b>	<b>-1.020.598</b>	<b>N.A.</b>	<b>-2.631.233</b>	<b>N.A.</b>	<b>-6.502.685</b>	<b>N.A.</b>	<b>-7.312.770</b>	<b>N.A.</b>
<b>X - Altra Gestione Operativa</b>	<b>0</b>	<b>N.A.</b>	<b>0</b>	<b>N.A.</b>	<b>0</b>	<b>N.A.</b>	<b>0</b>	<b>N.A.</b>
<b>D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)</b>	<b>-1.022.845</b>	<b>N.A.</b>	<b>-2.647.496</b>	<b>N.A.</b>	<b>-6.520.193</b>	<b>N.A.</b>	<b>-7.344.877</b>	<b>N.A.</b>
4.1 - Ammortamenti	-32.711	N.A.	-95.717	N.A.	-1.987.147	N.A.	-1.995.961	N.A.
4.2 - Accantonamenti	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.
4.3 - Svalutazioni	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.
<b>E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)</b>	<b>-1.055.556</b>	<b>N.A.</b>	<b>-2.743.213</b>	<b>N.A.</b>	<b>-8.507.340</b>	<b>N.A.</b>	<b>-9.340.838</b>	<b>N.A.</b>
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	17.920	N.A.	522.848	N.A.	804.686	N.A.	58.266	N.A.
<b>E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)</b>	<b>-1.037.636</b>	<b>N.A.</b>	<b>-2.220.365</b>	<b>N.A.</b>	<b>-7.702.654</b>	<b>N.A.</b>	<b>-9.282.572</b>	<b>N.A.</b>
5 - Gestione Finanziaria	166	N.A.	562	N.A.	-2.786	N.A.	-8.117	N.A.
<b>E2 - Margine Corrente (E1 + 5)</b>	<b>-1.037.470</b>	<b>N.A.</b>	<b>-2.219.803</b>	<b>N.A.</b>	<b>-7.705.440</b>	<b>N.A.</b>	<b>-9.290.689</b>	<b>N.A.</b>
6 - Gestione Straordinaria	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.
<b>F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)</b>	<b>-1.037.470</b>	<b>N.A.</b>	<b>-2.219.803</b>	<b>N.A.</b>	<b>-7.705.440</b>	<b>N.A.</b>	<b>-9.290.689</b>	<b>N.A.</b>
7 - Imposte	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.	0	N.A.
<b>G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)</b>	<b>-1.037.470</b>	<b>N.A.</b>	<b>-2.219.803</b>	<b>N.A.</b>	<b>-7.705.440</b>	<b>N.A.</b>	<b>-9.290.689</b>	<b>N.A.</b>

# Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2018

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 0



## Executive Summary: Profilo Economico





## Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

Mese/Anno	12/2015 (6)		12/2016		12/2017		12/2018	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
<b>Impieghi</b>								
1 - Immobilizzazioni Materiali	31.534	1,2	56.991	0,7	62.217	1,1	52.113	0,8
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3 - Immobilizzazioni Immateriali	3.400.548	127,7	7.368.629	88,0	7.825.558	135,8	5.883.551	86,5
4 - Fondo Ammortamento	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)</b>	<b>3.432.082</b>	<b>128,9</b>	<b>7.425.620</b>	<b>88,7</b>	<b>7.887.775</b>	<b>136,9</b>	<b>5.935.664</b>	<b>87,2</b>
5.1 - Crediti Clienti	9.693	0,4	0	0,0	0	0,0	3.452	0,1
5.2 - Debiti Fornitori	-1.414.284	-53,1	-1.351.088	-16,1	-3.053.865	-53,0	-1.438.447	-21,1
5.3 - Rimanenze	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	-1.404.591	-52,7	-1.351.088	-16,1	-3.053.865	-53,0	-1.434.995	-21,1
6.1 - Altri Crediti	685.059	25,7	2.429.625	29,0	4.159.813	72,2	2.570.506	37,8
6.2 - Altri Debiti	-43.978	-1,7	-118.462	-1,4	-3.190.591	-55,4	-224.115	-3,3
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	641.081	24,1	2.311.163	27,6	969.222	16,8	2.346.391	34,5
<b>B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)</b>	<b>-763.510</b>	<b>-28,7</b>	<b>960.075</b>	<b>11,5</b>	<b>-2.084.643</b>	<b>-36,2</b>	<b>911.396</b>	<b>13,4</b>
7 - Fondi	-5.591	-0,2	-14.737	-0,2	-39.538	-0,7	-41.859	-0,6
<b>C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)</b>	<b>2.662.981</b>	<b>100,0</b>	<b>8.370.958</b>	<b>100,0</b>	<b>5.763.594</b>	<b>100,0</b>	<b>6.805.201</b>	<b>100,0</b>
<b>Fonti</b>								
8 - Capitale Sociale	13.110.000	492,3	50.000	0,6	50.000	0,9	67.312	1,0
9 - Riserve e Surplus	0	0,0	13.060.000	156,0	18.060.000	313,3	24.621.528	361,8
10 - Utile/Perdita di periodo	-1.037.470	-39,0	-2.219.803	-26,5	-7.705.440	-133,7	-9.290.689	-136,5
11 - Utile Esercizi Precedenti	0	0,0	-1.037.470	-12,4	-3.257.273	-56,5	-10.962.713	-161,1
<b>D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)</b>	<b>12.072.530</b>	<b>453,3</b>	<b>9.852.727</b>	<b>117,7</b>	<b>7.147.287</b>	<b>124,0</b>	<b>4.435.438</b>	<b>65,2</b>
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	2.607.269	38,3
<b>E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.607.269</b>	<b>38,3</b>
14 - Liquidità	-9.409.549	-353,3	-1.481.769	-17,7	-1.383.693	-24,0	-237.506	-3,5
<b>F - PFN (E + 14)</b>	<b>-9.409.549</b>	<b>-353,3</b>	<b>-1.481.769</b>	<b>-17,7</b>	<b>-1.383.693</b>	<b>-24,0</b>	<b>2.369.763</b>	<b>34,8</b>
<b>G - Totale Fonti (D + F)</b>	<b>2.662.981</b>	<b>100,0</b>	<b>8.370.958</b>	<b>100,0</b>	<b>5.763.594</b>	<b>100,0</b>	<b>6.805.201</b>	<b>100,0</b>

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

Mese/Anno	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	6	12	12	12
<b>Crescita</b>				
Variazione Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Variazione EBITDA	N.A.	-29,42 %	-146,28 %	-12,65 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	214,35 %	-31,15 %	18,07 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	-18,39 %	-27,46 %	-37,94 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	0 %	0 %	NOK
<b>Efficienza</b>				
Giorni Crediti Commerciali (gg)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Giorni Debiti Commerciali (gg)	272	240	211	90
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	0	0	0	0
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Redditività</b>				
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Redditività delle Vendite (ROS)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Redditività Netta	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Redditività del Capitale Investito (ROI)	-39,64 %	-32,77 %	-147,60 %	-137,26 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	-8,59 %	-22,53 %	-107,81 %	-209,46 %

## Executive Summary: Analisi per Indici (altri indici calcolati sugli schemi gestionali)

Mese/Anno	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	6	12	12	12
<b>Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali</b>				
Copertura Immobilizzazioni	3,52	1,33	0,91	0,75
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,28	0,75	1,09	1,33
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	92,09 %	19.705,45 %	14.294,57 %	6.589,37 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	89,19 %	86,91 %	53,21 %	50,71 %
Leva Finanziaria (D/E)	0	0	0	0,59
PFN / Patrimonio Netto	N.A.	N.A.	N.A.	0,53
PFN/EBITDA	NOK	NOK	NOK	NOK
PFN/EBITDA di Periodo	NOK	NOK	NOK	NOK
Debiti Finanziari / Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	N.A.	-982,48	-1.238,97
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	-33,86 %	-19,72 %	-117,62 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	NOK	NOK	NOK
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	NOK	NOK	NOK
EBITDA/PFN	NOK	NOK	NOK	NOK
EBIT / Oneri Finanziari	N.A.	N.A.	-3.155,54	-1.124,86
EBITDA / Oneri Finanziari	N.A.	N.A.	-2.418,47	-884,50
Indice di Liquidità a Breve	6,93	2,66	0,89	0,66
Indice di Liquidità	6,93	2,66	0,89	0,66
Liquidità / Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Oneri Finanziari %	0 %	0 %	0 %	0,64 %
Oneri Finanziari / EBITDA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Oneri Finanziari / Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Costo del Personale / Costi Totali	8,24 %	23,58 %	20,10 %	21,56 %
Costo del Personale / Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	N.A.	N.A.	N.A.	-215,48
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	N.A.	N.A.	N.A.	0,35
Gestione Finanziaria / Ricavi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.