

# Presentazione Leanus Base

I.D. 4 ITALIA S.R.L. (C)

data elaborazione: 26/02/2021

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.)

|  |  |
|--|--|
| <b>Denominazione</b>                     | <b>I.D. 4 ITALIA S.R.L.</b>  |
| <b>Indirizzo sede</b>                    | VIALE GIOSUE' CARDUCCI, 48   |
| <b>CAP</b>                               | 40125  |
| <b>Comune</b>                            | BOLOGNA  |
| <b>Provincia</b>                         | BO   |
| <b>Codice Fiscale</b>                    | 03422531206  |
| <b>CCIAA</b>                             | BO   |
| <b>NREA</b>                              | 518002   |
| <b>Sede Legale</b>                       |  |
| <b>Forma Giuridica</b>                   | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  |
| <b>Attività Economica Ateco</b>          | 701 - Attivita' delle holding impegnate nelle attivita' gestionali (holding operative) |
| <b>Data di costituzione dell'impresa</b> | 22/12/2014   |
| <b>L'impresa appartiene al gruppo</b>    | I.D. 4 ITALIA - WATERFALL ITALIA   |
| <b>Quotazione in borsa</b>               | NO   |
| <b>Capitale Sociale</b>                  | 10000  |
| <b>Capitale Interamente Versato</b>      | NO   |

| Conto Economico (Euro)     |   |          |   |          |   |          |
|----------------------------|---|----------|---|----------|---|----------|
| Mese / Anno                | 12/2017   |          | 12/2018   |          | 12/2019   |          |
| Equilibrio Economico       |  |          |  |          |  |          |
|                            | <b>Totale</b>   | <b>%</b> | <b>Totale</b>   | <b>%</b> | <b>Totale</b>   | <b>%</b> |
| Valore della Produzione    | 541.727.754   | 100,2    | 939.604.000   | 100,4    | 680.668.000   | 100,7    |
| Ricavi                     | 540.732.292   | 100,0    | 935.988.000   | 100,0    | 675.968.000   | 100,0    |
| Valore Aggiunto su Consumi | 362.635.813   | 67,1     | 716.866.000   | 76,6     | 467.740.000   | 69,2     |
| Margine di Contribuzione   | 105.217.444   | 19,5     | 342.760.000   | 36,6     | 159.014.000   | 23,5     |
| EBITDA                     | 40.235.629  | 7,4      | 263.446.000   | 28,1     | 87.072.000  | 12,9     |
| Utile/Perdita              | 10.017.846  | 1,9      | 192.995.000   | 20,6     | 55.202.000  | 8,2      |

| Stato Patrimoniale (Euro) |   |          |   |          |   |          |
|---------------------------|---|----------|---|----------|---|----------|
| Mese / Anno               | 12/2017   |          | 12/2018   |          | 12/2019   |          |
| Equilibrio Patrimoniale   |  |          |  |          |  |          |
|                           | <b>Totale</b>   | <b>%</b> | <b>Totale</b>   | <b>%</b> | <b>Totale</b>   | <b>%</b> |
| Immobilizzazioni Nette    | 961.348.891   | 68,2     | 971.020.000   | 63,7     | 980.080.000   | 61,4     |
| Totale Attivo             | 1.409.084.272   | 100,0    | 1.524.503.000   | 100,0    | 1.597.374.000   | 100,0    |
| Patrimonio Netto          | 140.911.032   | 10,0     | 401.756.000   | 26,4     | 456.425.000   | 28,6     |
| Totale Passivo            | 1.409.084.272   | 100,0    | 1.524.503.000   | 100,0    | 1.597.374.000   | 100,0    |

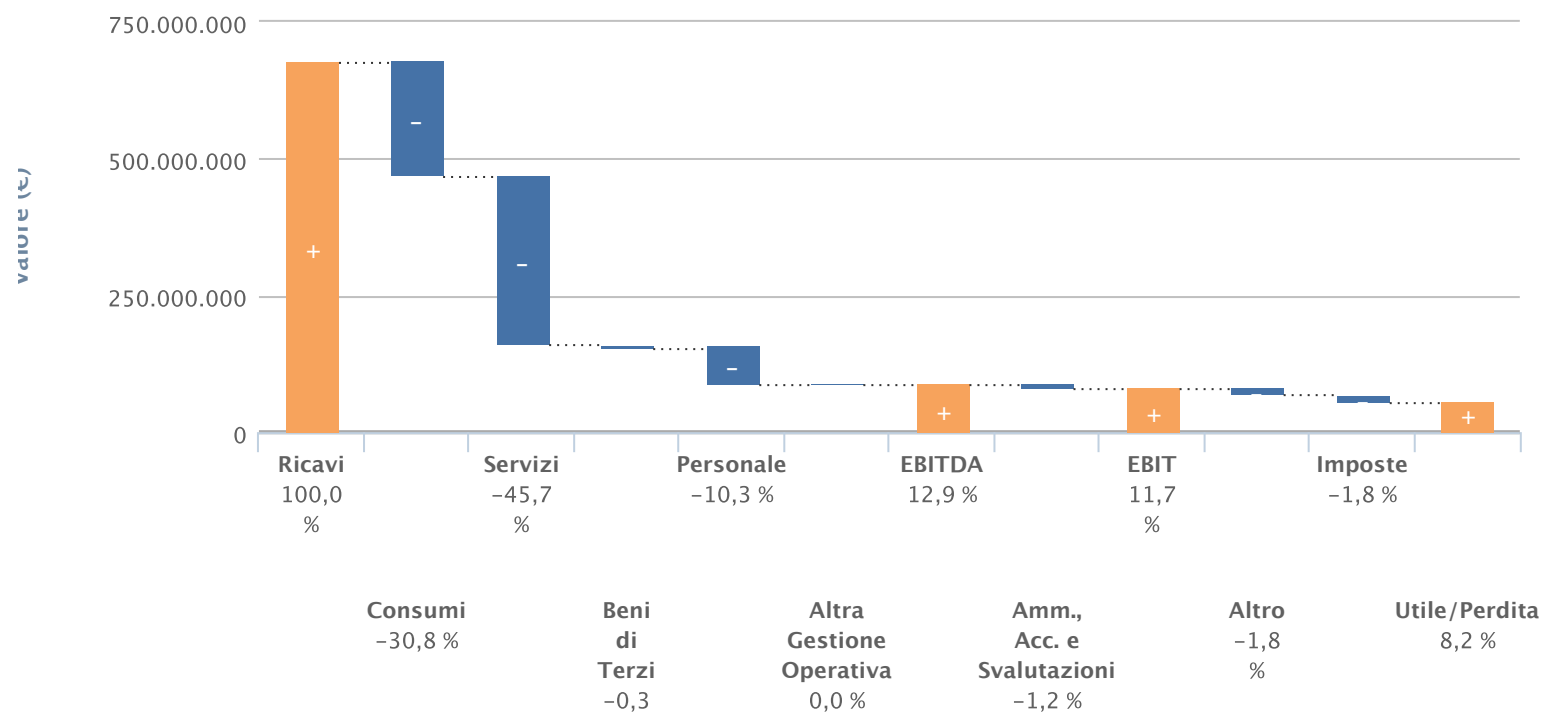
| <b>Punti di Attenzione Ultimo Periodo</b>                                   |
|---|
| <b>Periodo:</b> 12/2019 (13 mesi prima della data odierna)                  |
| » <b>Probabile Obbligo di Revisione</b>                                     |
| » <b>Probabile Utilizzo Strumenti Finanza Alternativa:</b><br>316.760.000 € |
| » <b>Oneri Finanziari:</b> 10.879.000 € (4,85%)                             |
| » <b>Probabile Distribuzione Dividendi:</b> 533.000 €                       |
| » <b>Cash Flow Capitale Circolante Operativo:</b> 32.195.000 €              |
| » <b>EBITDA / Cash Flow CCO:</b> <b>2,70</b>                                |
| » <b>Variazione Rimanenze:</b> 3.811.000 €                                  |

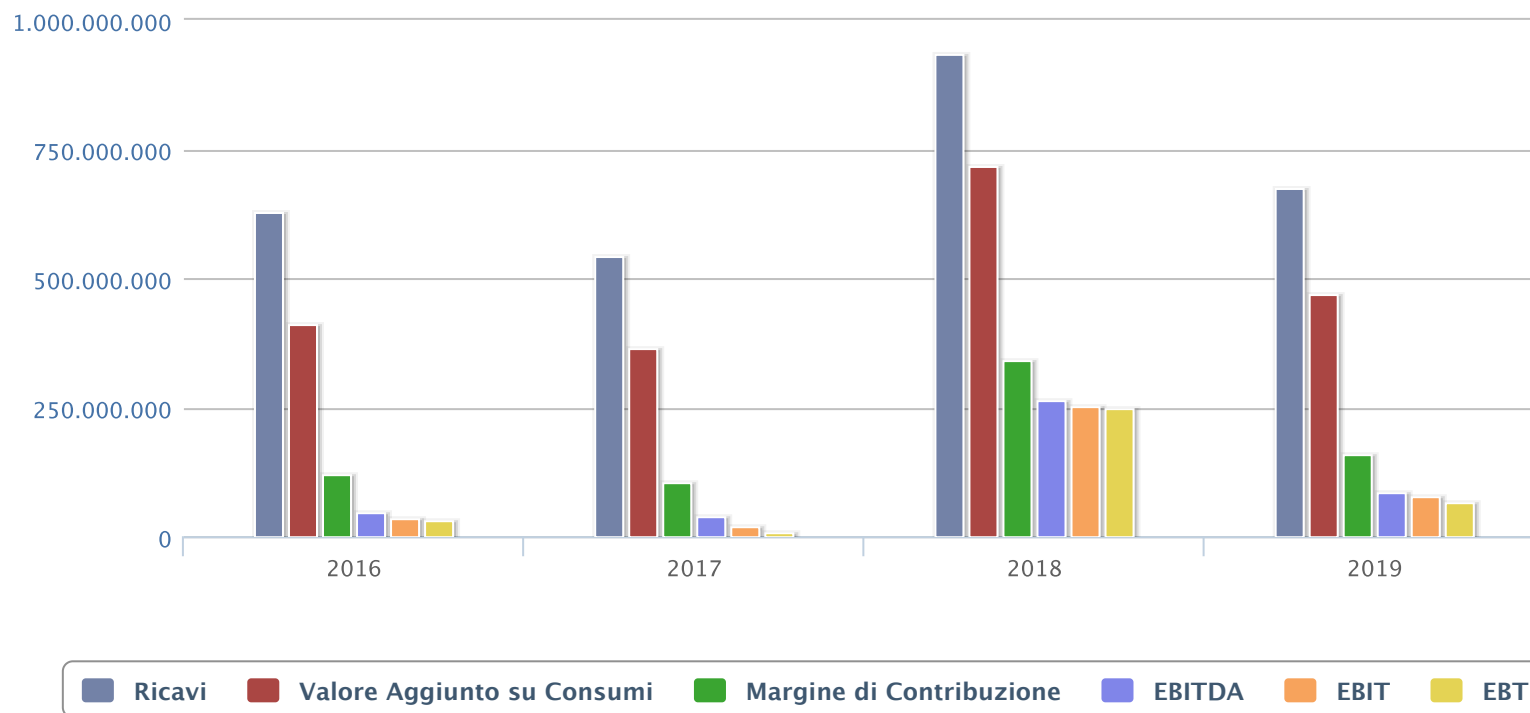
## Executive Summary: Conto Economico (classico)

I.D. 4 ITALIA S.R.L. (C)

| Mese/Anno   | 12/2016             |              | 12/2017             |              | 12/2018             |              | 12/2019             |              |
|---|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|   | Totale              | %            | Totale              | %            | Totale              | %            | Totale              | %            |
| <b>A - Ricavi</b>   | <b>628.764.697</b>  | <b>100</b>   | <b>540.732.292</b>  | <b>100</b>   | <b>935.988.000</b>  | <b>100</b>   | <b>675.968.000</b>  | <b>100</b>   |
| 1.1 - Acquisti  | -219.256.412        | -34,9        | -183.048.214        | -33,9        | -219.122.000        | -23,4        | -212.039.000        | -31,4        |
| 1.2 - Variazione Rimanenze  | 1.551.289           | 0,2          | 4.951.735           | 0,9          | 0                   | 0,0          | 3.811.000           | 0,6          |
| 1 - Consumi   | -217.705.123        | -34,6        | -178.096.479        | -32,9        | -219.122.000        | -23,4        | -208.228.000        | -30,8        |
| <b>B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)</b>                           | <b>411.059.574</b>  | <b>65,4</b>  | <b>362.635.813</b>  | <b>67,1</b>  | <b>716.866.000</b>  | <b>76,6</b>  | <b>467.740.000</b>  | <b>69,2</b>  |
| C.1 - Servizi   | -289.112.242        | -46,0        | -257.418.369        | -47,6        | -374.106.000        | -40,0        | -308.726.000        | -45,7        |
| C.2 - Godimento Beni di Terzi   | -2.807.958          | -0,4         | -2.906.780          | -0,5         | -3.595.000          | -0,4         | -2.088.000          | -0,3         |
| C.3 - Personale   | -72.225.692         | -11,5        | -62.075.035         | -11,5        | -75.719.000         | -8,1         | -69.854.000         | -10,3        |
| <b>C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)</b>                     | <b>-364.145.892</b> | <b>-57,9</b> | <b>-322.400.184</b> | <b>-59,6</b> | <b>-453.420.000</b> | <b>-48,4</b> | <b>-380.668.000</b> | <b>-56,3</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>D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)</b>                 | <b>46.913.682</b>   | <b>7,5</b>   | <b>40.235.629</b>   | <b>7,4</b>   | <b>263.446.000</b>  | <b>28,1</b>  | <b>87.072.000</b>   | <b>12,9</b>  |
| 4.1 - Ammortamenti  | -8.894.059          | -1,4         | -19.513.746         | -3,6         | -3.663.000          | -0,4         | -4.934.000          | -0,7         |
| 4.2 - Accantonamenti  | -1.958.793          | -0,3         | -278.867            | -0,1         | -2.861.000          | -0,3         | -2.451.000          | -0,4         |
| 4.3 - Svalutazioni  | -501.945            | -0,1         | -1.131.858          | -0,2         | -6.810.000          | -0,7         | -518.000            | -0,1         |
| <b>E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)</b>         | <b>35.558.885</b>   | <b>5,7</b>   | <b>19.311.158</b>   | <b>3,6</b>   | <b>250.112.000</b>  | <b>26,7</b>  | <b>79.169.000</b>   | <b>11,7</b>  |
| 4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione                            | 6.245.537           | 1,0          | -1.538.945          | -0,3         | -1.909.000          | -0,2         | -2.518.000          | -0,4         |
| <b>E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)</b> | <b>41.804.422</b>   | <b>6,6</b>   | <b>17.772.213</b>   | <b>3,3</b>   | <b>248.203.000</b>  | <b>26,5</b>  | <b>76.651.000</b>   | <b>11,3</b>  |
| 5 - Gestione Finanziaria  | -8.960.880          | -1,4         | -10.514.688         | -1,9         | 823.000             | 0,1          | -9.302.000          | -1,4         |
| <b>E2 - Margine Corrente (E1 + 5)</b>                                   | <b>32.843.542</b>   | <b>5,2</b>   | <b>7.257.525</b>    | <b>1,3</b>   | <b>249.026.000</b>  | <b>26,6</b>  | <b>67.349.000</b>   | <b>10,0</b>  |
| 6 - Gestione Straordinaria  | -249.800            | -0,0         | 19.356              | 0,0          | -190.000            | -0,0         | -15.000             | -0,0         |
| <b>F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)</b>                          | <b>32.593.742</b>   | <b>5,2</b>   | <b>7.276.881</b>    | <b>1,3</b>   | <b>248.836.000</b>  | <b>26,6</b>  | <b>67.334.000</b>   | <b>10,0</b>  |
| 7 - Imposte   | -12.305.400         | -2,0         | <b>2.740.965</b>    | 0,5          | -55.841.000         | -6,0         | -12.132.000         | -1,8         |
| <b>G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)</b>                             | <b>20.288.342</b>   | <b>3,2</b>   | <b>10.017.846</b>   | <b>1,9</b>   | <b>192.995.000</b>  | <b>20,6</b>  | <b>55.202.000</b>   | <b>8,2</b>   |

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 675.968.000







## Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

I.D. 4 ITALIA S.R.L. (C)

| Mese/Anno                                       | 12/2016             |               | 12/2017             |               | 12/2018             |              | 12/2019             |              |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Impieghi  | Totale              | %             | Totale              | %             | Totale              | %            | Totale              | %            |
| 1 - Immobilizzazioni Materiali                  | 7.494.010           | 2,9           | 6.830.618           | 2,2           | 6.384.000           | 1,6          | 13.581.000          | 2,2          |
| 2 - Immobilizzazioni Finanziarie                | 220.131             | 0,1           | 261.576             | 0,1           | 317.000             | 0,1          | 2.731.000           | 0,4          |
| 3 - Immobilizzazioni Immateriali                | 971.000.430         | 375,7         | 954.256.697         | 307,4         | 964.319.000         | 243,4        | 963.768.000         | 157,6        |
| 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>978.714.571</b>  | <b>378,7</b>  | <b>961.348.891</b>  | <b>309,7</b>  | <b>971.020.000</b>  | <b>245,1</b> | <b>980.080.000</b>  | <b>160,2</b> |
| 5.1 - Crediti Clienti                           | 232.409.233         | 89,9          | 229.120.553         | 73,8          | 216.674.000         | 54,7         | 245.557.000         | 40,1         |
| 5.2 - Debiti Fornitori                          | -98.061.746         | -37,9         | -93.239.316         | -30,0         | -125.420.000        | -31,7        | -125.569.000        | -20,5        |
| 5.3 - Rimanenze                                 | 78.498.852          | 30,4          | 77.496.383          | 25,0          | 83.174.000          | 21,0         | 84.832.000          | 13,9         |
| 5 - Capitale (Circolante) Caratteristico        | 212.846.339         | 82,4          | 213.377.620         | 68,7          | 174.428.000         | 44,0         | 204.820.000         | 33,5         |
| 6.1 - Altri Crediti                             | 99.127.606          | 38,4          | 108.745.890         | 35,0          | 118.324.000         | 29,9         | 123.041.000         | 20,1         |
| 6.2 - Altri Debiti                              | -727.920.212        | -281,7        | -683.945.934        | -220,3        | -625.775.000        | -157,9       | -455.618.000        | -74,5        |
| 6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico    | -628.792.606        | -243,3        | -575.200.044        | -185,3        | -507.451.000        | -128,1       | -332.577.000        | -54,4        |
| <b>B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)</b>  | <b>-415.946.267</b> | <b>-161,0</b> | <b>-361.822.424</b> | <b>-116,6</b> | <b>-333.023.000</b> | <b>-84,0</b> | <b>-127.757.000</b> | <b>-20,9</b> |
| 7 - Fondi                                       | -304.338.303        | -117,8        | -289.130.810        | -93,1         | -241.761.000        | -61,0        | -240.691.000        | -39,4        |
| <b>C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)</b> | <b>258.430.001</b>  | <b>100,0</b>  | <b>310.395.657</b>  | <b>100,0</b>  | <b>396.236.000</b>  | <b>100,0</b> | <b>611.632.000</b>  | <b>100,0</b> |
| <b>Fonti</b>                                    |                     |               |                     |               |                     |              |                     |              |
| 8 - Capitale Sociale                            | 10.000              | 0,0           | 10.000              | 0,0           | 10.000              | 0,0          | 10.000              | 0,0          |
| 9 - Riserve e Surplus                           | 120.129.068         | 46,5          | 110.621.079         | 35,6          | 168.707.000         | 42,6         | 256.472.000         | 41,9         |
| 10 - Utile/Perdita di periodo                   | 20.288.342          | 7,9           | 10.017.846          | 3,2           | 192.995.000         | 48,7         | 55.202.000          | 9,0          |
| 11 - Utile Esercizi Precedenti                  | 0                   | 0,0           | 20.262.107          | 6,5           | 40.044.000          | 10,1         | 144.741.000         | 23,7         |
| <b>D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)</b>   | <b>140.427.410</b>  | <b>54,3</b>   | <b>140.911.032</b>  | <b>45,4</b>   | <b>401.756.000</b>  | <b>101,4</b> | <b>456.425.000</b>  | <b>74,6</b>  |
| 12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine      | 169.581.286         | 65,6          | 129.708.987         | 41,8          | 119.785.000         | 30,2         | 259.014.000         | 42,3         |
| 13 - Debiti Finanziari Breve Termine            | 69.577.472          | 26,9          | 72.148.193          | 23,2          | 10.006.000          | 2,5          | 60.057.000          | 9,8          |
| <b>E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)</b>   | <b>239.158.758</b>  | <b>92,5</b>   | <b>201.857.180</b>  | <b>65,0</b>   | <b>129.791.000</b>  | <b>32,8</b>  | <b>319.071.000</b>  | <b>52,2</b>  |
| 14 - Liquidità                                  | -121.156.167        | -46,9         | -32.372.555         | -10,4         | -135.311.000        | -34,1        | -163.864.000        | -26,8        |
| <b>F - PFN (E + 14)</b>                         | <b>118.002.591</b>  | <b>45,7</b>   | <b>169.484.625</b>  | <b>54,6</b>   | <b>-5.520.000</b>   | <b>-1,4</b>  | <b>155.207.000</b>  | <b>25,4</b>  |
| <b>G - Totale Fonti (D + F)</b>                 | <b>258.430.001</b>  | <b>100,0</b>  | <b>310.395.657</b>  | <b>100,0</b>  | <b>396.236.000</b>  | <b>100,0</b> | <b>611.632.000</b>  | <b>100,0</b> |

| Mese/Anno                                | 12/2016 | 12/2017  | 12/2018  | 12/2019  |
|--|---------|----------|----------|----------|
| Mesi di Bilancio                         | 12      | 12       | 12       | 12       |
| <b>Crescita</b>                          |         |          |          |          |
| Variazione Ricavi                        | N.A.    | -14 %    | 73,10 %  | -27,78 % |
| Variazione EBITDA                        | N.A.    | -14,23 % | 554,76 % | -66,95 % |
| Variazione Capitale Investito Netto      | N.A.    | 20,11 %  | 27,66 %  | 54,36 %  |
| Variazione Patrimonio Netto              | N.A.    | 0,34 %   | 185,11 % | 13,61 %  |
| Variazione Debiti Finanziari             | N.A.    | -15,60 % | -35,70 % | 145,83 % |
| <b>Efficienza</b>                        |         |          |          |          |
| Giorni Crediti Commerciali (gg)          | 134     | 153      | 84       | 131      |
| Giorni Debiti Commerciali (gg)           | 70      | 76       | 76       | 87       |
| Giorni Rimanenze su Consumi (gg)         | 130     | 157      | 137      | 147      |
| Ciclo del Capitale Circolante            | 194     | 234      | 145      | 191      |
| <b>Redditività</b>                       |         |          |          |          |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA)         | 7,46 %  | 7,44 %   | 28,15 %  | 12,88 %  |
| Redditività delle Vendite (ROS)          | 5,66 %  | 3,57 %   | 26,72 %  | 11,71 %  |
| Redditività Netta                        | 3,23 %  | 1,85 %   | 20,62 %  | 8,17 %   |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | 13,76 % | 6,22 %   | 63,12 %  | 12,94 %  |
| Redditività del Capitale Netto (ROE)     | 14,45 % | 7,11 %   | 48,04 %  | 12,09 %  |

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

I.D. 4 ITALIA S.R.L. (C)

| Mese/Anno   | 12/2016        | 12/2017        | 12/2018        | 12/2019        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Mesi di Bilancio  | 12             | 12             | 12             | 12             |
| <b>Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali</b>   |                |                |                |                |
| Copertura Immobilizzazioni                              | 0,14           | 0,15           | 0,41           | 0,47           |
| Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali            | 6,91           | 6,77           | 2,40           | 2,11           |
| Patrimonio Netto / Capitale Sociale                     | 1.404.274,10 % | 1.409.110,32 % | 4.017.560,00 % | 4.564.250,00 % |
| Patrimonio Netto / Totale Attivo                        | 9,30 %         | 10 %           | 26,35 %        | 28,57 %        |
| Leva Finanziaria (D/E)                                  | 1,70           | 1,43           | 0,32           | 0,70           |
| PFN / Patrimonio Netto                                  | 0,84           | 1,20           | N.A.           | 0,34           |
| PFN/EBITDA  | 2,52           | 4,21           | OK             | 1,78           |
| PFN/EBITDA di Periodo                                   | 2,52           | 4,21           | OK             | 1,78           |
| Debiti Finanziari / Ricavi                              | 38,04 %        | 37,33 %        | 13,87 %        | 47,20 %        |
| Variazione Netta di Cassa / Ricavi                      | N.A.           | -16,42 %       | 11 %           | 4,22 %         |
| Cash Flow Operativo / Ricavi                            | N.A.           | -7,36 %        | 12,87 %        | -21,63 %       |
| Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari                  | N.A.           | -17,65         | 17,46          | -13,44         |
| Cash Flow Operativo / Totale Attivo                     | N.A.           | -2,82 %        | 7,90 %         | -9,15 %        |
| EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo        | N.A.           | 1,37           | 1,10           | 2,70           |
| EBITDA / Cash Flow Operativo                            | N.A.           | NOK            | 2,19           | NOK            |
| EBITDA/PFN  | 0,40           | 0,24           | OK             | 0,56           |
| EBIT / Oneri Finanziari                                 | 35,73          | 8,57           | 36,24          | 7,28           |
| EBITDA / Oneri Finanziari                               | 47,14          | 17,85          | 38,18          | 8              |
| Indice di Liquidità a Breve                             | 1,84           | 1,82           | 1,35           | 1,36           |
| Indice di Liquidità                                     | 2,17           | 2,22           | 1,60           | 1,58           |
| Liquidità / Ricavi                                      | 19,27 %        | 5,99 %         | 14,46 %        | 24,24 %        |
| Oneri Finanziari %                                      | 0,42 %         | 1,02 %         | 4,16 %         | 4,85 %         |
| Oneri Finanziari / EBITDA                               | 2,12 %         | 5,60 %         | 2,62 %         | 12,49 %        |
| Oneri Finanziari / Ricavi                               | 0,16 %         | 0,42 %         | 0,74 %         | 1,61 %         |
| Costo del Personale / Costi Totali                      | 19,83 %        | 19,25 %        | 16,70 %        | 18,35 %        |
| Costo del Personale / Ricavi                            | 11,49 %        | 11,48 %        | 8,09 %         | 10,33 %        |
| ROI (%) / Oneri Finanziari (%)                          | 33,07          | 6,08           | 15,17          | 2,67           |
| Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve | -5,98          | -5,01          | -33,28         | -2,13          |
| Gestione Finanziaria / Ricavi                           | -1,43 %        | -1,94 %        | 0,09 %         | -1,38 %        |