

Presentazione Leanus Approfondita

DOLCE MILANO S.R.L.

data elaborazione: 25/03/2021

Leanus[®]
FACCIAMO PARLARE I BILANCI

Strettamente confidenziale

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.)

Denominazione	DOLCE MILANO S.R.L.
Indirizzo	VIA ENRICO FERMI, 10
CAP	20875
Comune	BURAGO DI MOLGORA
Provincia	MB
Codice Fiscale	07953540965
CCIAA	MB
NREA	1885543
Situazione/Stato Impresa	ATTIVA
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Attività Economica Ateco	1072 - Produzione di fette biscottate e di biscotti; produzione di prodotti di pasticceria conservati
Data di costituzione dell'impresa	10/09/2012
L'impresa appartiene al gruppo	
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	200.000

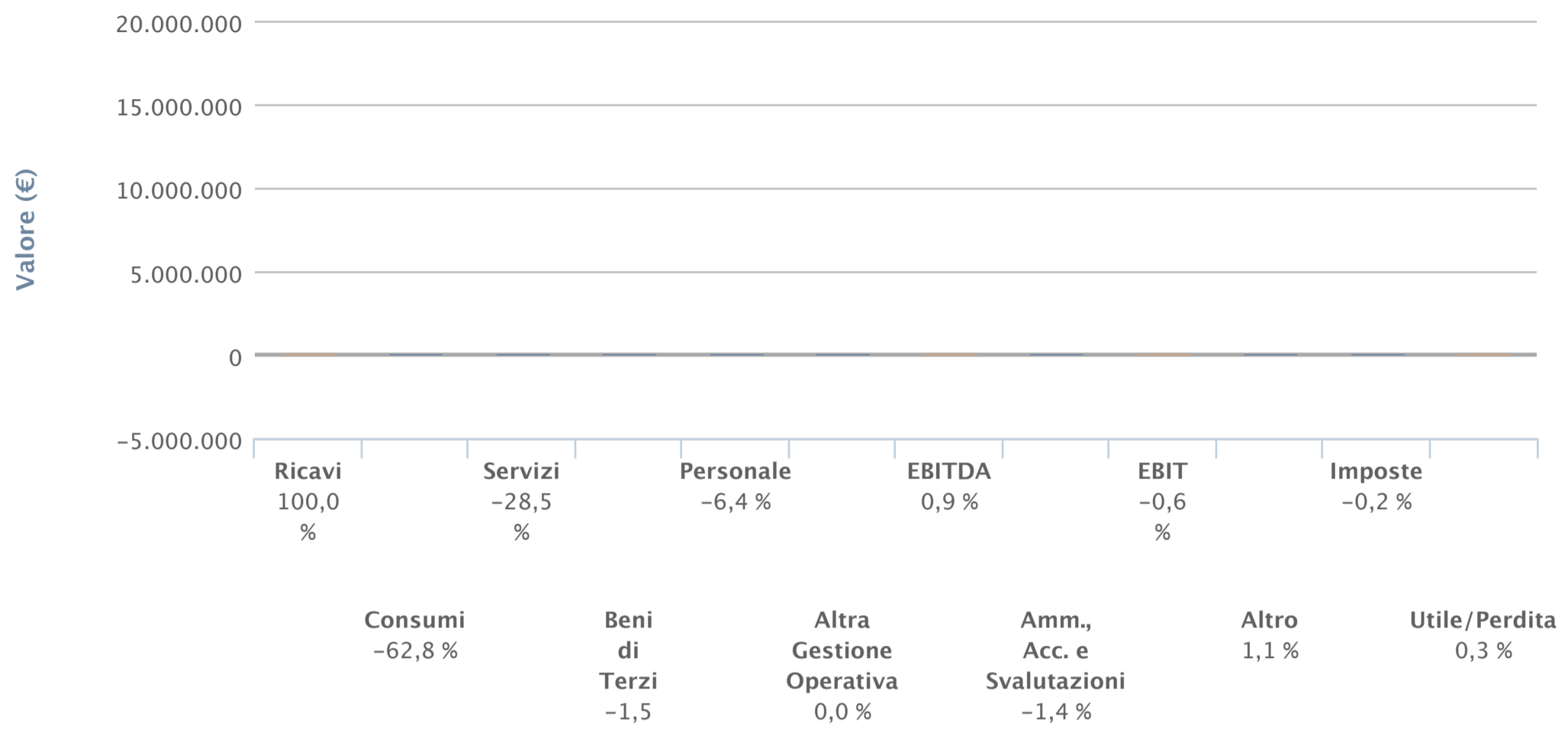
Periodo	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Ricavi	8.762.151	10.812.753	12.903.061	14.785.314	15.276.826
Variazione Ricavi	N.A.	23,40 %	19,33 %	14,59 %	3,32 %
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3,88 %	3,04 %	3,99 %	0,75 %	0,86 %
Redditività Netta	0,69 %	0,71 %	1,48 %	-0,35 %	0,33 %
Debiti Finanziari	N.A.	116.285	383.411	1.143.888	1.469.339
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	N.A.	-359.529	-26.742	107.905	943.444
Totale Debiti	N.A.	3.871.658	4.618.839	6.644.648	8.135.176
Patrimonio Netto	N.A.	230.653	253.867	203.021	252.731
Capitale Circolante	N.A.	-466.625	71.890	-202.559	-690.752
Liquidità	337.164	475.814	410.153	1.035.983	525.895
Oneri Finanziari	7.976	6.616	3.059	5.590	21.179
Costo del Personale / Costi Totali	4,39 %	5,91 %	7,52 %	14,30 %	17,53 %
Numero Dipendenti da Fonte Dati	N.A.	6	9	22	31
Numero Dipendenti Stimati	N.A.	4	6	13	19

Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2019 (14 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Operazioni Infragruppo Attive: 8.125 €
» Operazioni Infragruppo Passive: 3.969.946 €
» Costo del Personale / Ricavi: 6,37 %
» Costo del Personale: 972.541 €
» Oneri Finanziari: 21.179 € (1,62%)
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: 497.858 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 0,26
» Variazione Rimanenze: 728.807 €
» Break-Even Point: 16.307.910 € (-6,75%)

Periodo Contabile: 12/2019	Analisi (A)	Obiettivo (B)	Operazione	Delta
Variazione Ricavi	3,32%	5%	A - B	-1,68%
Costo del Personale / Costi Totali	17,53%	40%	B - A	22,47%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	0,86%	8%	A - B	-7,14%
Redditività delle Vendite (ROS)	-0,59%	6%	A - B	-6,59%
Redditività del Capitale Investito (ROI)	-7,51%	10%	A - B	-17,51%
Redditività del Capitale Netto (ROE)	19,67%	2%	A - B	17,67%
Redditività Netta	0,33%	5%	A - B	-4,67%
Oneri Finanziari %	1,62%	5%	B - A	3,38%
Liquidità / Ricavi	3,44%	5%	A - B	-1,56%
Giorni Crediti Commerciali (gg)	77	60	B - A	-17
Giorni Debiti Commerciali (gg)	56	90	B - A	34
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	69	60	B - A	-9
Leva Finanziaria (D/E)	5,81	2	B - A	-3,81
Leanus® Score	2,70	3	A - B	-0,30
Leanus DSCR	3,204	1,2	A - B	2,004
Obiettivi Raggiunti: 5 / 15 (33,33%)				
Valutazione e confronto con valori obiettivo o di riferimento al 12/2019				

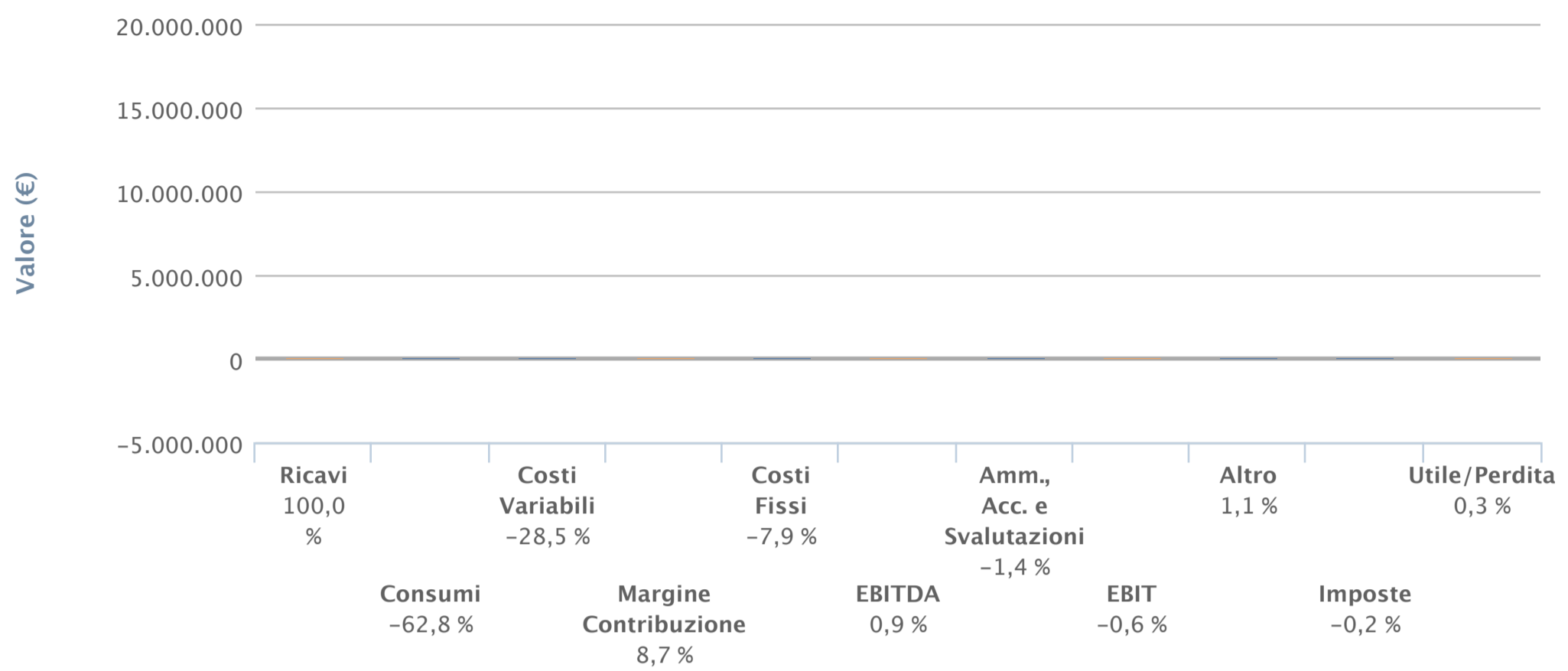
Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	8.762.151	100	10.812.753	100	12.903.061	100	14.785.314	100	15.276.826	100
1.1 - Acquisti	-6.070.185	-69,3	-7.478.678	-69,2	-9.029.268	-70,0	-10.410.756	-70,4	-10.327.764	-67,6
1.2 - Variazione Rimanenze	93.879	1,1	229.443	2,1	351.704	2,7	424.018	2,9	728.807	4,8
1 - Consumi	-5.976.306	-68,2	-7.249.235	-67,0	-8.677.564	-67,3	-9.986.738	-67,5	-9.598.957	-62,8
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	2.785.845	31,8	3.563.518	33,0	4.225.497	32,7	4.798.576	32,5	5.677.869	37,2
C.1 - Servizi	-2.334.228	-26,6	-3.008.627	-27,8	-3.368.774	-26,1	-3.857.149	-26,1	-4.346.730	-28,5
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-4.113	-0,0	-34.709	-0,3	-62.962	-0,5	-160.136	-1,1	-227.832	-1,5
C.3 - Personale	-107.417	-1,2	-191.289	-1,8	-279.084	-2,2	-670.572	-4,5	-972.541	-6,4
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-2.445.758	-27,9	-3.234.625	-29,9	-3.710.820	-28,8	-4.687.857	-31,7	-5.547.103	-36,3
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)	340.087	3,9	328.893	3,0	514.677	4,0	110.719	0,7	130.766	0,9
4.1 - Ammortamenti	-227.499	-2,6	-227.995	-2,1	-204.782	-1,6	-143.300	-1,0	-220.609	-1,4
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-63.169	-0,7	-14.099	-0,1	-53.076	-0,4	0	0,0	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	49.419	0,6	86.799	0,8	256.819	2,0	-32.581	-0,2	-89.843	-0,6
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	67.417	0,8	31.912	0,3	44.863	0,3	17.474	0,1	189.772	1,2
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	116.836	1,3	118.711	1,1	301.682	2,3	-15.107	-0,1	99.929	0,7
5 - Gestione Finanziaria	-7.134	-0,1	-6.509	-0,1	-2.705	-0,0	-5.205	-0,0	-20.394	-0,1
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	109.702	1,3	112.202	1,0	298.977	2,3	-20.312	-0,1	79.535	0,5
6 - Gestione Straordinaria	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	109.702	1,3	112.202	1,0	298.977	2,3	-20.312	-0,1	79.535	0,5
7 - Imposte	-49.257	-0,6	-35.622	-0,3	-108.374	-0,8	-31.037	-0,2	-29.826	-0,2
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	60.445	0,7	76.580	0,7	190.603	1,5	-51.349	-0,3	49.709	0,3

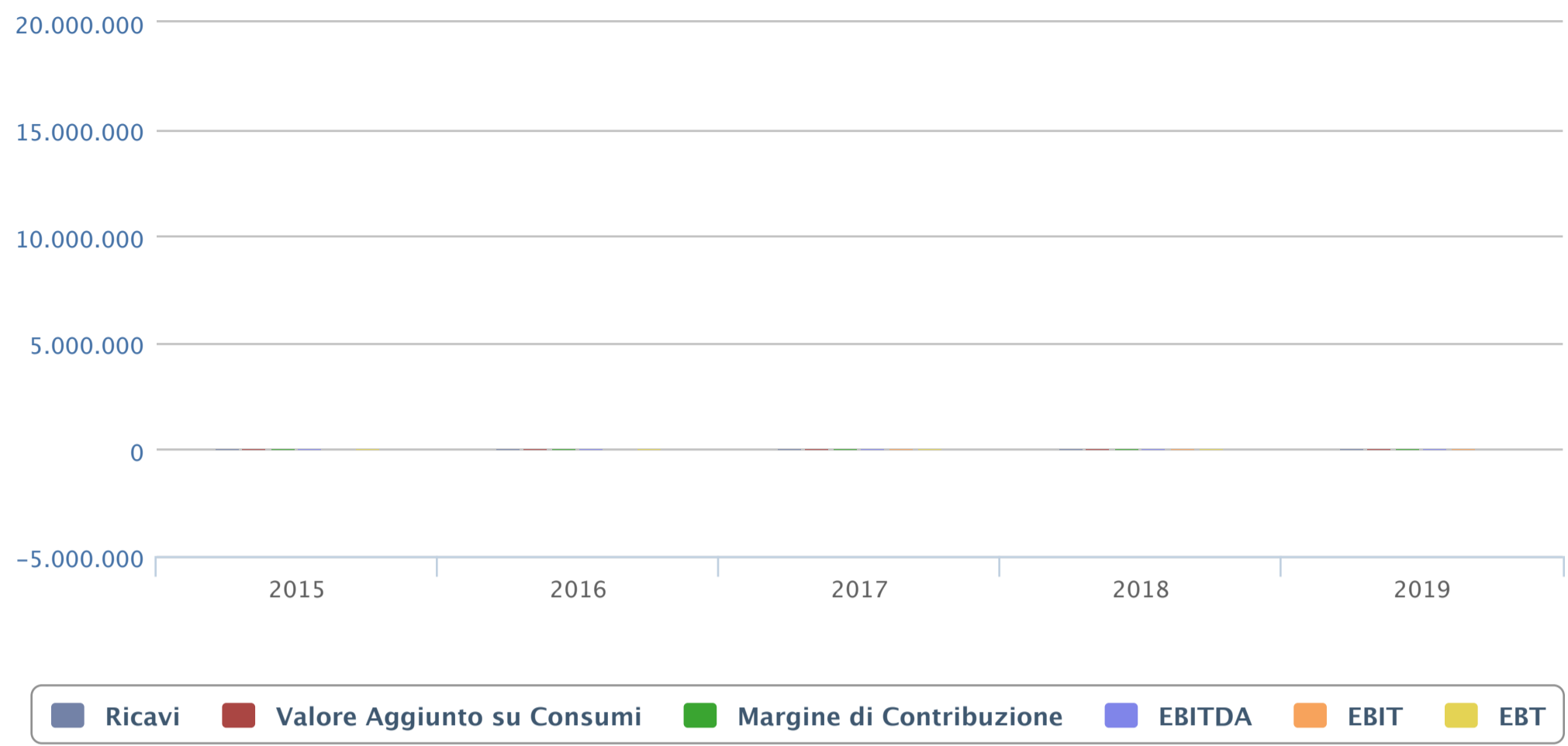
le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 15.276.826



Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	8.762.151	100	10.812.753	100	12.903.061	100	14.785.314	100	15.276.826	100
1.1 - Acquisti	-6.070.185	-69,3	-7.478.678	-69,2	-9.029.268	-70,0	-10.410.756	-70,4	-10.327.764	-67,6
1.2 - Variazione Rimanenze	93.879	1,1	229.443	2,1	351.704	2,7	424.018	2,9	728.807	4,8
1 - Consumi	-5.976.306	-68,2	-7.249.235	-67,0	-8.677.564	-67,3	-9.986.738	-67,5	-9.598.957	-62,8
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	2.785.845	31,8	3.563.518	33,0	4.225.497	32,7	4.798.576	32,5	5.677.869	37,2
2.1 - Costi Variabili Produzione	-2.334.228	-26,6	-3.008.627	-27,8	-3.368.774	-26,1	-3.857.149	-26,1	-4.346.730	-28,5
2.2 - Costi Variabili Commerciali	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
2 - Totale Costi Variabili	-2.334.228	-26,6	-3.008.627	-27,8	-3.368.774	-26,1	-3.857.149	-26,1	-4.346.730	-28,5
C - Margine Contribuzione (B + 2)	451.617	5,2	554.891	5,1	856.723	6,6	941.427	6,4	1.331.139	8,7
3.1 - Costi Fissi Produzione	-111.530	-1,3	-225.998	-2,1	-342.046	-2,7	-830.708	-5,6	-1.200.373	-7,9
3.2 - Costi Fissi Commerciali	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3.3 - Costi Generali Amministrativi	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3 - Totale Costi Fissi	-111.530	-1,3	-225.998	-2,1	-342.046	-2,7	-830.708	-5,6	-1.200.373	-7,9
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (C + 3)	340.087	3,9	328.893	3,0	514.677	4,0	110.719	0,7	130.766	0,9
4.1 - Ammortamenti	-227.499	-2,6	-227.995	-2,1	-204.782	-1,6	-143.300	-1,0	-220.609	-1,4
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-63.169	-0,7	-14.099	-0,1	-53.076	-0,4	0	0,0	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	49.419	0,6	86.799	0,8	256.819	2,0	-32.581	-0,2	-89.843	-0,6
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	67.417	0,8	31.912	0,3	44.863	0,3	17.474	0,1	189.772	1,2
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	116.836	1,3	118.711	1,1	301.682	2,3	-15.107	-0,1	99.929	0,7
5 - Gestione Finanziaria	-7.134	-0,1	-6.509	-0,1	-2.705	-0,0	-5.205	-0,0	-20.394	-0,1
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	109.702	1,3	112.202	1,0	298.977	2,3	-20.312	-0,1	79.535	0,5
6 - Gestione Straordinaria	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	109.702	1,3	112.202	1,0	298.977	2,3	-20.312	-0,1	79.535	0,5
7 - Imposte	-49.257	-0,6	-35.622	-0,3	-108.374	-0,8	-31.037	-0,2	-29.826	-0,2
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	60.445	0,7	76.580	0,7	190.603	1,5	-51.349	-0,3	49.709	0,3

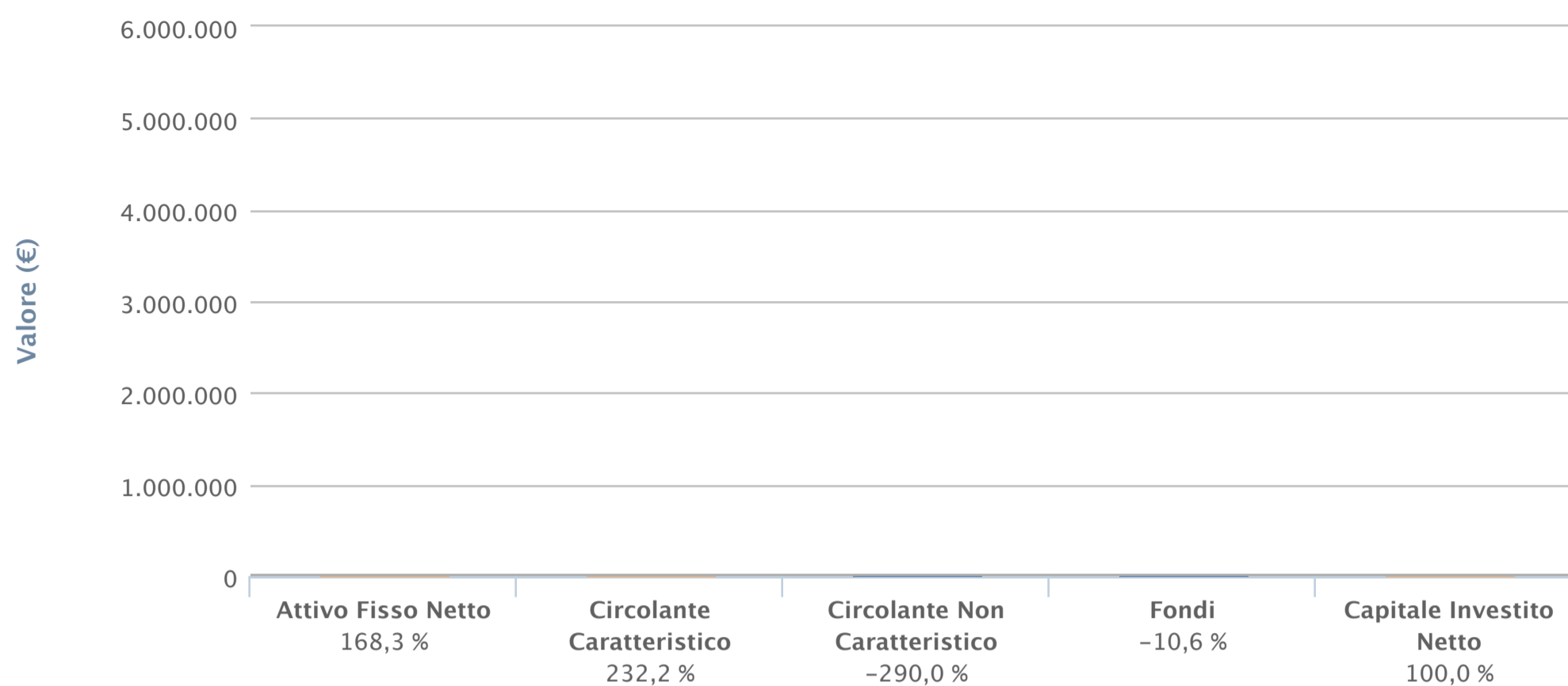
Le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 15.276.826



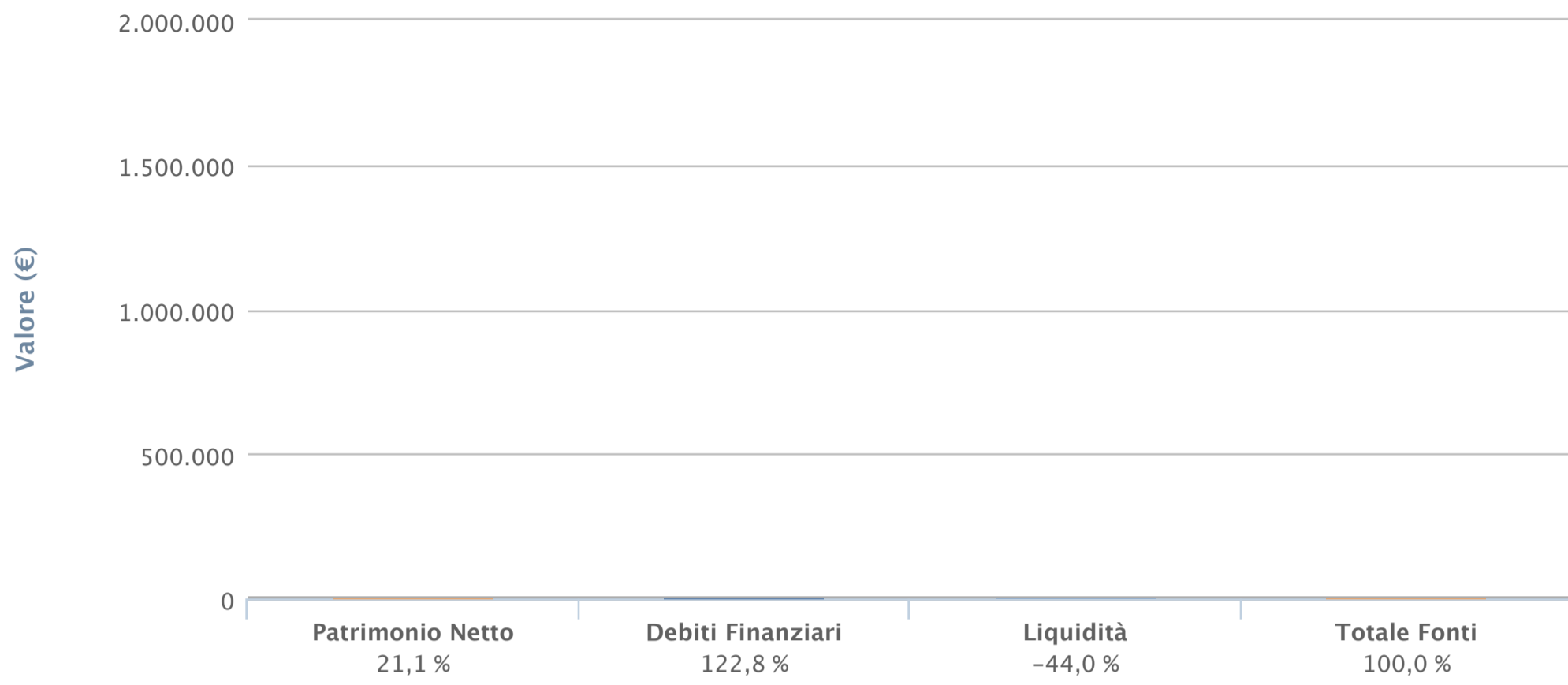


Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	55.889	5,1	44.345	-34,4	61.572	27,1	325.601	104,7	1.313.691	109,8
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	0	0,0	0	0,0	5.499	2,4	23.595	7,6	37.896	3,2
3 - Immobilizzazioni Immateriali	540.316	49,0	325.490	-252,6	134.540	59,2	240.530	77,4	661.558	55,3
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)	596.205	54,1	369.835	-287,0	201.611	88,8	589.726	189,7	2.013.145	168,3
5.1 - Crediti Clienti	0	0,0	2.224.134	-1.725,8	2.734.071	1.203,8	3.069.317	987,2	3.245.456	271,3
5.2 - Debiti Fornitori	0	0,0	-932.447	723,5	-1.198.087	-527,5	-1.582.990	-509,1	-2.288.920	-191,4
5.3 - Rimanenze	513.816	46,6	743.259	-576,7	1.094.963	482,1	1.518.981	488,5	1.821.232	152,3
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	513.816	46,6	2.034.946	-1.579,0	2.630.947	1.158,4	3.005.308	966,6	2.777.768	232,2
6.1 - Altri Crediti	16.403	1,5	289.269	-224,5	431.908	190,2	633.662	203,8	782.179	65,4
6.2 - Altri Debiti	0	0,0	-2.790.840	2.165,5	-2.990.965	-1.316,9	-3.841.529	-1.235,5	-4.250.699	-355,4
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	16.403	1,5	-2.501.571	1.941,1	-2.559.057	-1.126,7	-3.207.867	-1.031,7	-3.468.520	-290,0
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	530.219	48,1	-466.625	362,1	71.890	31,7	-202.559	-65,1	-690.752	-57,7
7 - Fondi	-24.845	-2,3	-32.086	24,9	-46.376	-20,4	-76.241	-24,5	-126.218	-10,6
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	1.101.579	100,0	-128.876	100,0	227.125	100,0	310.926	100,0	1.196.175	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	83.787	-45,8	10.000	-7,8	10.000	4,4	200.000	64,3	200.000	16,7
9 - Riserve e Surplus	9.840	-5,4	144.073	-111,8	53.264	23,5	54.677	17,6	54.678	4,6
10 - Utile/Perdita di periodo	60.445	-33,0	76.580	-59,4	190.603	83,9	-51.349	-16,5	49.709	4,2
11 - Utile Esercizi Precedenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-307	-0,1	-51.656	-4,3
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	154.072	-84,2	230.653	-179,0	253.867	111,8	203.021	65,3	252.731	21,1
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	0	0,0	116.285	-90,2	383.411	168,8	1.143.888	367,9	1.469.339	122,8
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	0	0,0	116.285	-90,2	383.411	168,8	1.143.888	367,9	1.469.339	122,8
14 - Liquidità	-337.164	184,2	-475.814	369,2	-410.153	-180,6	-1.035.983	-333,2	-525.895	-44,0
F - PFN (E + 14)	-337.164	184,2	-359.529	279,0	-26.742	-11,8	107.905	34,7	943.444	78,9
G - Totale Fonti (D + F)	-183.092	100,0	-128.876	100,0	227.125	100,0	310.926	100,0	1.196.175	100,0

le percentuali si riferiscono al Capitale Investito Netto pari a 1.196.175

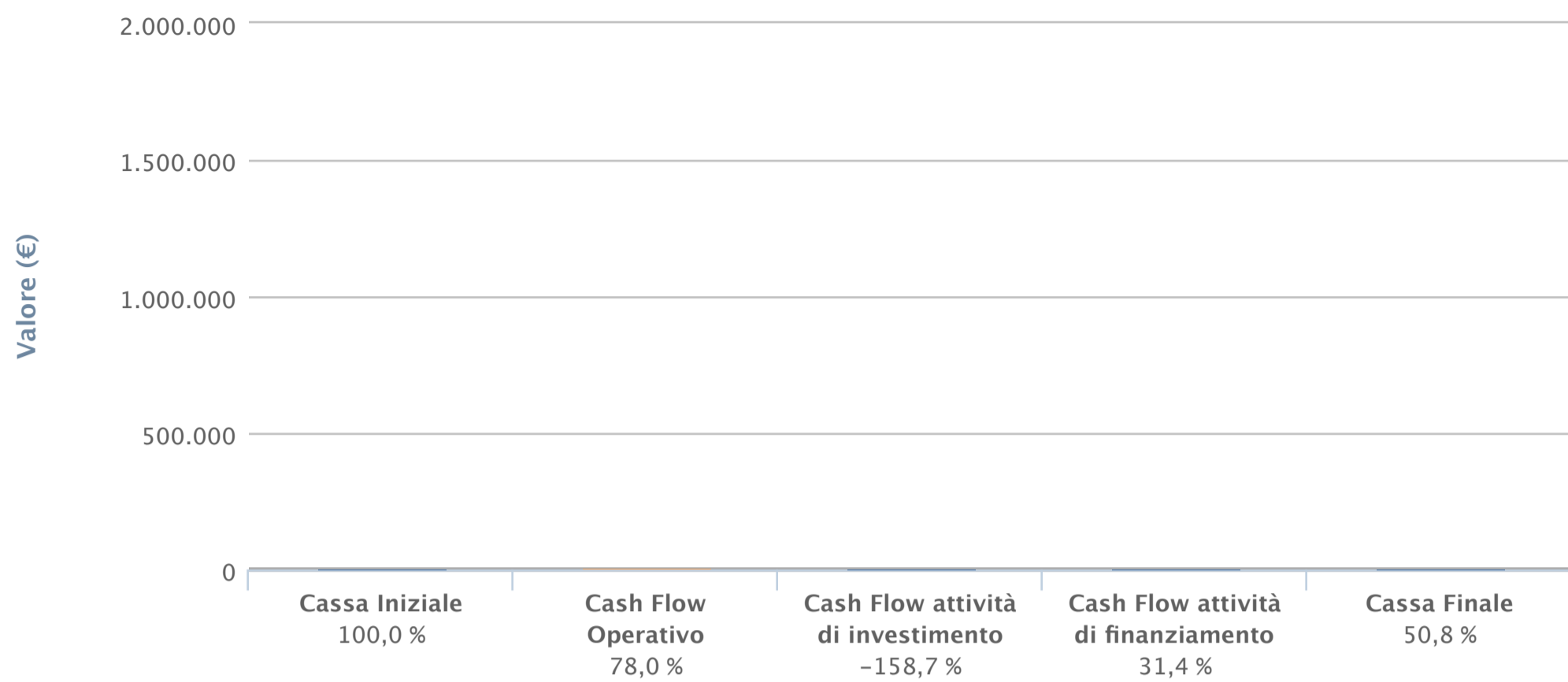


le percentuali si riferiscono al Totale Fonti pari a 1.196.175



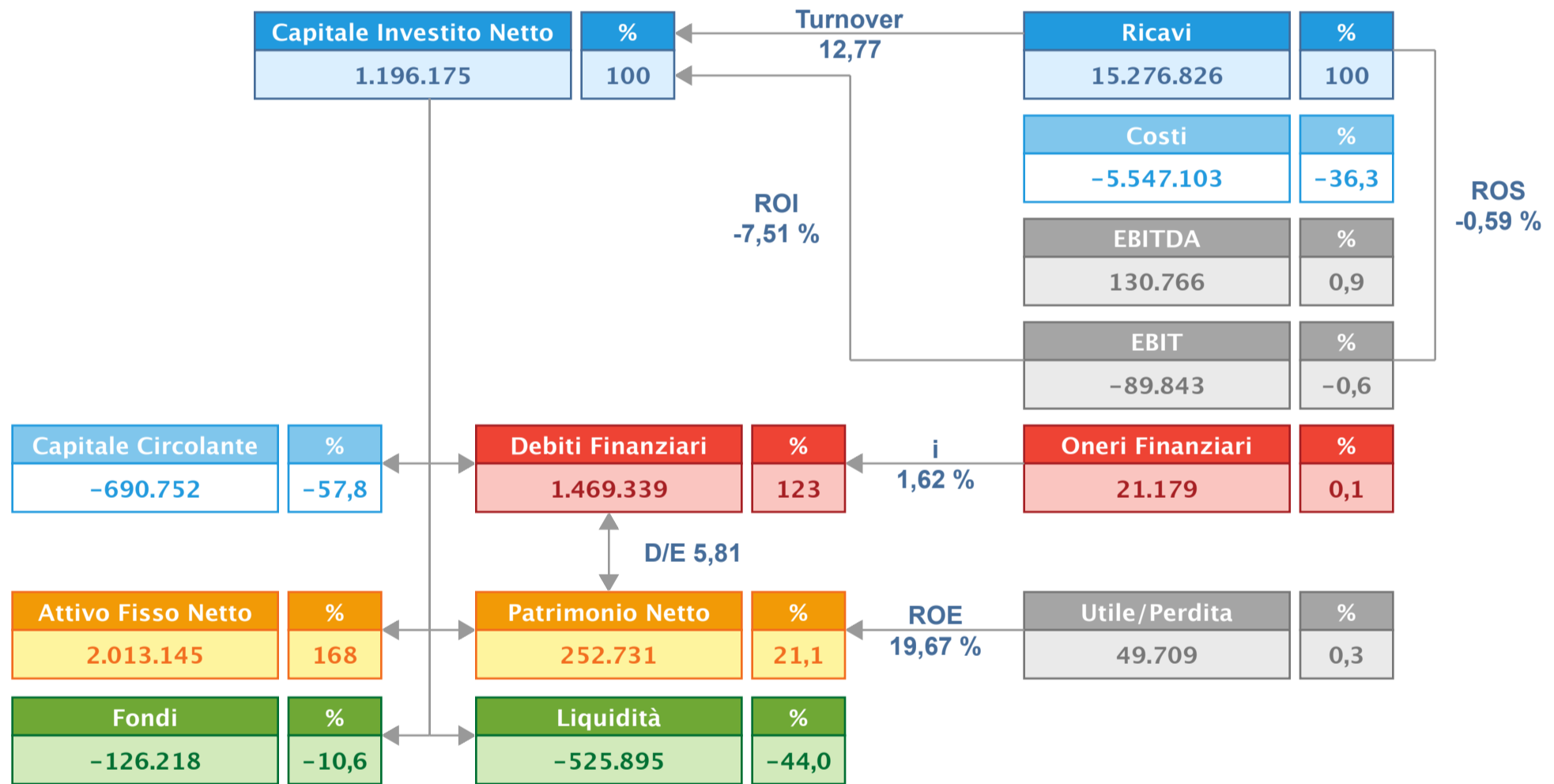
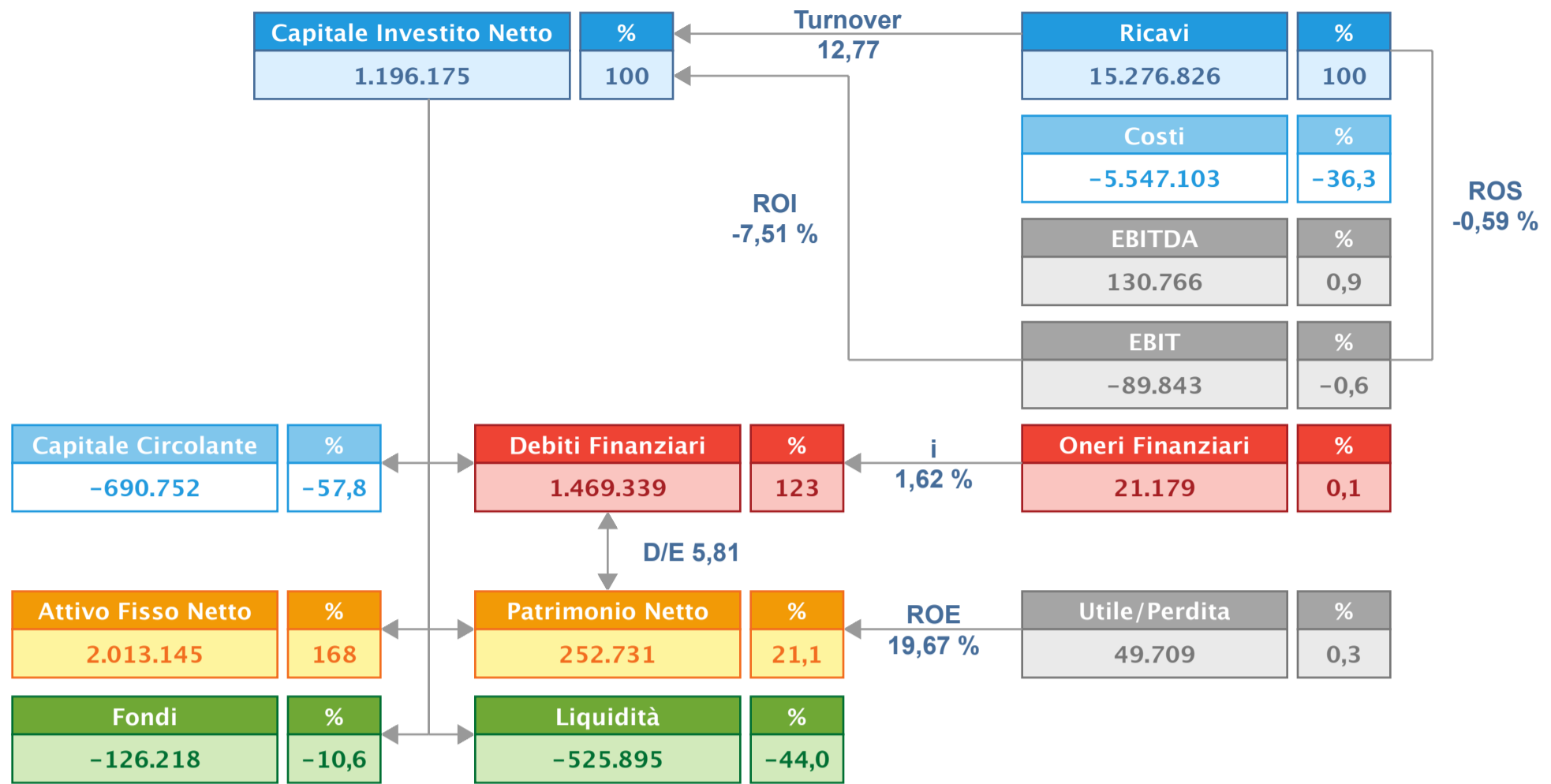
Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A.1 - Utile/Perdita di periodo	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	190.603	-147,9	-51.349	-13,0	49.709	6,1
A.2 - Incr. Immobil. per Lavori Int. + Rival. Finanz.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A.3 - Ammortamenti	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	204.782	-158,9	143.300	36,2	220.609	27,3
A.4 - Accantonamenti	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A.5 - Svalutazioni	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	53.076	-41,2	0	0,0	0	0,0
A.6 - (Aumento) Diminuzione Crediti Clienti	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-563.013	437,0	-335.246	-84,6	-176.139	-21,8
A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-351.704	273,0	-424.018	-107,0	-302.251	-37,4
A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	265.640	-206,2	384.903	97,1	705.930	87,3
A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-200.616	155,7	-282.410	-71,3	497.858	61,6
B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-142.639	110,7	-201.754	-50,9	-148.517	-18,4
B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	200.125	-155,3	850.564	214,6	409.170	50,6
B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	14.290	-11,1	29.865	7,5	49.977	6,2
<i>B - Cash Flow Altro Capitale Circolante</i>	<i>N.A.</i>	<i>N.A.</i>	<i>N.A.</i>	<i>N.A.</i>	<i>71.776</i>	<i>-55,7</i>	<i>678.675</i>	<i>171,3</i>	<i>310.630</i>	<i>38,4</i>
1 - Cash Flow Operativo (A + B)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-128.840	196,2	396.265	63,3	808.488	-158,5
2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-36.558	100,0	-531.415	100,0	-1.644.028	100,0
2.2 - (Aumento) Diminuzione Altro Attivo L/T	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0	0,0	0	0,0	0	0,0
2 - Cash Flow Attività Investimento	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-36.558	55,7	-531.415	-84,9	-1.644.028	322,3
3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	267.126	267,8	760.477	99,9	325.451	100,0
3.2 - Aumento (Diminuzione) Passività L/T	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3.3 - Aumento (Diminuzione) Patrimonio Netto	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-167.389	-167,8	503	0,1	1	0,0
3 - Cash Flow Attività Finanziamento	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	99.737	-151,9	760.980	121,6	325.452	-63,8
4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-65.661	100,0	625.830	100,0	-510.088	100,0





le percentuali si riferiscono alla Cassa Iniziale pari a 1.035.983
Variazione Netta di Cassa: -510.088 (-49,2 %)



Mese/Anno	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Crescita					
Variazione Ricavi	N.A.	23,40 %	19,33 %	14,59 %	3,32 %
Variazione EBITDA	N.A.	-3,29 %	56,49 %	-78,49 %	18,11 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	N.A.	276,24 %	36,90 %	284,71 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	49,70 %	10,06 %	-20,03 %	24,49 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	N.A.	229,72 %	198,35 %	28,45 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	N.A.	75	77	75	77
Giorni Debiti Commerciali (gg)	N.A.	32	35	40	56
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	N.A.	37	46	55	69
Ciclo del Capitale Circolante	N.A.	80	88	90	90
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3,88 %	3,04 %	3,99 %	0,75 %	0,86 %
Redditività delle Vendite (ROS)	0,56 %	0,80 %	1,99 %	-0,22 %	-0,59 %
Redditività Netta	0,69 %	0,71 %	1,48 %	-0,35 %	0,33 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	N.A.	23,47 %	113,07 %	-10,48 %	-7,51 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	N.A.	33,20 %	75,08 %	-25,29 %	19,67 %

Mese/Anno	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali					
Copertura Immobilizzazioni	0,26	0,62	1,26	0,34	0,13
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	3,51	1,41	0,53	1,18	2,62
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	183,89 %	2.306,53 %	2.538,67 %	101,51 %	126,37 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	N.A.	5,62 %	5,21 %	2,96 %	3,01 %
Leva Finanziaria (D/E)	N.A.	0,50	1,51	5,63	5,81
PFN / Patrimonio Netto	N.A.	N.A.	N.A.	0,53	3,73
PFN/EBITDA	N.A.	OK	OK	0,97	7,21
PFN/EBITDA di Periodo	N.A.	OK	OK	0,97	7,21
Debiti Finanziari / Ricavi	N.A.	1,08 %	2,97 %	7,74 %	9,62 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	N.A.	-0,51 %	4,23 %	-3,34 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	N.A.	-1 %	2,68 %	5,29 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	N.A.	-42,12	70,89	38,17
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	N.A.	-2,64 %	5,79 %	9,64 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	N.A.	NOK	NOK	0,26
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	N.A.	NOK	0,28	0,16
EBITDA/PFN	N.A.	OK	OK	1,03	0,14
EBIT / Oneri Finanziari	N.A.	13,12	83,96	-5,83	-4,24
EBITDA / Oneri Finanziari	N.A.	49,71	168,25	19,81	6,17
Indice di Liquidità a Breve	N.A.	0,78	1,10	0,92	0,64
Indice di Liquidità	N.A.	0,97	1,43	1,22	0,90
Liquidità / Ricavi	3,85 %	4,40 %	3,18 %	7,01 %	3,44 %
Oneri Finanziari %	N.A.	11,38 %	1,22 %	0,73 %	1,62 %
Oneri Finanziari / EBITDA	2,35 %	2,01 %	0,59 %	5,05 %	16,20 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0,09 %	0,06 %	0,02 %	0,04 %	0,14 %
Costo del Personale / Costi Totali	4,39 %	5,91 %	7,52 %	14,30 %	17,53 %
Costo del Personale / Ricavi	1,23 %	1,77 %	2,16 %	4,54 %	6,37 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	N.A.	2,06	92,35	-14,31	-4,63
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	N.A.	-4,01	0,19	-0,18	-0,47
Gestione Finanziaria / Ricavi	-0,08 %	-0,06 %	-0,02 %	-0,04 %	-0,13 %



Leanus® Score: "Critico" 2,70 Cautela			
Equilibrio Economico			
Variazione Ricavi	3,32%	Stabile	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	0,86%	Negativa	
Margine Operativo Netto (EBIT)	-0,59%	Non adeguata	
Equilibrio Patrimoniale			
Copertura Immobilizzazioni	0,13	Non adeguata	
Leva Finanziaria (D/E)	5,81	Eccessiva	
Turnover	12,77	Ottimo	
Equilibrio Finanziario			
Liquidità / Ricavi	3,44%	Adeguate ai ricavi	
Cash Flow Operativo / Ricavi	5,29%	Insufficiente	
Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg)	146	Adeguate	
ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI			
Z-Score di Altman	7,99		
Probabilità di Default (MCC)	N.A.	N.A.	
Profilo di Rischio al 12/2019			

Sintesi Eco/Fin

Periodo: 12/2019 (14 mesi prima della data odierna)

» Ricavi: 15.276.826 €

» Valore - Costi della Produzione (A - B): 99.929 €

» EBITDA: 130.766 €

» Utile/Perdita: 49.709 €

» Patrimonio Netto: 252.731 €

» PFN: 943.444 €

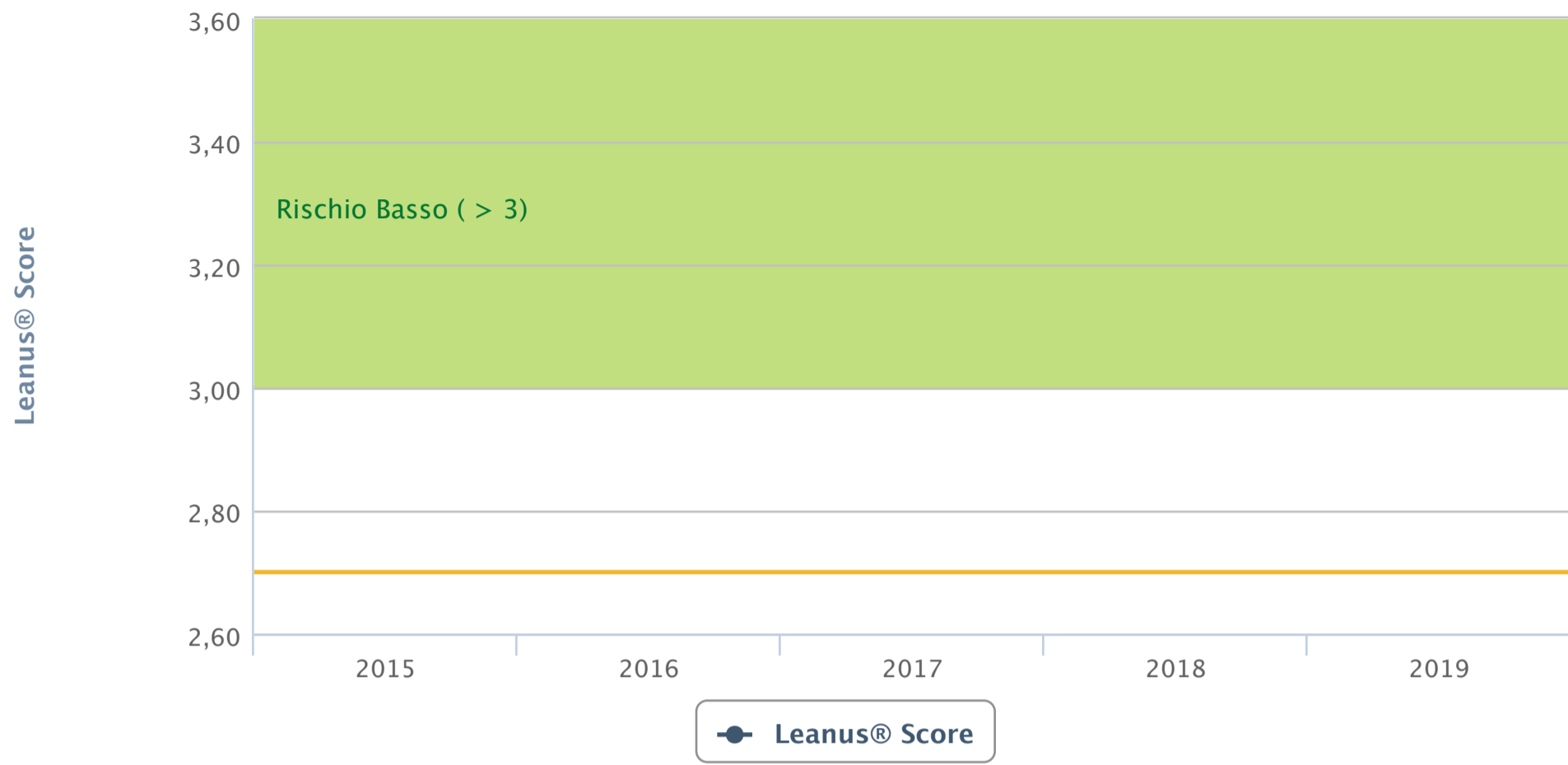
» Liquidità: 525.895 €

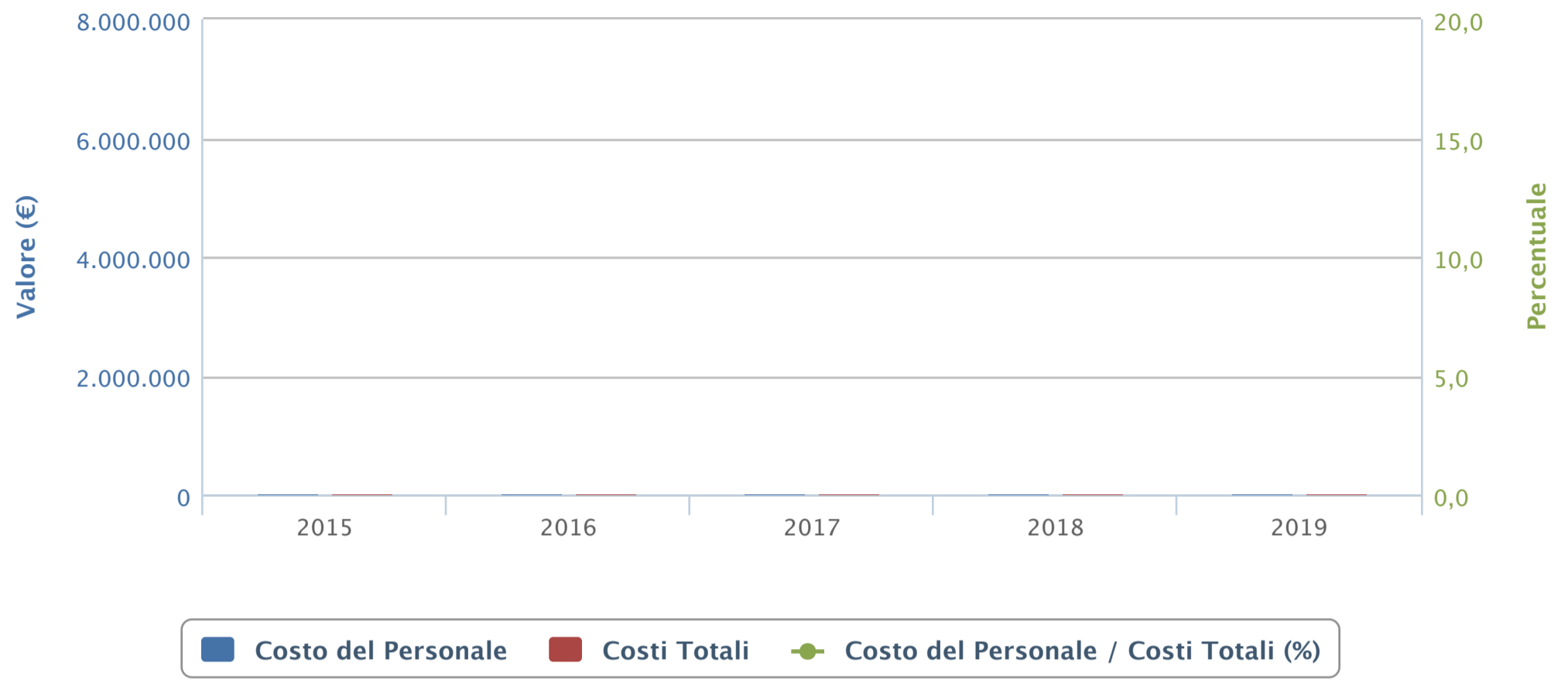
Business EvaluationL'analisi appartiene alla categoria Leanus®: **TO INVESTIGATE.**

Non è possibile associare una categoria senza ulteriori approfondimenti

VALUTAZIONE GENERALE DI AFFIDABILITÀ E CALCOLO FIDO		
Leanus® Score: "Critico"	2,70	Cautela
Debiti Finanziari sostenuti		
1.469.339 €		
Debito massimo teorico incrementale sostenibile		
663.000 €		
Fido Consigliato (a breve termine)		
15.000 €		
Elaborazione al 12/2019		

Sintesi Eco/Fin
Periodo: 12/2019 (14 mesi prima della data odierna)
» Ricavi: 15.276.826 €
» Valore - Costi della Produzione (A - B): 99.929 €
» EBITDA: 130.766 €
» Utile/Perdita: 49.709 €
» Patrimonio Netto: 252.731 €
» PFN: 943.444 €
» Liquidità: 525.895 €





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 la 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

