

VALORE24

Business Plan

Analisi di Bilancio

TEST 1

data elaborazione: 14/04/2021

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 , 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	TEST 1
Indirizzo	
CAP	
Comune	
Provincia	
Codice Fiscale	MPR00010002955
CCIAA	
NREA	
Situazione/Stato Impresa	
Forma Giuridica	
Attività Economica Ateco	
Data di costituzione dell'impresa	
L'impresa appartiene al gruppo	
Quotazione in borsa	
Capitale Sociale	N.A.

Executive Summary: Scheda di Sintesi

TEST 1

Periodo	12/2022	12/2023	12/2024	12/2025	12/2026
Ricavi	1.686.955	915.000	1.100.000	1.200.000	1.300.000
Variazione Ricavi	N.A.	-45,76 %	20,22 %	9,09 %	8,33 %
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	8,66 %	2,73 %	12,00 %	10,75 %	11,08 %
Redditività Netta	-16,42 %	-2,59 %	8,07 %	8,73 %	9,51 %
Debiti Finanziari	916.000	796.000	676.000	604.000	472.000
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	822.882	662.305	299.797	161.092	2.897
Totale Debiti	2.425.058	2.095.750	2.022.734	2.001.112	1.920.171
Patrimonio Netto	349.968	326.253	415.009	519.774	643.349
Capitale Circolante	1.664.318	1.422.006	1.196.253	1.206.773	1.220.253
Liquidità	93.118	133.695	376.203	442.908	469.103
Oneri Finanziari	10.125	7.875	5.625	4.995	2.385
Costo del Personale / Costi Totali	62,98 %	68,76 %	64,88 %	63,87 %	64,01 %
Numero Dipendenti da Fonte Dati	3	3	3	3	3
Numero Dipendenti Stimati	19	12	13	14	15

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

TEST 1

Punti di Attenzione Ultimo Periodo	
Periodo:	12/2026
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: 110.096 €	
» EBITDA / Cash Flow CCO: 1,31	

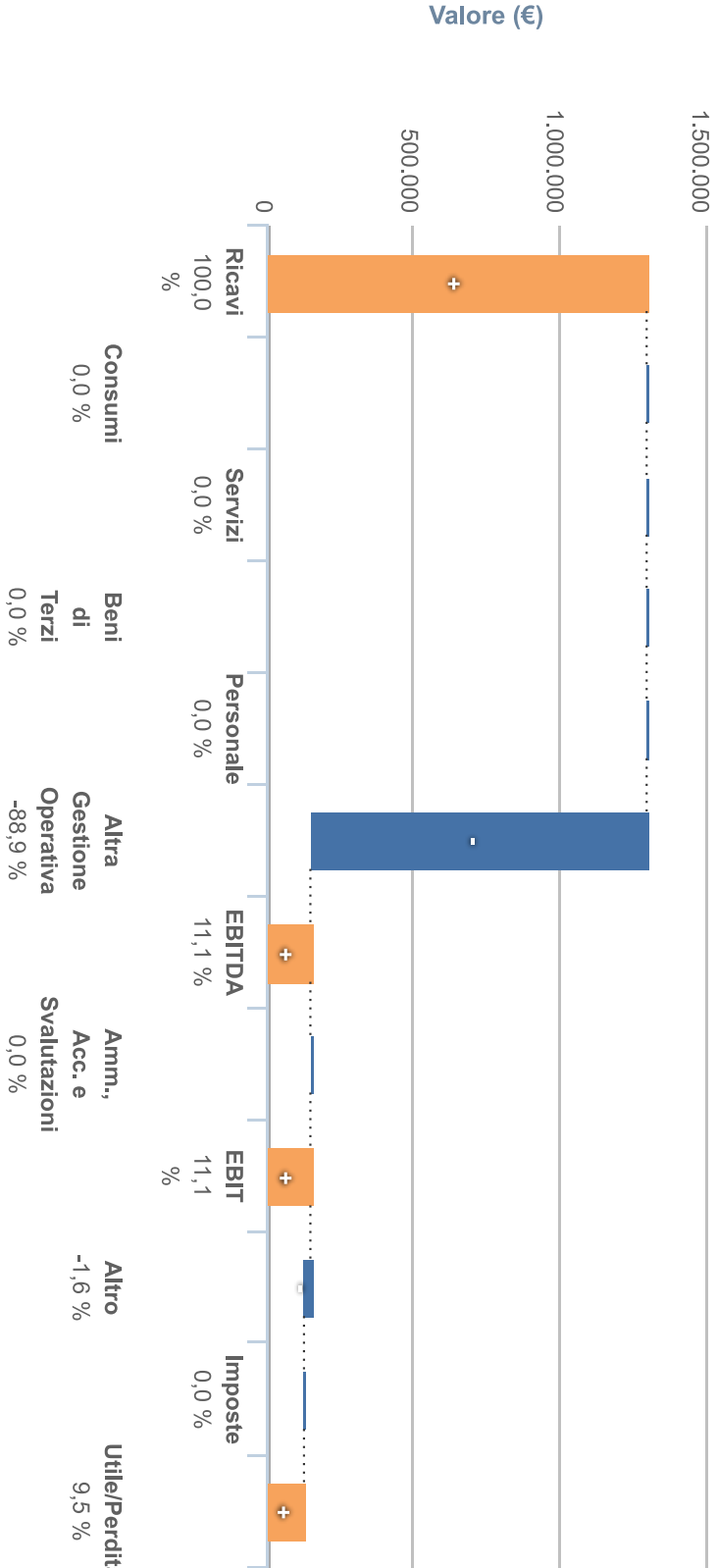
Periodo Contabile: 12/2026	Analisi (A)	Obiettivo (B)	Operazione	Delta
Variazione Ricavi	8,33%	5%	A - B	3,33%
Costo del Personale / Costi Totali	64,01%	40%	B - A	-24,01%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	11,08%	8%	A - B	3,08%
Redditività delle Vendite (ROS)	11,08%	6%	A - B	5,08%
Redditività del Capitale Investito (ROI)	22,28%	10%	A - B	12,28%
Redditività del Capitale Netto (ROE)	19,21%	2%	A - B	17,21%
Redditività Netta	9,51%	5%	A - B	4,51%
Oneri Finanziari %	0,44%	5%	B - A	4,56%
Liquidità / Ricavi	36,08%	5%	A - B	31,08%
Giorni Crediti Commerciali (gg)	60	60	B - A	0
Giorni Debiti Commerciali (gg)	34	90	B - A	56
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	N.A.	60	B - A	N.A.
Leva Finanziaria (D/E)	0,73	2	B - A	1,27
Leanus® Score	8,38	3	A - B	5,38
Leanus DSCR	3,209	1,2	A - B	2,009
Obiettivi Raggiunti: 13 / 15 (86,67%) Valutazione e confronto con valori obiettivo o di riferimento al 12/2026				

Executive Summary: Conto Economico (classico)

TEST 1

Mese/Anno	12/2022		12/2023		12/2024		12/2025		12/2026	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	1,686,955	100	915,000	100	1,100,000	100	1,200,000	100	1,300,000	100
1.1 - Acquisti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
1.2 - Variazione Rimanenze	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
1 - Consumi	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	1,686,955	100,0	915,000	100,0	1,100,000	100,0	1,200,000	100,0	1,300,000	100,0
C.1 - Servizi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
C.2 - Godimento Beni di Terzi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
C.3 - Personale	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
X - Altra Gestione Operativa	-1,540,847	-91,3	-890,000	-97,3	-968,000	-88,0	-1,071,000	-89,3	-1,156,000	-88,9
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)	146,108	8,7	25,000	2,7	132,000	12,0	129,000	10,8	144,000	11,1
4.1 - Ammortamenti	-19,200	-1,1	-19,200	-2,1	-17,179	-1,6	0	0,0	0	0,0
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-371,000	-22,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	-244,092	-14,5	5,800	0,6	114,821	10,4	129,000	10,8	144,000	11,1
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	-244,092	-14,5	5,800	0,6	114,821	10,4	129,000	10,8	144,000	11,1
5 - Gestione Finanziaria	-32,966	-2,0	-29,515	-3,2	-26,065	-2,4	-24,235	-2,0	-20,425	-1,6
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	-277,057	-16,4	-23,715	-2,6	88,756	8,1	104,765	8,7	123,575	9,5
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)	-277,057	-16,4	-23,715	-2,6	88,756	8,1	104,765	8,7	123,575	9,5
7 - Imposte	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	-277,057	-16,4	-23,715	-2,6	88,756	8,1	104,765	8,7	123,575	9,5

Le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 1.300.000



Executive Summary: Conto Economico (analisi numerica)

TEST 1

Mese/Anno	12/2022		12/2023		12/2024		12/2025		12/2026	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	1,686,955	100	915,000	100	1,100,000	100	1,200,000	100	1,300,000	100
1.1 - Acquisti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
1.2 - Variazione Rimanenze	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
1 - Consumi	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	1,686,955	100,0	915,000	100,0	1,100,000	100,0	1,200,000	100,0	1,300,000	100,0
2.1 - Costi Variabili Produzione	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
2.2 - Costi Variabili Commerciali	-245,411	-14,5	-95,000	-10,4	-120,000	-10,9	-144,000	-12,0	-156,000	-12,0
2 - Totale Costi Variabili	-245,411	-14,5	-95,000	-10,4	-120,000	-10,9	-144,000	-12,0	-156,000	-12,0
C - Margine Contribuzione (B + 2)	1,441,544	85,5	820,000	89,6	980,000	89,1	1,056,000	88,0	1,144,000	88,0
3.1 - Costi Fissi Produzione	-1,082,436	-64,2	-657,000	-71,8	-673,000	-61,2	-729,000	-60,8	-802,000	-61,7
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	-213,000	-12,6	-138,000	-15,1	-175,000	-15,9	-198,000	-16,5	-198,000	-15,2
3 - Totale Costi Fissi	-1,295,436	-76,8	-795,000	-86,9	-848,000	-77,1	-927,000	-77,3	-1,000,000	-76,9
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (C + 3)	146,108	8,7	25,000	2,7	132,000	12,0	129,000	10,8	144,000	11,1
4.1 - Ammortamenti	-19,200	-1,1	-19,200	-2,1	-17,179	-1,6	0	0,0	0	0,0
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-371,000	-22,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	-244,092	-14,5	5,800	0,6	114,821	10,4	129,000	10,8	144,000	11,1
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	-244,092	-14,5	5,800	0,6	114,821	10,4	129,000	10,8	144,000	11,1
5 - Gestione Finanziaria	-32,965	-2,0	-29,515	-3,2	-26,065	-2,4	-24,235	-2,0	-20,425	-1,6
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	-277,057	-16,4	-23,715	-2,6	88,756	8,1	104,765	8,7	123,575	9,5
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)	-277,057	-16,4	-23,715	-2,6	88,756	8,1	104,765	8,7	123,575	9,5
7 - Imposte	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	-277,057	-16,4	-23,715	-2,6	88,756	8,1	104,765	8,7	123,575	9,5

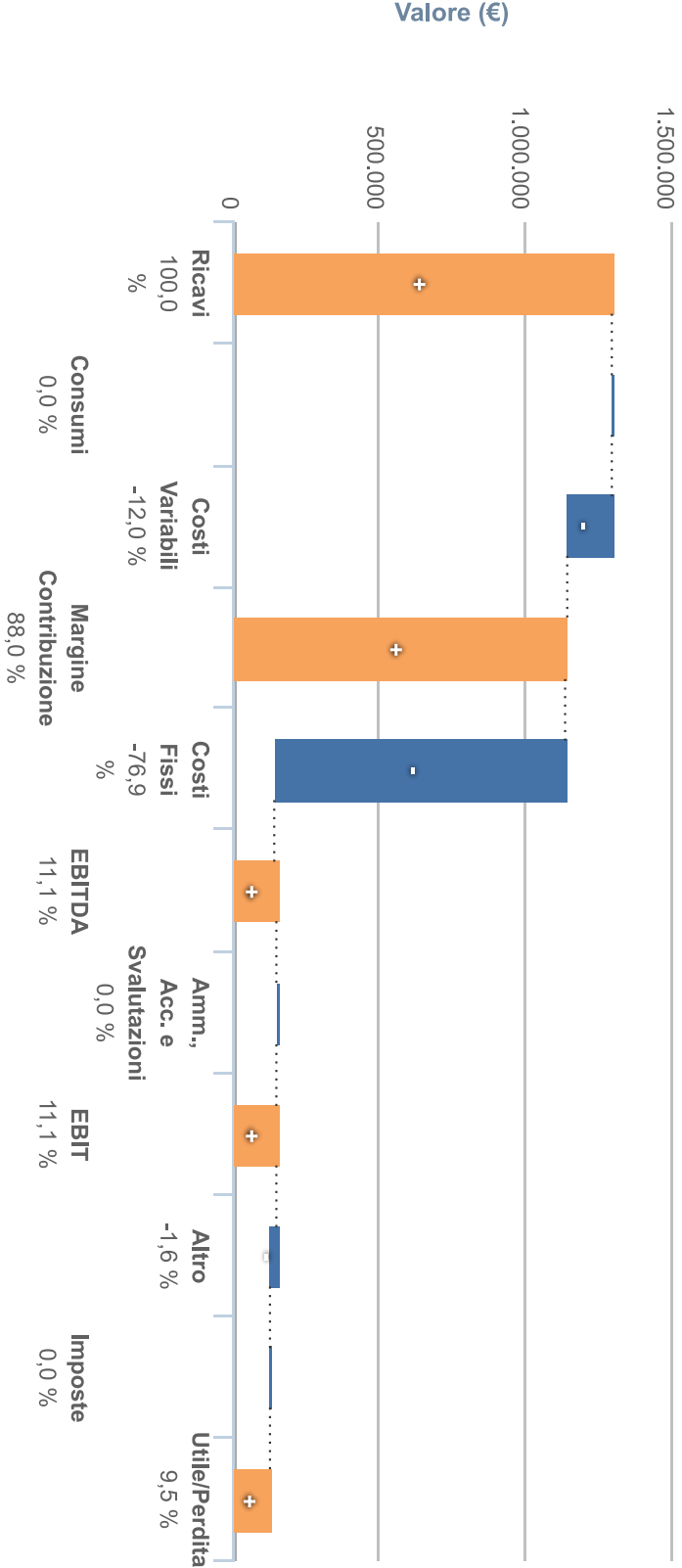
Strettamente confidenziale

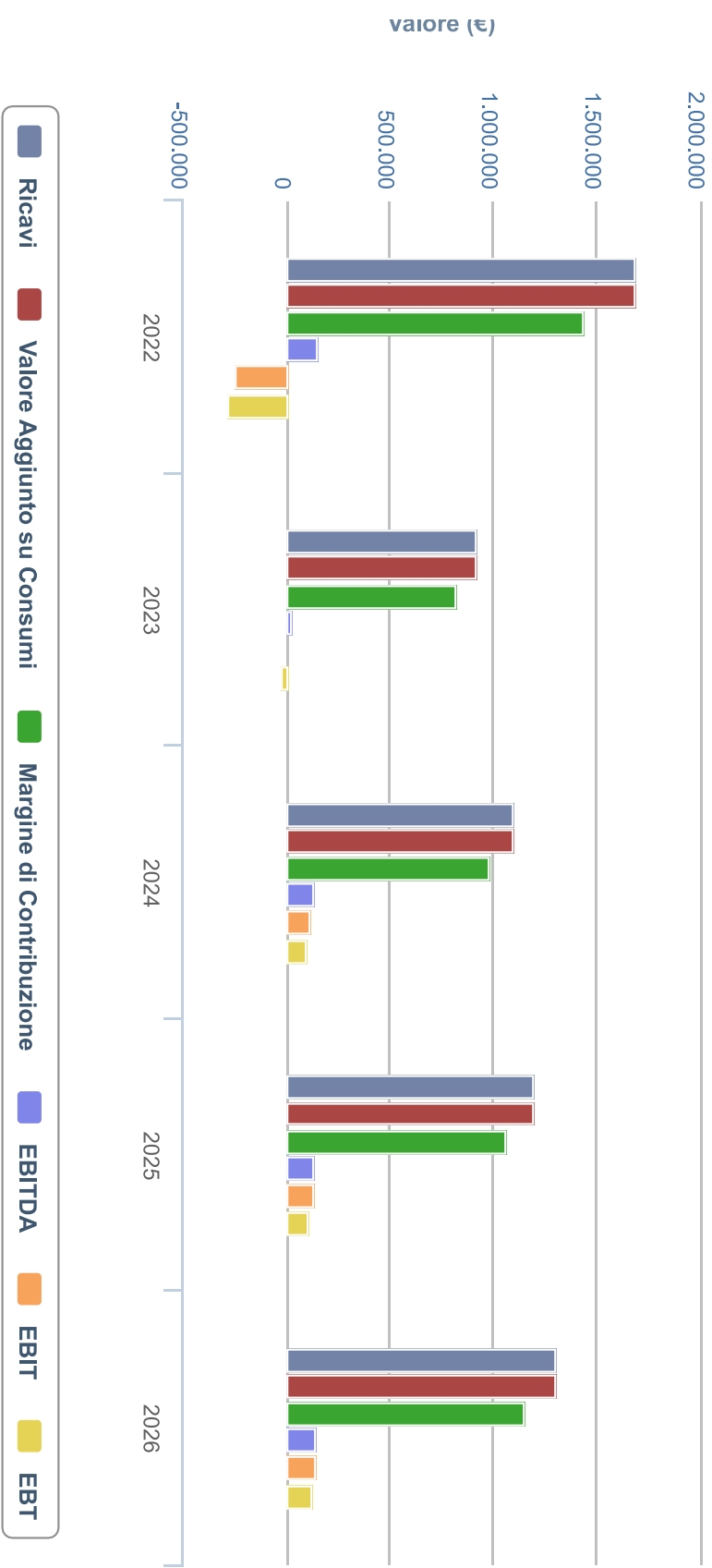
Valori in Euro

9/33

data elaborazione: 14/04/2021

Le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 1.300.000



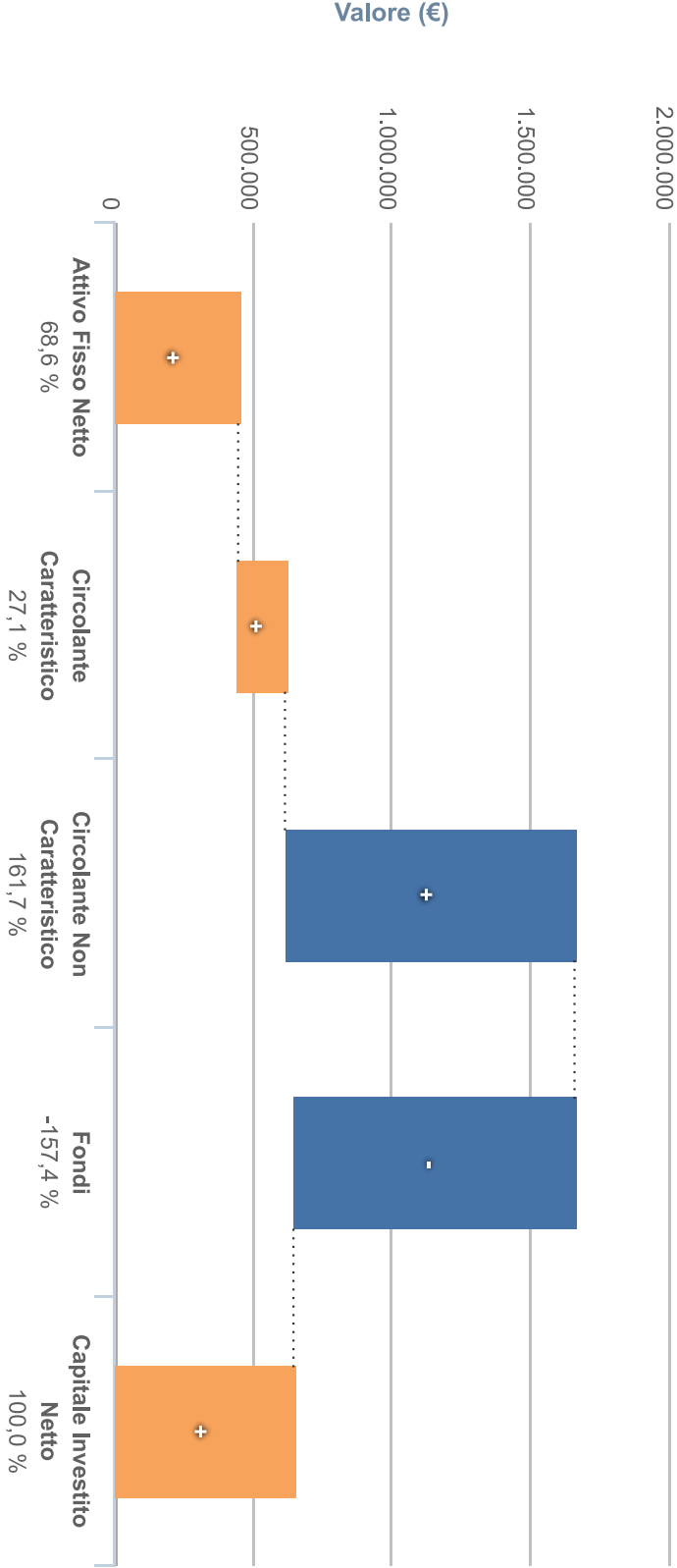


Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

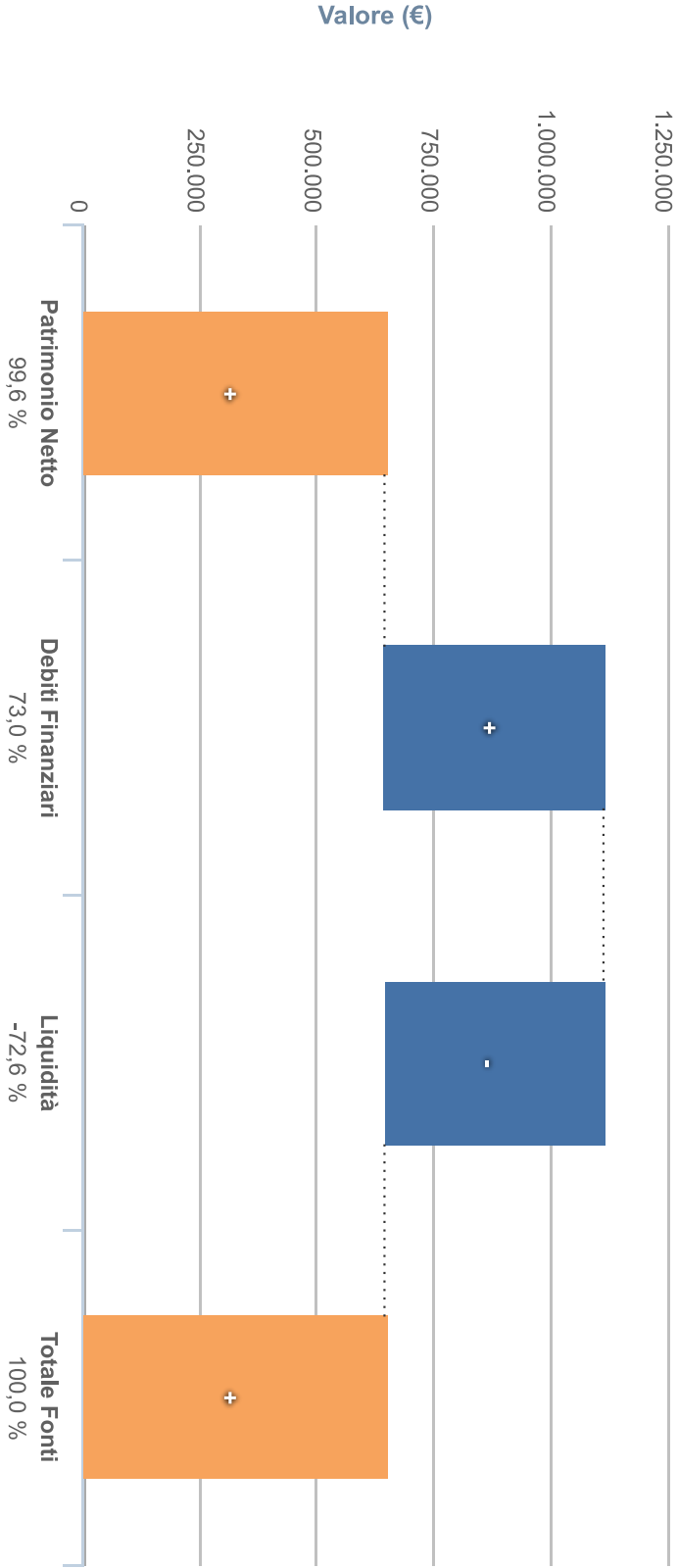
TEST 1

Mese/Anno	12/2022		12/2023		12/2024		12/2025		12/2026	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	8.183	0,7	3.283	0,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	418.300	35,7	418.300	42,3	418.300	58,5	418.300	61,4	418.300	64,7
3 - Immobilizzazioni Immateriali	28.196	2,4	28.896	2,9	25.000	3,5	25.000	3,7	25.000	3,9
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)	454.679	38,8	450.479	45,6	443.300	62,0	443.300	65,1	443.300	68,6
5.1 - Crediti Clienti	277.308	23,6	150.411	15,2	180.822	25,3	197.260	29,0	213.689	33,1
5.2 - Debiti Fornitori	-60.512	-5,2	-23.425	-2,4	-29.589	-4,1	-35.507	-5,2	-38.466	-6,0
5.3 - Rimanenze	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	216.795	18,5	126.986	12,8	151.233	21,2	161.753	23,8	175.233	27,7
6.1 - Altri Crediti	1.949.921	166,3	1.687.418	170,7	1.437.418	201,1	1.437.418	211,1	1.437.418	222,4
6.2 - Altri Debiti	-502.398	-42,8	-392.398	-39,7	-392.398	-54,9	-392.398	-57,6	-392.398	-60,7
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	1.447.523	123,4	1.295.020	131,0	1.045.020	146,2	1.045.020	153,5	1.045.020	161,7
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	1.664.318	141,9	1.422.006	143,8	1.196.253	167,4	1.206.773	177,2	1.220.253	188,8
7 - Fondi	-946.147	-80,7	-883.927	-89,4	-924.747	-129,4	-969.207	-142,3	-1.017.307	-157,4
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	1.172.850	100,0	988.558	100,0	714.806	100,0	680.866	100,0	646.246	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	100.000	8,5	100.000	10,1	100.000	14,0	100.000	14,7	100.000	15,5
9 - Riserve e Surplus	20.000	1,7	20.000	2,0	20.000	2,8	20.000	2,9	20.000	3,1
10 - Utile/Perdita di periodo	-277.057	-23,6	-23.715	-2,4	88.756	12,4	104.765	15,4	123.575	19,1
11 - Utile/Esercizi Precedenti	507.025	43,2	229.968	23,3	206.253	28,9	295.009	43,3	399.774	61,9
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	349.968	29,8	326.253	33,0	415.009	58,1	519.774	76,3	643.349	99,6
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	796.000	67,9	676.000	68,4	556.000	77,8	472.000	69,3	430.000	66,5
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	120.000	10,2	120.000	12,1	120.000	16,8	132.000	19,4	42.000	6,5
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	916.000	78,1	796.000	80,5	676.000	94,6	604.000	88,7	472.000	73,0
14 - Liquidità	-93.118	-7,9	-133.695	-13,5	-376.203	-52,6	-442.908	-65,1	-469.103	-72,6
F - PFN (E + 14)	822.882	70,2	662.305	67,0	299.797	41,9	161.092	23,7	2.897	0,4
G - Totale Fonti (D + F)	1.172.850	100,0	988.558	100,0	714.806	100,0	680.866	100,0	646.246	100,0

le percentuali si riferiscono al Capitale Investito Netto pari a 646.246



le percentuali si riferiscono al Totale Fonti pari a 646.246

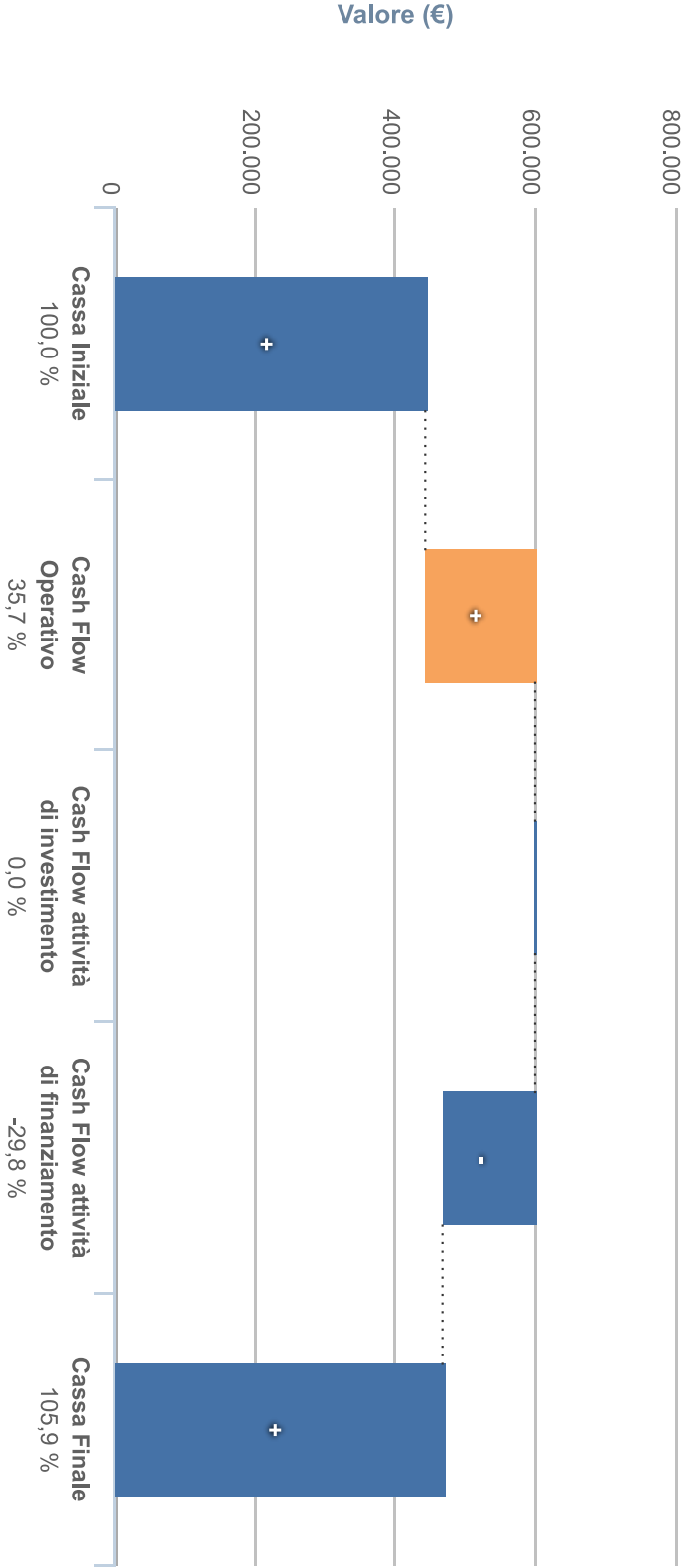


Executive Summary: Rendiconto Finanziario (analisi numerica)

TEST 1

Mese/Anno	12/2022		12/2023		12/2024		12/2025		12/2026	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A.1 - Utile/Perdita di periodo	N.A.	N.A.	-23.715	-13,5	88.756	23,8	104.765	75,5	123.575	78,1
A.2 - Incr. Immobili. per Lavori Int. + Rival. Finanz.	N.A.	N.A.	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A.3 - Ammortamenti	N.A.	N.A.	19.200	10,9	17.179	4,6	0	0,0	0	0,0
A.4 - Accantonamenti	N.A.	N.A.	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
A.6 - (Aumento) Diminuzione Crediti Clienti	N.A.	N.A.	126.897	72,3	-30.411	-8,2	-16.438	-11,9	-16.438	-10,4
A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze	N.A.	N.A.	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori	N.A.	N.A.	-37.088	-21,1	6.164	1,7	5.918	4,3	2.959	1,9
A - Cash Flow Attivita' Circolante Operativo	N.A.	N.A.	85.294	48,6	81.688	21,9	94.244	67,9	110.096	69,6
B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti	N.A.	N.A.	262.503	149,5	250.000	67,1	0	0,0	0	0,0
B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti	N.A.	N.A.	-110.000	-62,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0
B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi	N.A.	N.A.	-62.220	-35,4	40.820	11,0	44.460	32,1	48.100	30,4
B - Cash Flow Altro Capitale Circolante	N.A.	N.A.	90.283	51,4	290.820	78,7	44.460	32,7	48.100	30,4
1 - Cash Flow Operativo (A + B)	N.A.	N.A.	175.577	432,7	372.508	153,6	138.704	207,9	158.196	603,9
2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso	N.A.	N.A.	-15.000	100,0	-10.000	100,0	0	N.A.	0	N.A.
2.2 - (Aumento) Diminuzione Altro Attivo LT	N.A.	N.A.	0	0,0	0	0,0	0	N.A.	0	N.A.
2 - Cash Flow Attivita' Investimento	N.A.	N.A.	-15.000	-37,0	-10.000	-4,1	0	0,0	0	0,0
3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari	N.A.	N.A.	-120.000	100,0	-120.000	100,0	-72.000	100,0	-132.000	100,0
3.2 - Aumento (Diminuzione) Passività LT	N.A.	N.A.	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	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3 - Cash Flow Attivita' Finanziamento	N.A.	N.A.	-120.000	-295,7	-120.000	-49,5	-72.000	-107,9	-132.000	-503,9
4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3)	N.A.	N.A.	40.577	100,0	242.508	100,0	66.704	100,0	26.196	100,0

Le percentuali si riferiscono alla Cassa Iniziale pari a 442.908
Variazione Netta di Cassa: 26.196 (5,9 %)



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

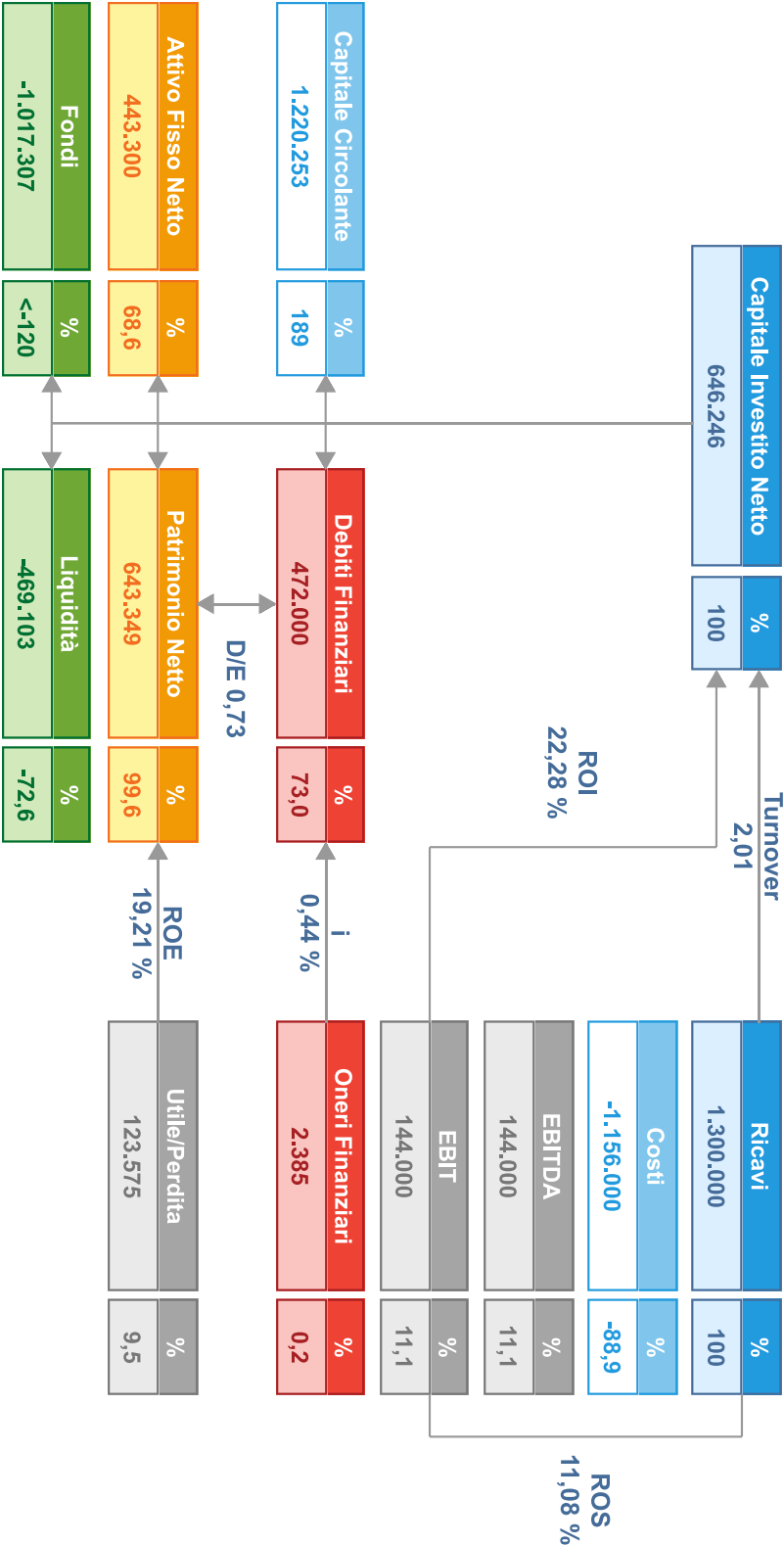
TEST 1

Mese/Anno	12/2022	12/2023	12/2024	12/2025	12/2026
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Crescita					
Variazione Ricavi	N.A.	-45,76 %	20,22 %	9,09 %	8,33 %
Variazione EBITDA	N.A.	-82,89 %	428 %	-2,27 %	11,63 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-15,71 %	-27,69 %	-4,75 %	-5,08 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	-6,78 %	27,20 %	25,24 %	23,77 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-13,10 %	-15,08 %	-10,65 %	-21,85 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	60	60	60	60	60
Giorni Debiti Commerciali (gg)	39	31	32	34	34
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Ciclo del Capitale Circolante	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	8,66 %	2,73 %	12 %	10,75 %	11,08 %
Redditività delle Vendite (ROS)	-14,47 %	0,63 %	10,44 %	10,75 %	11,08 %
Redditività Netta	-16,42 %	-2,59 %	8,07 %	8,73 %	9,51 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	-20,81 %	0,59 %	16,06 %	18,95 %	22,28 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	-79,17 %	-7,27 %	21,39 %	20,16 %	19,21 %

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

TEST 1

Mese/Anno	12/2022	12/2023	12/2024	12/2025	12/2026
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali					
Copertura Immobilizzazioni	0,77	0,72	0,94	1,17	1,45
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,08	0,09	0,06	0,05	0,04
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	349,97 %	326,25 %	415,01 %	519,77 %	643,35 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	12,61 %	13,47 %	17,02 %	20,62 %	25,10 %
Leva Finanziaria (D/E)	2,62	2,44	1,63	1,16	0,73
PFN / Patrimonio Netto	2,35	2,03	0,72	0,31	0
PFN/EBITDA	5,63	26,49	2,27	1,25	0,02
PFN/EBITDA di Periodo	5,63	26,49	2,27	1,25	0,02
Debiti Finanziari / Ricavi	54,30 %	86,99 %	61,45 %	50,33 %	36,31 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	4,43 %	22,05 %	5,56 %	2,02 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	19,19 %	33,86 %	11,56 %	12,17 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	22,30	66,22	27,77	66,33
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	7,25 %	15,28 %	5,50 %	6,17 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	0,29	1,62	1,37	1,31
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	0,14	0,35	0,93	0,91
EBITDA/PFN	0,18	0,04	0,44	0,80	49,71
EBIT / Oneri Finanziari	-24,11	0,74	20,41	25,83	60,38
EBITDA / Oneri Finanziari	14,43	3,17	23,47	25,83	60,38
Indice di Liquidità a Breve	3,40	3,68	3,68	3,71	4,48
Indice di Liquidità	3,40	3,68	3,68	3,71	4,48
Liquidità / Ricavi	5,52 %	14,61 %	34,20 %	36,91 %	36,08 %
Oneri Finanziari %	1,11 %	0,92 %	0,76 %	0,78 %	0,44 %
Oneri Finanziari / EBITDA	6,93 %	31,50 %	4,26 %	3,87 %	1,66 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0,60 %	0,86 %	0,51 %	0,42 %	0,18 %
Costo del Personale / Costi Totali	62,98 %	68,76 %	64,88 %	63,87 %	64,01 %
Costo del Personale / Ricavi	57,53 %	66,89 %	57,09 %	57 %	56,92 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	-18,83	0,64	21,02	24,28	50,26
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	13,87	11,85	9,97	9,14	29,05
Gestione Finanziaria / Ricavi	-1,95 %	-3,23 %	-2,37 %	-2,02 %	-1,57 %



Leannus® Score: "Discreto"		8,38	Monitorare Variazioni	
Equilibrio Economico				
Variazione Ricavi	8,33%	In crescita		
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	11,08%	Ottima		
Margine Operativo Netto (EBIT)	11,08%	Ottima		
Equilibrio Patrimoniale				
Copertura Immobilizzazioni	1,45	Ottima		
Leva Finanziaria (D/E)	0,73	Ottima		
Turnover	2,01	Ottimo		
Equilibrio Finanziario				
Liquidità / Ricavi	36,08%	Ottima		
Cash Flow Operativo / Ricavi	12,17%	Adeguate		
Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg)	N.A.	N.A.		
ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI				
Z-Score di Altman	6,38			
Probabilità di Default (MCC)	N.A.	UNRATED		
Profilo di Rischio al 12/2026				

Sintesi Eco/Fin	
Periodo: 12/2026	
» Ricavi: 1.300.000 €	
» EBITDA: 144.000 €	
» Utile/Perdita: 123.575 €	
» Patrimonio Netto: 643.349 €	
» PFN: 2.897 €	
» Liquidità: 469.103 €	

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

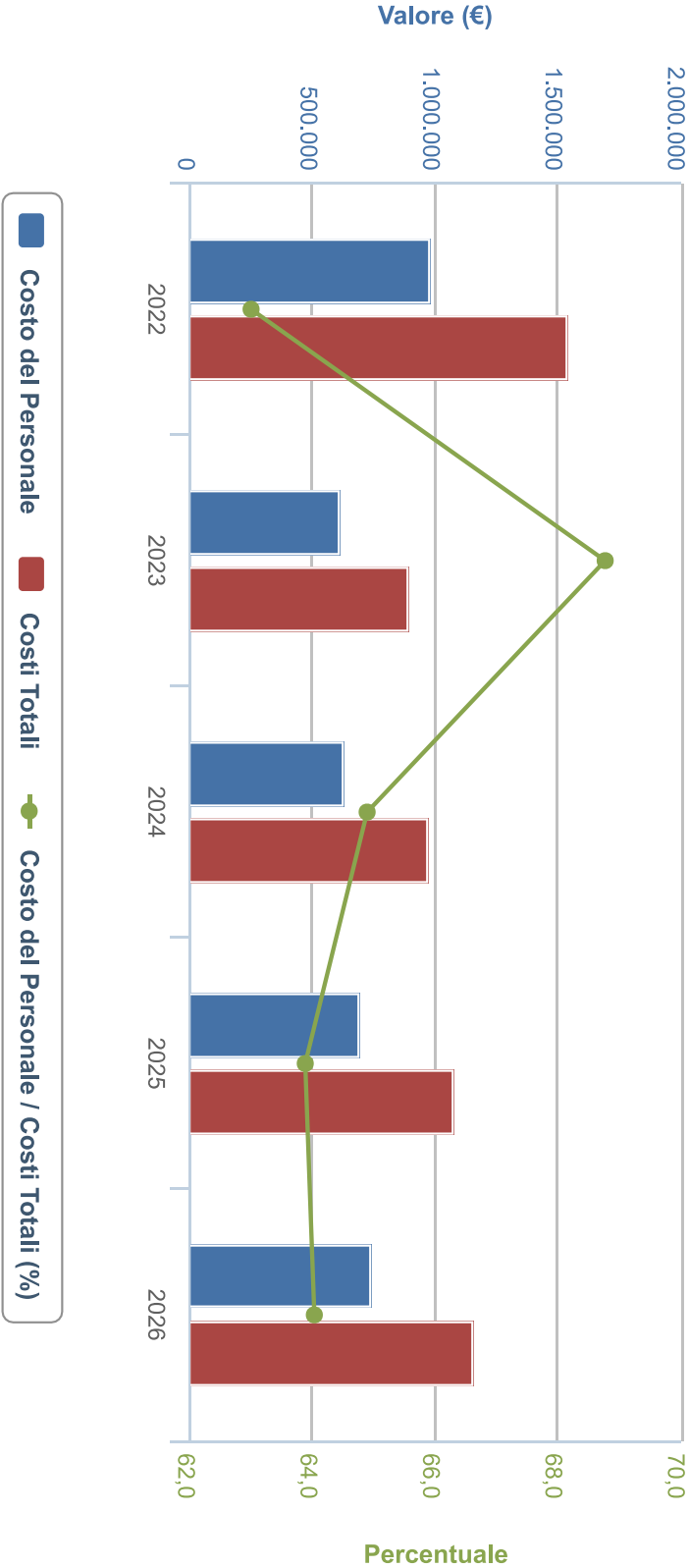
Executive Summary: Capacità di Indebitamento e Fido

TEST 1

VALUTAZIONE GENERALE DI AFFIDABILITÀ E CALCOLO FIDO		
Leannus® Score: "Discreto"	8,38	Monitorare Variazioni
Debiti Finanziari sostenuti		
472.000 €		
Debito massimo teorico incrementale sostenibile		
160.000 €		
Fido Consigliato (a breve termine)		
17.000 €		
Elaborazione al 12/2026		

Sintesi Eco/Fin
Periodo: 12/2026
» Ricavi: 1.300.000 €
» EBITDA: 144.000 €
» Utile/Perdita: 123.575 €
» Patrimonio Netto: 643.349 €
» PFN: 2.897 €
» Liquidità: 469.103 €





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](https://leanus.it)

