

Analisi di Bilancio

ARIETE spa

data elaborazione: 29/04/2020

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 | ARIETE spa |
| Indirizzo sede | |
| CAP | |
| Comune | |
| Provincia | |
| Codice Fiscale | MPR00000001687 |
| CCIAA | |
| NREA | |
| Sede Legale | |
| Forma Giuridica | |
| Attività Economica Ateco | |
| Data di costituzione dell'impresa | |
| L'impresa appartiene al gruppo | |
| Quotazione in borsa | |
| Capitale Sociale | N.A. |
| Capitale Interamente Versato | NO |

| Periodo | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ricavi | 3.000.200 | 3.550.000 | 3.450.000 | 3.150.000 | 2.800.000 |
| Variazione Ricavi | N.A. | 18,33 % | -2,82 % | -8,70 % | -11,11 % |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | -69,17 % | 29,28 % | 26,56 % | 21,83 % | 12,08 % |
| Redditività Netta | -86,19 % | 11,27 % | 9,35 % | 5,38 % | 2,90 % |
| Debiti Finanziari | 2.019.739 | 1.519.739 | 1.019.739 | 519.739 | 19.739 |
| Posizione Finanziaria Netta (PFN) | 1.903.700 | 1.101.494 | 685.611 | 78.705 | -532.292 |
| Totale Debiti | 5.143.209 | 4.695.019 | 3.879.163 | 3.389.471 | 2.903.574 |
| Patrimonio Netto | 7.399.160 | 7.799.264 | 8.121.962 | 8.291.437 | 8.372.575 |
| Capitale Circolante | -1.522.901 | -1.492.503 | -1.153.188 | -1.158.120 | -1.465.517 |
| Liquidità | 116.039 | 418.245 | 334.128 | 441.034 | 552.031 |
| Oneri Finanziari | 40.500 | 31.500 | 22.500 | 13.500 | 4.500 |
| Costo del Personale / Costi Totali | 66,67 % | 23,15 % | 22,85 % | 23,31 % | 27,08 % |
| Numero Dipendenti da Fonte Dati | 4 | 4 | 4 | 4 | 6 |
| Numero Dipendenti Stimati | 64 | 10 | 10 | 10 | 12 |

| Punti di Attenzione Ultimo Periodo |
|---|
| Periodo: 12/2024 |
| » Probabile Obbligo di Revisione |
| » Cash Flow Capitale Circolante Operativo: 272.647 € |
| » EBITDA / Cash Flow CCO: 1,24 |
| » Break-Even Point: 2.580.779 € (7,83%) |

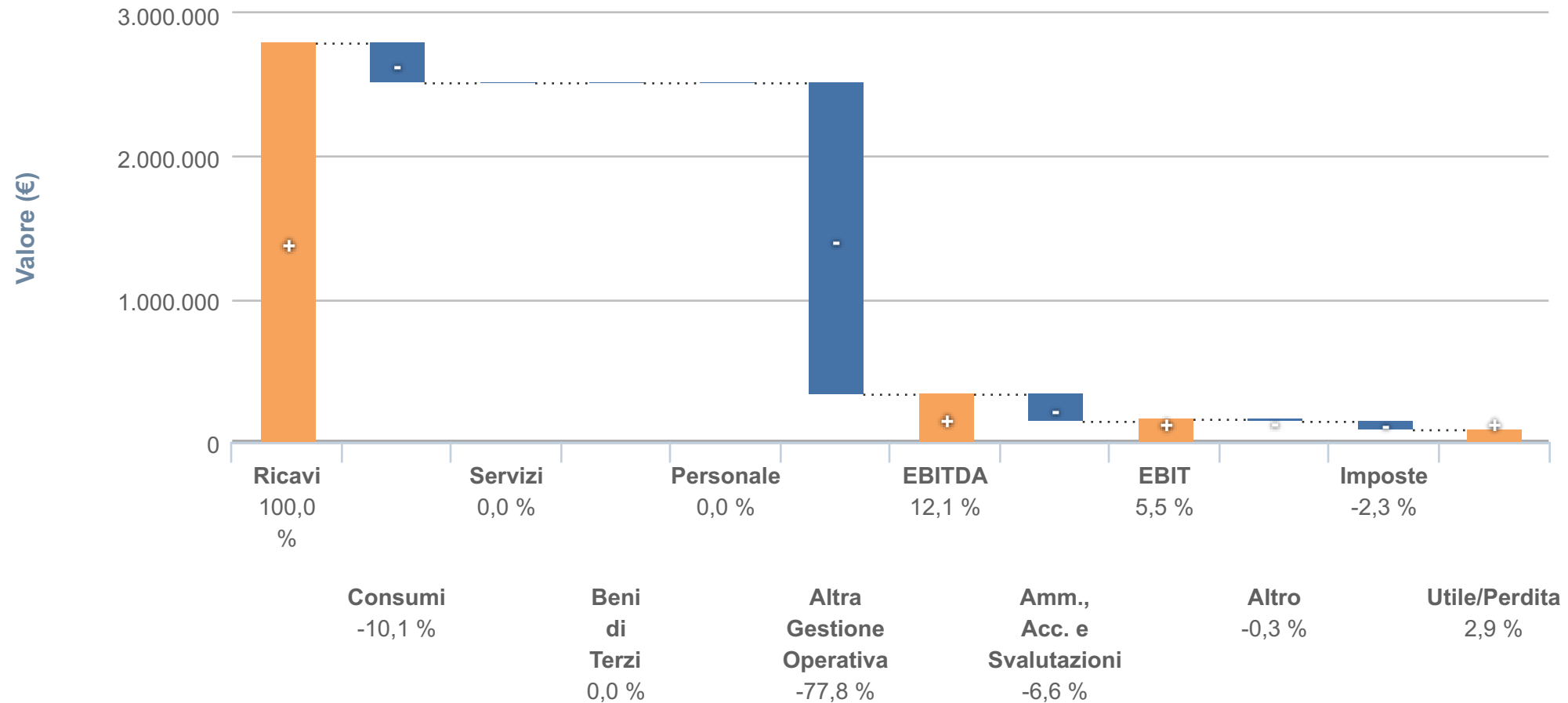
| Periodo Contabile: 12/2024 | Analisi (A) | Obiettivo (B) | Operazione | Delta |
|--|-------------|---------------|------------|----------------|
| Variazione Ricavi | -11,11% | 5% | A - B | -16,11% |
| Costo del Personale / Costi Totali | 27,08% | 40% | B - A | 12,92% |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 12,08% | 8% | A - B | 4,08% |
| Redditività delle Vendite (ROS) | 5,50% | 6% | A - B | -0,50% |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | 1,96% | 10% | A - B | -8,04% |
| Redditività del Capitale Netto (ROE) | 0,97% | 2% | A - B | -1,03% |
| Redditività Netta | 2,90% | 5% | A - B | -2,10% |
| Oneri Finanziari % | 1,67% | 5% | B - A | 3,33% |
| Liquidità / Ricavi | 19,72% | 5% | A - B | 14,72% |
| Giorni Crediti Commerciali (gg) | 30 | 60 | B - A | 30 |
| Giorni Debiti Commerciali (gg) | 48 | 90 | B - A | 42 |
| Giorni Rimanenze (gg) | 30 | 60 | B - A | 30 |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0 | 2 | B - A | 2,00 |
| Leanus® Score | 5,53 | 3 | A - B | 2,53 |
| Leanus DSCR | 86,990 | 1,2 | A - B | 85,790 |
| Obiettivi Raggiunti: 10 / 15 (66,67%) | | | | |
| Valutazione e confronto con valori obiettivo o di riferimento al 12/2024 | | | | |

Executive Summary: Conto Economico (classico)

ARIETE spa

| Mese/Anno | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|---|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| A - Ricavi | 3.000.200 | 100 | 3.550.000 | 100 | 3.450.000 | 100 | 3.150.000 | 100 | 2.800.000 | 100 |
| 1.1 - Acquisti | -300.020 | -10,0 | -355.000 | -10,0 | -345.000 | -10,0 | -315.000 | -10,0 | -280.000 | -10,0 |
| 1.2 - Variazione Rimanenze | 24.659 | 0,8 | 4.519 | 0,1 | -822 | -0,0 | -2.466 | -0,1 | -2.877 | -0,1 |
| 1 - Consumi | -275.361 | -9,2 | -350.481 | -9,9 | -345.822 | -10,0 | -317.466 | -10,1 | -282.877 | -10,1 |
| B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1) | 2.724.839 | 90,8 | 3.199.519 | 90,1 | 3.104.178 | 90,0 | 2.832.534 | 89,9 | 2.517.123 | 89,9 |
| 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 | -4.800.000 | -160,0 | -2.160.000 | -60,8 | -2.188.000 | -63,4 | -2.145.000 | -68,1 | -2.179.000 | -77,8 |
| D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X) | -2.075.161 | -69,2 | 1.039.519 | 29,3 | 916.178 | 26,6 | 687.534 | 21,8 | 338.123 | 12,1 |
| 4.1 - Ammortamenti | -414.243 | -13,8 | -400.000 | -11,3 | -400.000 | -11,6 | -400.000 | -12,7 | -184.111 | -6,6 |
| 4.2 - Accantonamenti | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 4.3 - Svalutazioni | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3) | -2.489.404 | -83,0 | 639.519 | 18,0 | 516.178 | 15,0 | 287.534 | 9,1 | 154.012 | 5,5 |
| 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) | -2.489.404 | -83,0 | 639.519 | 18,0 | 516.178 | 15,0 | 287.534 | 9,1 | 154.012 | 5,5 |
| 5 - Gestione Finanziaria | -68.092 | -2,3 | -53.092 | -1,5 | -38.092 | -1,1 | -23.092 | -0,7 | -8.092 | -0,3 |
| E2 - Margine Corrente (E1 + 5) | -2.557.496 | -85,2 | 586.427 | 16,5 | 478.086 | 13,9 | 264.442 | 8,4 | 145.920 | 5,2 |
| 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) | -2.557.496 | -85,2 | 586.427 | 16,5 | 478.086 | 13,9 | 264.442 | 8,4 | 145.920 | 5,2 |
| 7 - Imposte | -28.424 | -0,9 | -186.323 | -5,2 | -155.388 | -4,5 | -94.967 | -3,0 | -64.781 | -2,3 |
| G - Utile/Perdita di periodo (F + 7) | -2.585.920 | -86,2 | 400.104 | 11,3 | 322.698 | 9,4 | 169.475 | 5,4 | 81.139 | 2,9 |

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 2.800.000

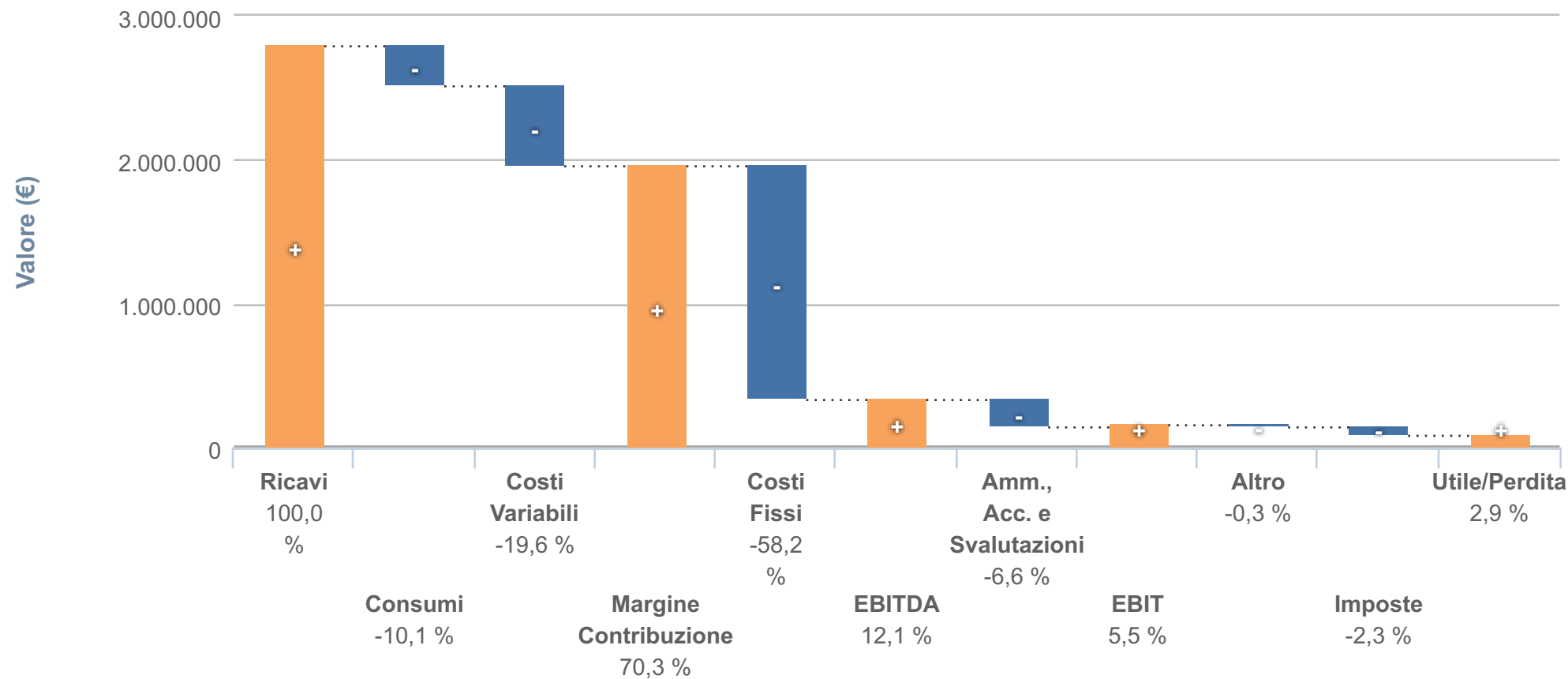


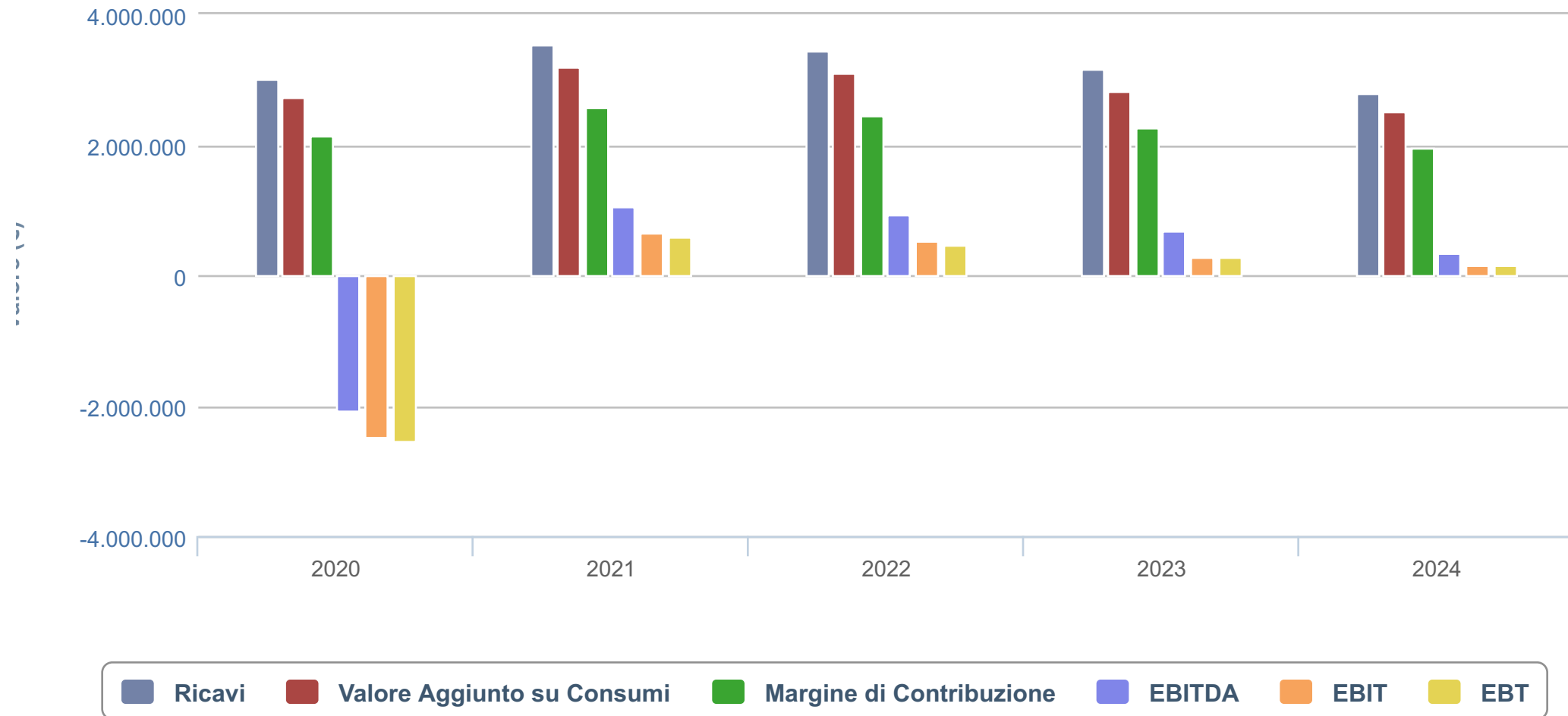
Executive Summary: Conto Economico (analisi numerica)

ARIETE spa

| Mese/Anno | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|---|-------------------|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| A - Ricavi | 3.000.200 | 100 | 3.550.000 | 100 | 3.450.000 | 100 | 3.150.000 | 100 | 2.800.000 | 100 |
| 1.1 - Acquisti | -300.020 | -10,0 | -355.000 | -10,0 | -345.000 | -10,0 | -315.000 | -10,0 | -280.000 | -10,0 |
| 1.2 - Variazione Rimanenze | 24.659 | 0,8 | 4.519 | 0,1 | -822 | -0,0 | -2.466 | -0,1 | -2.877 | -0,1 |
| 1 - Consumi | -275.361 | -9,2 | -350.481 | -9,9 | -345.822 | -10,0 | -317.466 | -10,1 | -282.877 | -10,1 |
| B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1) | 2.724.839 | 90,8 | 3.199.519 | 90,1 | 3.104.178 | 90,0 | 2.832.534 | 89,9 | 2.517.123 | 89,9 |
| 2.1 - Costi Variabili Produzione | -400.000 | -13,3 | -420.000 | -11,8 | -410.000 | -11,9 | -390.000 | -12,4 | -370.000 | -13,2 |
| 2.2 - Costi Variabili Commerciali | -200.000 | -6,7 | -210.000 | -5,9 | -230.000 | -6,7 | -190.000 | -6,0 | -180.000 | -6,4 |
| 2 - Totale Costi Variabili | -600.000 | -20,0 | -630.000 | -17,7 | -640.000 | -18,6 | -580.000 | -18,4 | -550.000 | -19,6 |
| C - Margine Contribuzione (B + 2) | 2.124.839 | 70,8 | 2.569.519 | 72,4 | 2.464.178 | 71,4 | 2.252.534 | 71,5 | 1.967.123 | 70,3 |
| 3.1 - Costi Fissi Produzione | -3.400.000 | -113,3 | -720.000 | -20,3 | -720.000 | -20,9 | -740.000 | -23,5 | -840.000 | -30,0 |
| 3.2 - Costi Fissi Commerciali | -300.000 | -10,0 | -290.000 | -8,2 | -300.000 | -8,7 | -300.000 | -9,5 | -250.000 | -8,9 |
| 3.3 - Costi Generali Amministrativi | -500.000 | -16,7 | -520.000 | -14,6 | -528.000 | -15,3 | -525.000 | -16,7 | -539.000 | -19,3 |
| 3 - Totale Costi Fissi | -4.200.000 | -140,0 | -1.530.000 | -43,1 | -1.548.000 | -44,9 | -1.565.000 | -49,7 | -1.629.000 | -58,2 |
| D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (C + 3) | -2.075.161 | -69,2 | 1.039.519 | 29,3 | 916.178 | 26,6 | 687.534 | 21,8 | 338.123 | 12,1 |
| 4.1 - Ammortamenti | -414.243 | -13,8 | -400.000 | -11,3 | -400.000 | -11,6 | -400.000 | -12,7 | -184.111 | -6,6 |
| 4.2 - Accantonamenti | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 4.3 - Svalutazioni | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3) | -2.489.404 | -83,0 | 639.519 | 18,0 | 516.178 | 15,0 | 287.534 | 9,1 | 154.012 | 5,5 |
| 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) | -2.489.404 | -83,0 | 639.519 | 18,0 | 516.178 | 15,0 | 287.534 | 9,1 | 154.012 | 5,5 |
| 5 - Gestione Finanziaria | -68.092 | -2,3 | -53.092 | -1,5 | -38.092 | -1,1 | -23.092 | -0,7 | -8.092 | -0,3 |
| E2 - Margine Corrente (E1 + 5) | -2.557.496 | -85,2 | 586.427 | 16,5 | 478.086 | 13,9 | 264.442 | 8,4 | 145.920 | 5,2 |
| 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) | -2.557.496 | -85,2 | 586.427 | 16,5 | 478.086 | 13,9 | 264.442 | 8,4 | 145.920 | 5,2 |
| 7 - Imposte | -28.424 | -0,9 | -186.323 | -5,2 | -155.388 | -4,5 | -94.967 | -3,0 | -64.781 | -2,3 |
| G - Utile/Perdita di periodo (F + 7) | -2.585.920 | -86,2 | 400.104 | 11,3 | 322.698 | 9,4 | 169.475 | 5,4 | 81.139 | 2,9 |

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 2.800.000

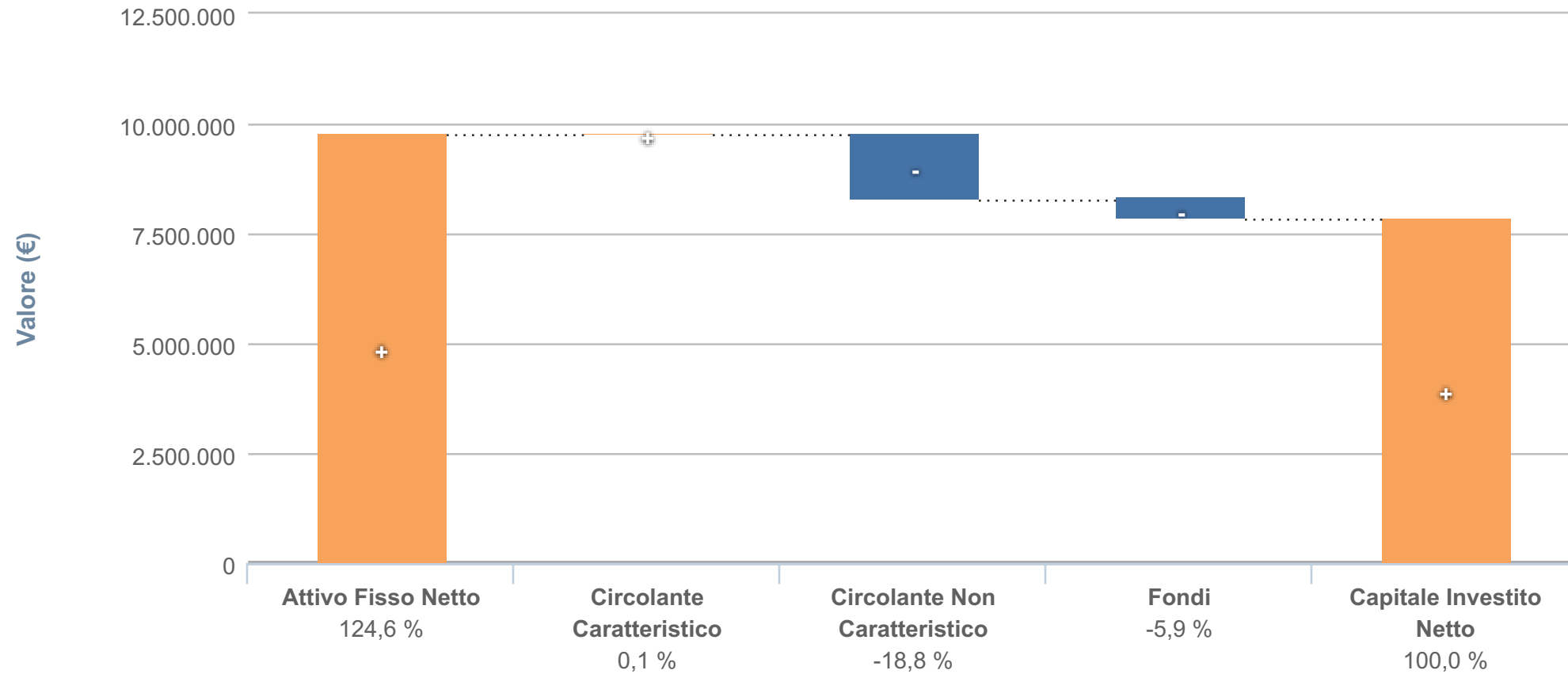




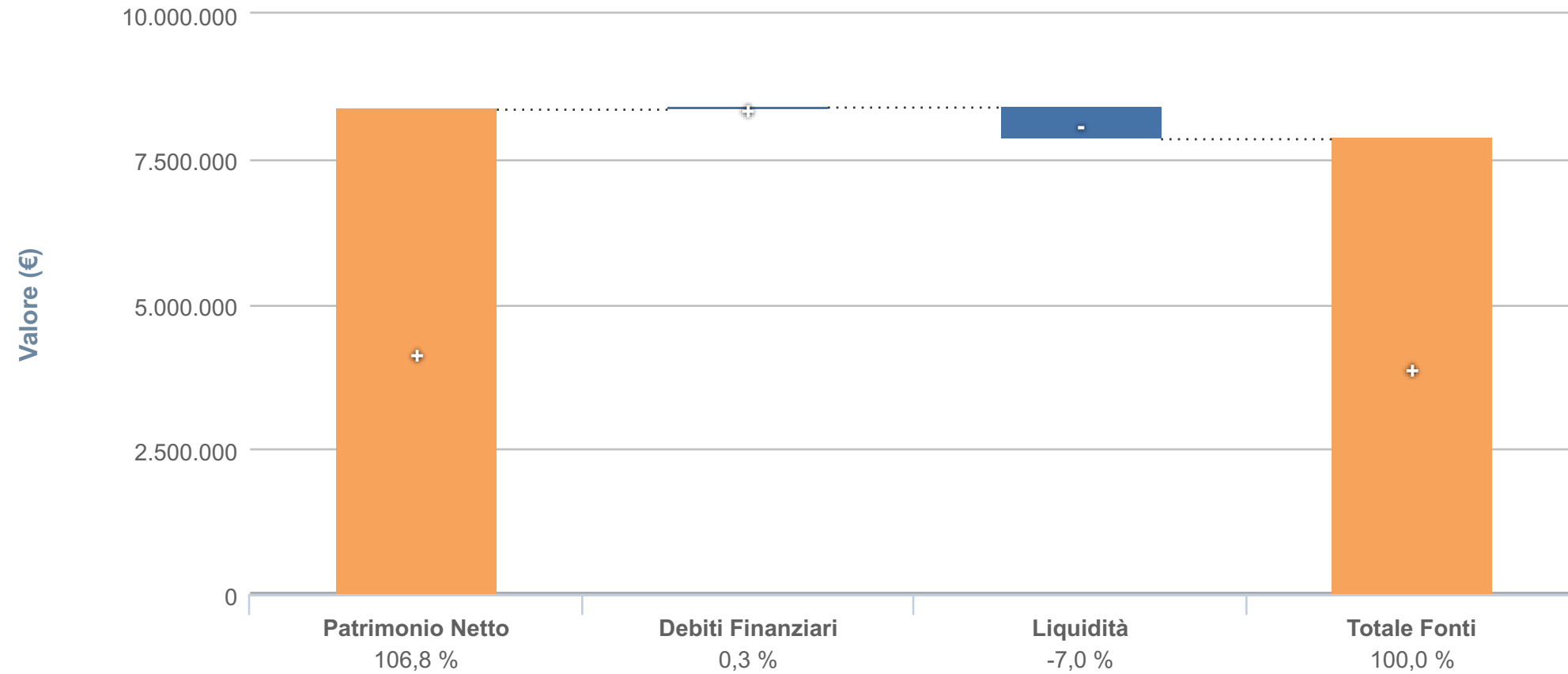
Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

| Mese/Anno | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| Impieghi | | | | | | | | | | |
| 1 - Immobilizzazioni Materiali | 80.000 | 0,9 | 60.000 | 0,7 | 40.000 | 0,5 | 20.000 | 0,2 | 0 | 0,0 |
| 2 - Immobilizzazioni Finanziarie | 9.770.968 | 105,0 | 9.770.968 | 109,8 | 9.770.968 | 110,9 | 9.770.968 | 116,7 | 9.770.968 | 124,6 |
| 3 - Immobilizzazioni Immateriali | 1.304.111 | 14,0 | 924.111 | 10,4 | 544.111 | 6,2 | 164.111 | 2,0 | 0 | 0,0 |
| 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) | 11.155.079 | 119,9 | 10.755.079 | 120,8 | 10.355.079 | 117,6 | 9.955.079 | 118,9 | 9.770.968 | 124,6 |
| 5.1 - Crediti Clienti | 246.592 | 2,7 | 291.781 | 3,3 | 283.562 | 3,2 | 258.904 | 3,1 | 230.137 | 2,9 |
| 5.2 - Debiti Fornitori | -271.238 | -2,9 | -290.548 | -3,3 | -292.192 | -3,3 | -270.000 | -3,2 | -245.753 | -3,1 |
| 5.3 - Rimanenze | 24.659 | 0,3 | 29.178 | 0,3 | 28.356 | 0,3 | 25.890 | 0,3 | 23.014 | 0,3 |
| 5 - Capitale Circolante Caratteristico | 13 | 0,0 | 30.411 | 0,3 | 19.726 | 0,2 | 14.794 | 0,2 | 7.397 | 0,1 |
| 6.1 - Altri Crediti | 1.000.000 | 10,7 | 1.000.000 | 11,2 | 1.000.000 | 11,4 | 1.000.000 | 11,9 | 700.000 | 8,9 |
| 6.2 - Altri Debiti | -2.522.914 | -27,1 | -2.522.914 | -28,3 | -2.172.914 | -24,7 | -2.172.914 | -26,0 | -2.172.914 | -27,7 |
| 6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico | -1.522.914 | -16,4 | -1.522.914 | -17,1 | -1.172.914 | -13,3 | -1.172.914 | -14,0 | -1.472.914 | -18,8 |
| B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6) | -1.522.901 | -16,4 | -1.492.503 | -16,8 | -1.153.188 | -13,1 | -1.158.120 | -13,8 | -1.465.517 | -18,7 |
| 7 - Fondi | -329.318 | -3,5 | -361.818 | -4,1 | -394.318 | -4,5 | -426.818 | -5,1 | -465.168 | -5,9 |
| C - Capitale Investito Netto (A + B + 7) | 9.302.860 | 100,0 | 8.900.758 | 100,0 | 8.807.573 | 100,0 | 8.370.141 | 100,0 | 7.840.283 | 100,0 |
| Fonti | | | | | | | | | | |
| 8 - Capitale Sociale | 1.609.154 | 17,3 | 1.609.154 | 18,1 | 1.609.154 | 18,3 | 1.609.154 | 19,2 | 1.609.154 | 20,5 |
| 9 - Riserve e Surplus | 8.651.378 | 93,0 | 8.651.378 | 97,2 | 8.651.378 | 98,2 | 8.651.378 | 103,4 | 8.651.378 | 110,3 |
| 10 - Utile/Perdita di periodo | -2.585.920 | -27,8 | 400.104 | 4,5 | 322.698 | 3,7 | 169.475 | 2,0 | 81.139 | 1,0 |
| 11 - Utile Esercizi Precedenti | -275.452 | -3,0 | -2.861.372 | -32,1 | -2.461.268 | -27,9 | -2.138.570 | -25,5 | -1.969.096 | -25,1 |
| D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11) | 7.399.160 | 79,5 | 7.799.264 | 87,6 | 8.121.962 | 92,2 | 8.291.437 | 99,1 | 8.372.575 | 106,8 |
| 12 - Finanziamenti Medio/Lungo Termine | 1.519.739 | 16,3 | 1.019.739 | 11,5 | 519.739 | 5,9 | 19.739 | 0,2 | 0 | 0,0 |
| 13 - Finanziamenti Breve Termine | 500.000 | 5,4 | 500.000 | 5,6 | 500.000 | 5,7 | 500.000 | 6,0 | 19.739 | 0,3 |
| E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13) | 2.019.739 | 21,7 | 1.519.739 | 17,1 | 1.019.739 | 11,6 | 519.739 | 6,2 | 19.739 | 0,3 |
| 14 - Liquidità | -116.039 | -1,2 | -418.245 | -4,7 | -334.128 | -3,8 | -441.034 | -5,3 | -552.031 | -7,0 |
| F - PFN (E + 14) | 1.903.700 | 20,5 | 1.101.494 | 12,4 | 685.611 | 7,8 | 78.705 | 0,9 | -532.292 | -6,8 |
| G - Totale Fonti (D + F) | 9.302.860 | 100,0 | 8.900.758 | 100,0 | 8.807.573 | 100,0 | 8.370.141 | 100,0 | 7.840.283 | 100,0 |

le percentuali si riferiscono al Capitale Investito Netto pari a 7.840.283

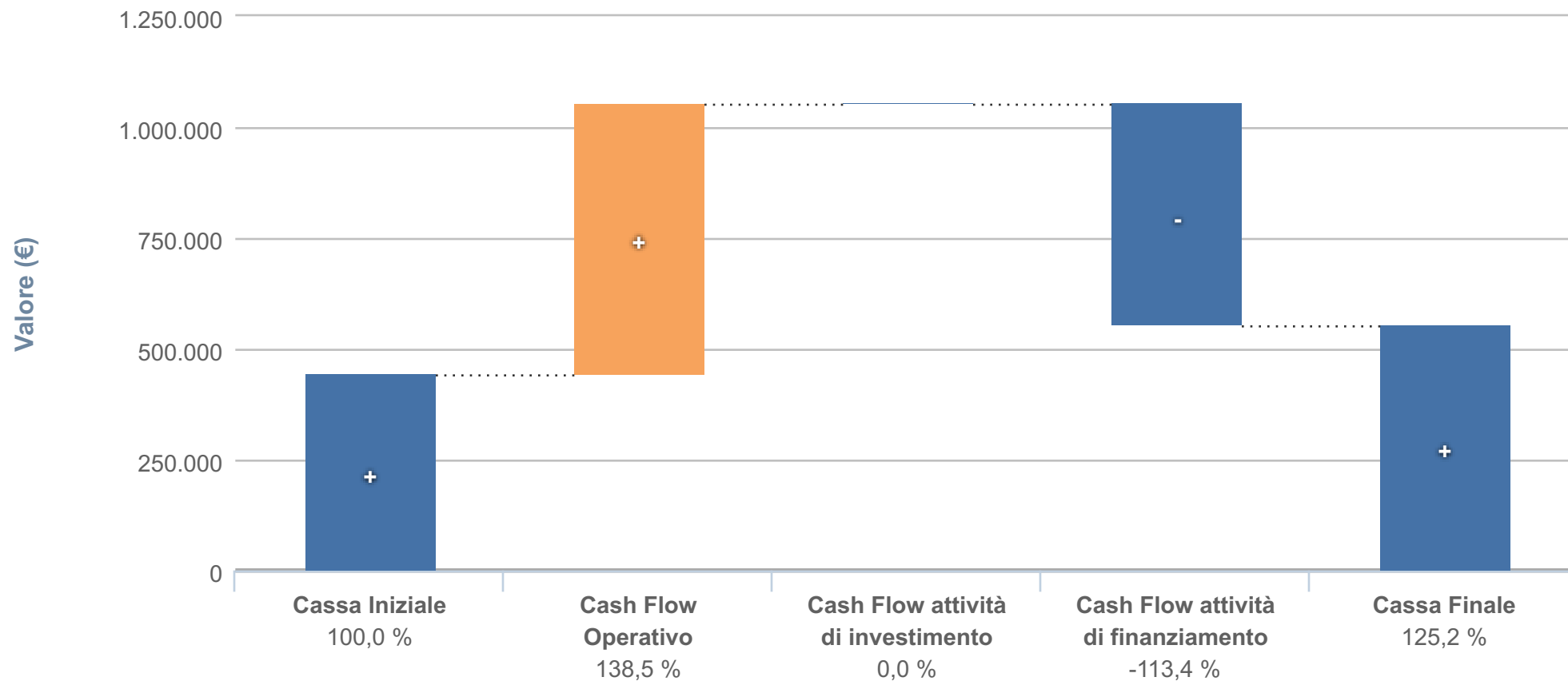


le percentuali si riferiscono al Totale Fonti pari a 7.840.283



| Mese/Anno | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|---|-------------|-------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| A.1 - Utile/Perdita di periodo | N.A. | N.A. | 400.104 | 49,9 | 322.698 | 77,6 | 169.475 | 27,9 | 81.139 | 13,3 |
| A.2 - Incr. Immobil. 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. | 400.000 | 49,9 | 400.000 | 96,2 | 400.000 | 65,9 | 184.111 | 30,1 |
| 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. | -45.189 | -5,6 | 8.219 | 2,0 | 24.658 | 4,1 | 28.767 | 4,7 |
| A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze | N.A. | N.A. | -4.519 | -0,6 | 822 | 0,2 | 2.466 | 0,4 | 2.877 | 0,5 |
| A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori | N.A. | N.A. | 19.310 | 2,4 | 1.644 | 0,4 | -22.192 | -3,7 | -24.247 | -4,0 |
| A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo | N.A. | N.A. | 769.706 | 95,9 | 733.383 | 176,3 | 574.406 | 94,6 | 272.647 | 44,6 |
| B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 300.000 | 49,1 |
| B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | -350.000 | -84,2 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi | N.A. | N.A. | 32.500 | 4,1 | 32.500 | 7,8 | 32.500 | 5,4 | 38.350 | 6,3 |
| B - Cash Flow Altro Capitale Circolante | N.A. | N.A. | 32.500 | 4,1 | -317.500 | -76,3 | 32.500 | 5,4 | 338.350 | 55,4 |
| 1 - Cash Flow Operativo (A + B) | N.A. | N.A. | 802.206 | 265,5 | 415.883 | -494,4 | 606.906 | 567,7 | 610.997 | 550,5 |
| 2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso | N.A. | N.A. | 0 | N.A. | 0 | N.A. | 0 | N.A. | 0 | N.A. |
| 2.2 - (Aumento) Diminuzione Altro Attivo L/T | N.A. | N.A. | 0 | N.A. | 0 | N.A. | 0 | N.A. | 0 | N.A. |
| 2 - Cash Flow Attività Investimento | N.A. | N.A. | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| 3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari | N.A. | N.A. | -500.000 | 100,0 | -500.000 | 100,0 | -500.000 | 100,0 | -500.000 | 100,0 |
| 3.2 - Aumento (Diminuzione) Passività L/T | 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 Attività Finanziamento | N.A. | N.A. | -500.000 | -165,5 | -500.000 | 594,4 | -500.000 | -467,7 | -500.000 | -450,5 |
| 4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3) | N.A. | N.A. | 302.206 | 100,0 | -84.117 | 100,0 | 106.906 | 100,0 | 110.997 | 100,0 |

le percentuali si riferiscono alla Cassa Iniziale pari a 441.034
 Variazione Netta di Cassa: 110.997 (25,2 %)

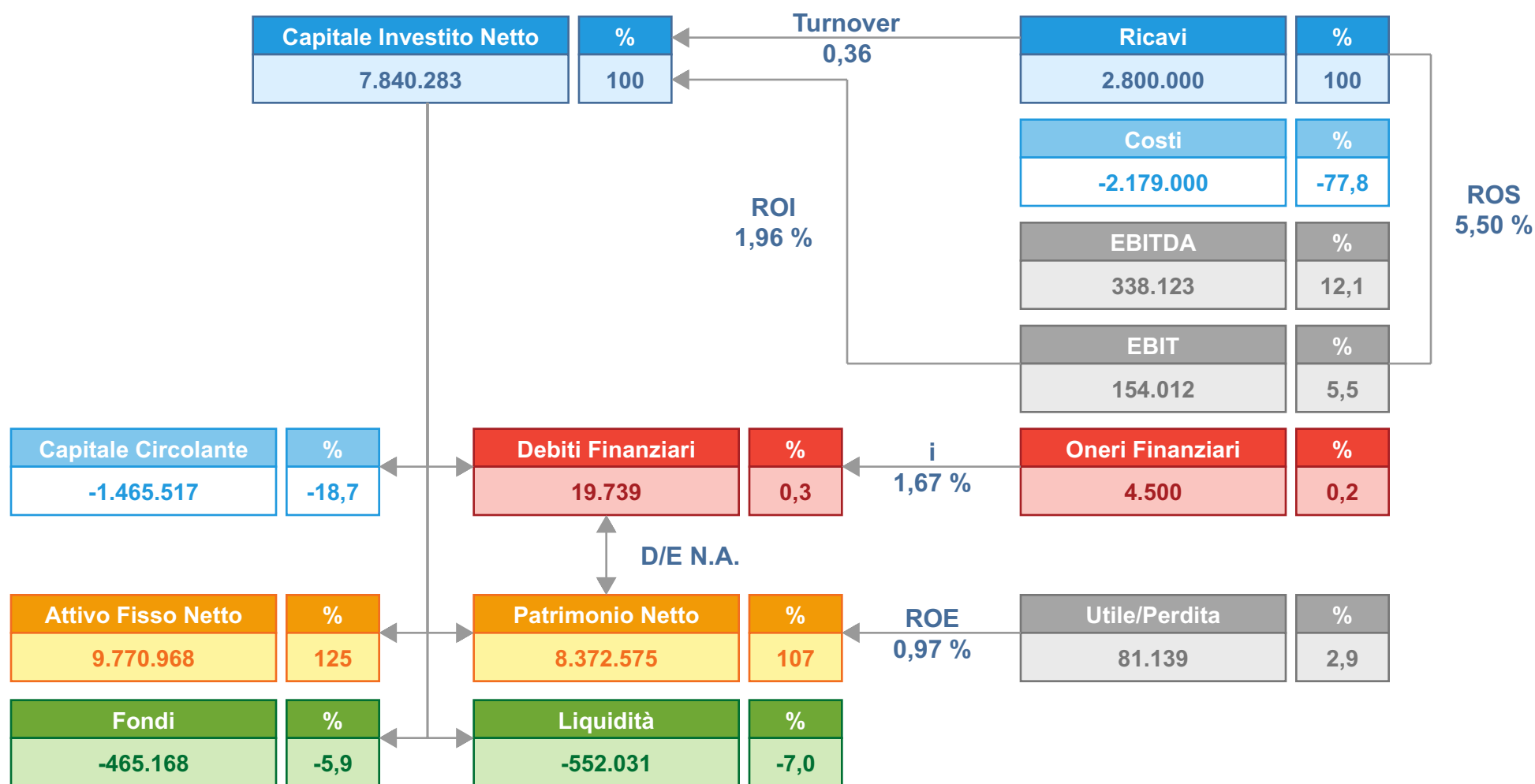








| Mese/Anno | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Crescita | | | | | |
| Variazione Ricavi | N.A. | 18,33 % | -2,82 % | -8,70 % | -11,11 % |
| Variazione EBITDA | N.A. | 150,09 % | -11,87 % | -24,96 % | -50,82 % |
| Variazione Capitale Investito Netto | N.A. | -4,32 % | -1,05 % | -4,97 % | -6,33 % |
| Variazione Patrimonio Netto | N.A. | 5,41 % | 4,14 % | 2,09 % | 0,98 % |
| Variazione Debiti Finanziari | N.A. | -24,76 % | -32,90 % | -49,03 % | -96,20 % |
| Efficienza | | | | | |
| Giorni Crediti Commerciali (gg) | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| Giorni Debiti Commerciali (gg) | 52 | 52 | 52 | 50 | 48 |
| Giorni Rimanenze (gg) | 33 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio | 11 | 8 | 8 | 10 | 12 |
| Redditività | | | | | |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | -69,17 % | 29,28 % | 26,56 % | 21,83 % | 12,08 % |
| Redditività delle Vendite (ROS) | -82,97 % | 18,01 % | 14,96 % | 9,13 % | 5,50 % |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | -26,76 % | 7,18 % | 5,86 % | 3,44 % | 1,96 % |
| Redditività del Capitale Netto (ROE) | -34,95 % | 5,13 % | 3,97 % | 2,04 % | 0,97 % |
| Redditività Netta | -86,19 % | 11,27 % | 9,35 % | 5,38 % | 2,90 % |

Executive Summary: Analisi per Indici (Performance)

ARIETE spa

| Mese/Anno | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Performance | | | | | |
| Copertura Immobilizzazioni | 0,66 | 0,73 | 0,78 | 0,83 | 0,86 |
| Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali | 0,18 | 0,12 | 0,07 | 0,02 | N.A. |
| Patrimonio Netto / Capitale Sociale | 459,82 % | 484,68 % | 504,73 % | 515,27 % | 520,31 % |
| Patrimonio Netto / Totale Attivo | 58,99 % | 62,42 % | 67,68 % | 70,98 % | 74,25 % |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0,27 | 0,19 | 0,13 | 0,06 | 0 |
| PFN / Patrimonio Netto | 0,26 | 0,14 | 0,08 | 0,01 | N.A. |
| PFN/EBITDA | NOK | 1,06 | 0,75 | 0,11 | OK |
| PFN/EBITDA di Periodo | NOK | 1,06 | 0,75 | 0,11 | OK |
| Debiti Finanziari / Ricavi | 67,32 % | 42,81 % | 29,56 % | 16,50 % | 0,70 % |
| Grado di Indebitamento Globale | 0,70 | 0,60 | 0,48 | 0,41 | 0,35 |
| Variazione Netta di Cassa / Ricavi | N.A. | 8,51 % | -2,44 % | 3,39 % | 3,96 % |
| Cash Flow Operativo / Ricavi | N.A. | 22,60 % | 12,05 % | 19,27 % | 21,82 % |
| Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari | N.A. | 25,47 | 18,48 | 44,96 | 135,78 |
| Cash Flow Operativo / Totale Attivo | N.A. | 6,42 % | 3,47 % | 5,20 % | 5,42 % |
| EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo | N.A. | 1,35 | 1,25 | 1,20 | 1,24 |
| EBITDA / Cash Flow Operativo | N.A. | 1,30 | 2,20 | 1,13 | 0,55 |
| EBITDA/PFN | NOK | 0,94 | 1,34 | 8,74 | OK |
| EBIT / Oneri Finanziari | -61,47 | 20,30 | 22,94 | 21,30 | 34,22 |
| EBITDA / Oneri Finanziari | -51,24 | 33 | 40,72 | 50,93 | 75,14 |
| Indice di Liquidità a Breve | 0,41 | 0,52 | 0,55 | 0,58 | 0,61 |
| Indice di Liquidità | 0,42 | 0,52 | 0,56 | 0,59 | 0,62 |
| Liquidità / Ricavi | 3,87 % | 11,78 % | 9,68 % | 14 % | 19,72 % |
| Oneri Finanziari % | 2,01 % | 1,78 % | 1,77 % | 1,75 % | 1,67 % |
| Oneri Finanziari / EBITDA | N.A. | 3,03 % | 2,46 % | 1,96 % | 1,33 % |
| Oneri Finanziari / Ricavi | 1,35 % | 0,89 % | 0,65 % | 0,43 % | 0,16 % |
| ROI (%) / Oneri Finanziari (%) | -13,35 | 4,04 | 3,31 | 1,96 | 1,18 |
| Cap. Circ. Net./Indeb. Fin. a Breve | -3,05 | -2,99 | -2,31 | -2,32 | -74,24 |
| Gestione Finanziaria / Ricavi | -2,27 % | -1,50 % | -1,10 % | -0,73 % | -0,29 % |



| VALUTAZIONE GENERALE DI AFFIDABILITÀ | | | |
|--|---------|---|--|
| Leanus® Score: <i>"Discreto"</i> | 5,53 | Monitorare Variazioni | |
| DETTAGLI VALUTAZIONE | | | |
| Equilibrio Economico | | | |
| Variazione Ricavi | -11,11% | Negativa |  |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 12,08% | Ottima | |
| Margine Operativo Netto (EBIT) | 5,50% | Ottima | |
| Equilibrio Patrimoniale | | | |
| Copertura Immobilizzazioni | 0,86 | Adeguate |  |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0,00 | Ottima | |
| Turnover | 0,36 | Negativo | |
| Equilibrio Finanziario | | | |
| Liquidità / Ricavi | 19,72% | Ottima |  |
| Cash Flow Operativo / Ricavi | 21,82% | Ottima | |
| Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg) | 60 | Ottimo | |
| ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI | | | |
| Z-Score di Altman | 3,56 |    | |
| Probabilità di Default (MCC) | N.A. | UNRATED | |
| Profilo di Rischio al 12/2024 | | | |

Sintesi Eco/Fin

Periodo: 12/2024

» Ricavi: 2.800.000 €

» EBITDA: 338.123 €

» Utile/Perdita: 81.139 €

» Patrimonio Netto: 8.372.575 €

» PFN: -532.292 €

» Liquidità: 552.031 €

» Leasing e Garanzie: 0 €

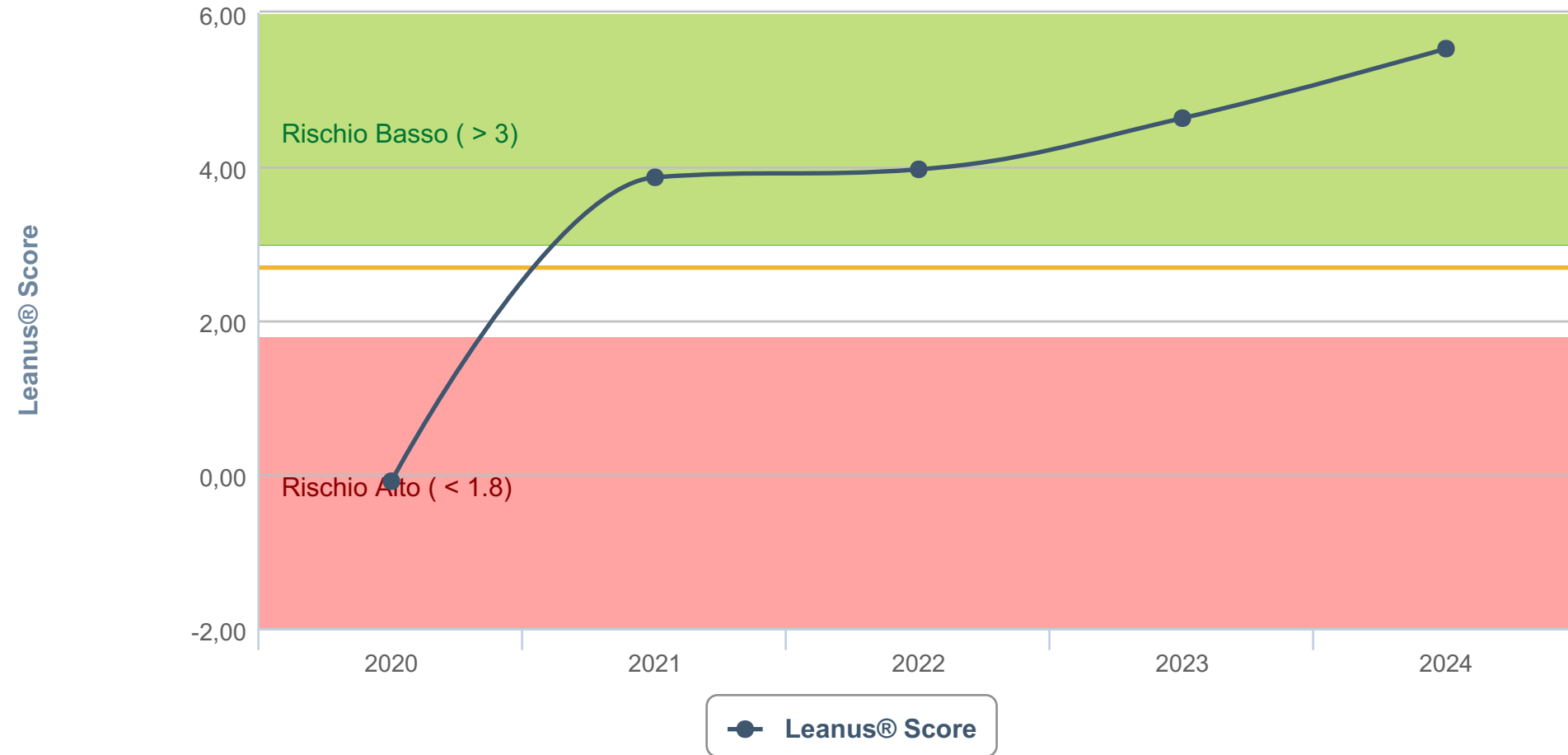
Business Evaluation

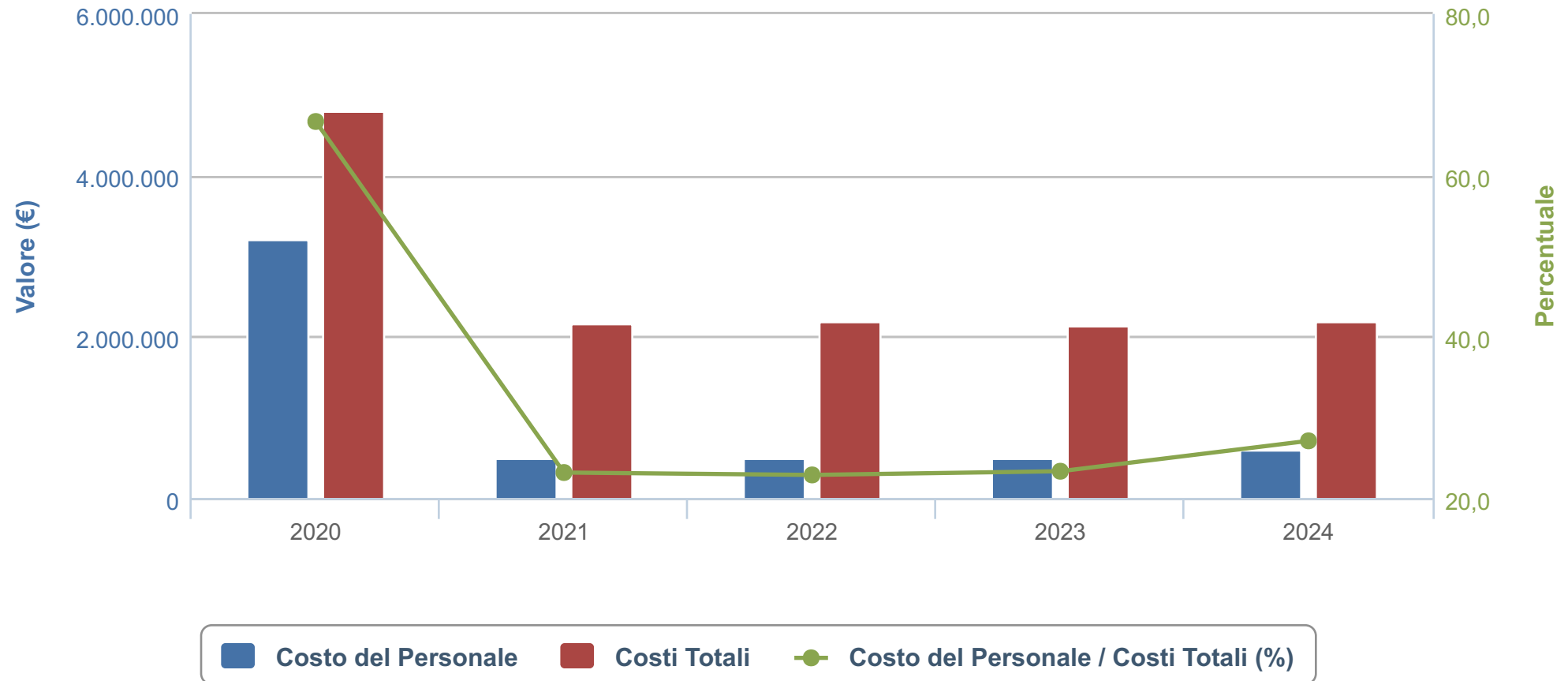
L'analisi appartiene alla categoria Leanus®: **STABLE**.

L'azienda, pur non crescendo o crescendo a ritmi modesti, mantiene un buon equilibrio patrimoniale.

| VALUTAZIONE GENERALE DI AFFIDABILITÀ E CALCOLO FIDO | | |
|--|-------------|------------------------------|
| Leanus® Score: "Discreto" | 5,53 | Monitorare Variazioni |
| Debiti Finanziari sostenuti | | |
| | 19.739 € | |
| Debito massimo teorico incrementale sostenibile | | |
| | 3.703.000 € | |
| Fido Consigliato (a breve termine) | | |
| | 280.000 € | |
| Elaborazione al 12/2024 | | |

| Sintesi Eco/Fin |
|--|
| Periodo: 12/2024 |
| » Ricavi: 2.800.000 € |
| » EBITDA: 338.123 € |
| » Utile/Perdita: 81.139 € |
| » Patrimonio Netto: 8.372.575 € |
| » PFN: -532.292 € |
| » Liquidità: 552.031 € |
| » Leasing e Garanzie: 0 € |





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 al 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

