

Presentazione Leanus Base

RINO MASTROTTO GROUP S.P.A. (C)

data elaborazione: 02/07/2020

Strettamente confidenziale

Leanus[®]
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

Denominazione	RINO MASTROTTO GROUP S.P.A.
Indirizzo sede	VIA DELL'ARTIGIANATO, 100
CAP	36070
Comune	TRISSINO
Provincia	VI
Codice Fiscale	01402740060
CCIAA	VI
NREA	269296
Sede Legale	
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	1511 - Preparazione e concia del cuoio e pelle; preparazione e tintura di pellicce
Data di costituzione dell'impresa	02/03/1989
L'impresa appartiene al gruppo	RINO MASTROTTO GROUP - MASTROTTO
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	39000000
Capitale Interamente Versato	NO

Executive Summary: Overview

Sintesi Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	250.304.276	102,6	304.784.916	101,9	325.285.114	102,6
Ricavi	244.028.479	100,0	299.159.652	100,0	317.152.161	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	98.519.958	40,4	114.650.236	38,3	133.271.159	42,0
EBITDA	29.841.578	12,2	35.088.287	11,7	44.630.940	14,1
Utile/Perdita	19.754.286	8,1	18.633.259	6,2	28.796.886	9,1

Sintesi Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2016		12/2017		12/2018	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	63.741.408	33,9	71.554.895	31,8	88.902.186	38,2
Totale Attivo	188.025.938	100,0	224.812.107	100,0	232.455.360	100,0
Patrimonio Netto	71.979.665	38,3	86.671.012	38,6	112.051.687	48,2
Totale Passivo	188.025.938	100,0	224.812.107	100,0	232.455.360	100,0

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2018 (18 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Operazioni Infragruppo Attive: 1.410.445 €
» Operazioni Infragruppo Passive: 482.085 €
» Probabile Utilizzo Strumenti Finanza Alternativa: 1.722.270 €
» Debiti per Obbligazioni: 11.873.636 €
» Incremento Debiti Previdenziali: 7,56 %
» Debiti Previdenziali: 2.505.468 €
» Presenti Contratti Derivati
» Oneri Finanziari: 2.944.754 € (4,68%)
» Probabile Distribuzione Dividendi: 3.416.211 €
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: 36.780.141 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 1,21
» Variazione Rimanenze: 5.364.945 €

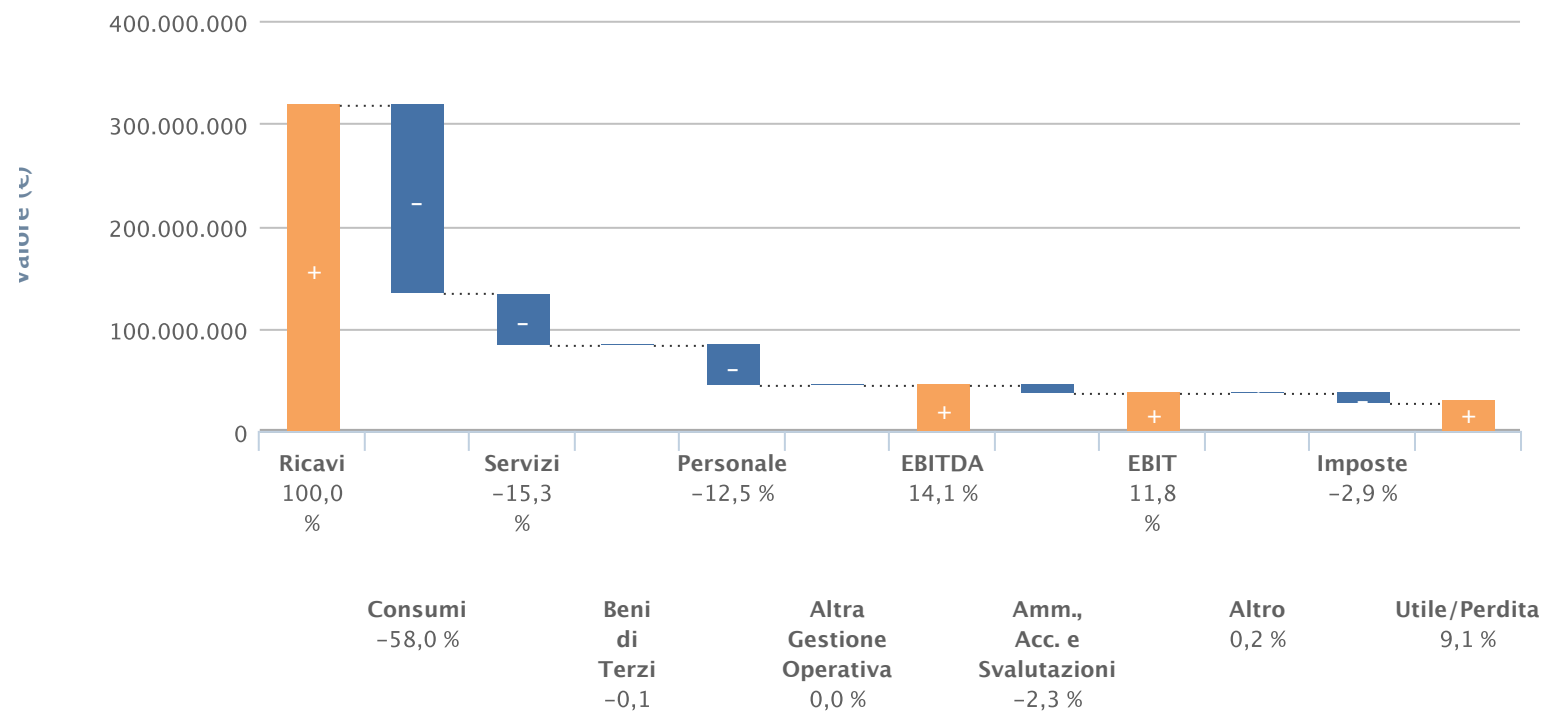
Executive Summary: Conto Economico (classico)

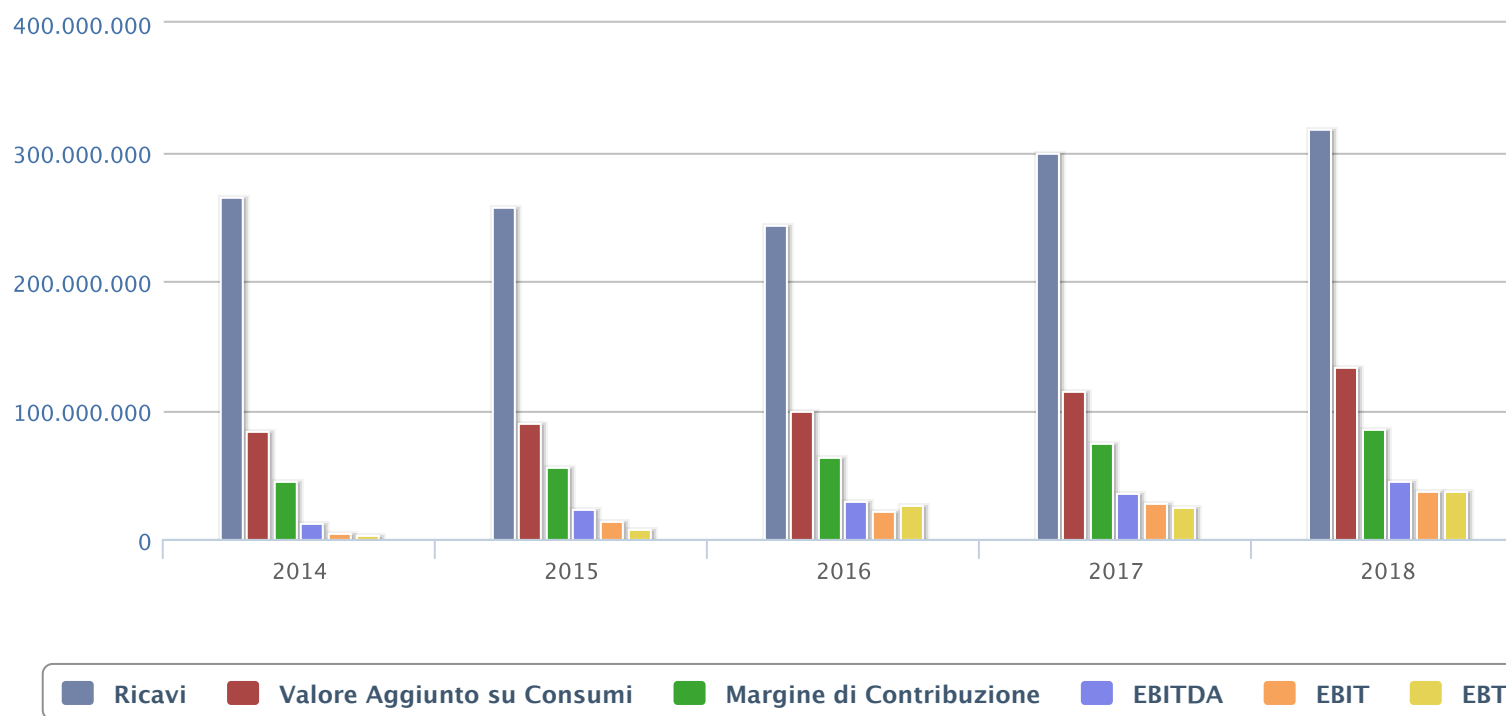
 RINO MASTROTTO GROUP S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	265.544.140	100	258.043.905	100	244.028.479	100	299.159.652	100	317.152.161	100
1.1 - Acquisti	-178.076.982	-67,1	-163.600.227	-63,4	-152.983.017	-62,7	-192.997.770	-64,5	-189.245.947	-59,7
1.2 - Variazione Rimanenze	-4.348.769	-1,6	-4.516.991	-1,8	7.474.496	3,1	8.488.354	2,8	5.364.945	1,7
<i>1 - Consumi</i>	<i>-182.425.751</i>	<i>-68,7</i>	<i>-168.117.218</i>	<i>-65,2</i>	<i>-145.508.521</i>	<i>-59,6</i>	<i>-184.509.416</i>	<i>-61,7</i>	<i>-183.881.002</i>	<i>-58,0</i>
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	83.118.389	31,3	89.926.687	34,8	98.519.958	40,4	114.650.236	38,3	133.271.159	42,0
C.1 - Servizi	-37.572.539	-14,1	-34.265.803	-13,3	-34.367.763	-14,1	-40.956.340	-13,7	-48.563.912	-15,3
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-391.441	-0,1	-365.943	-0,1	-342.725	-0,1	-396.997	-0,1	-349.655	-0,1
C.3 - Personale	-33.118.575	-12,5	-32.001.473	-12,4	-33.967.892	-13,9	-38.208.612	-12,8	-39.726.652	-12,5
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-71.082.555	-26,8	-66.633.219	-25,8	-68.678.380	-28,1	-79.561.949	-26,6	-88.640.219	-27,9
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)	12.035.834	4,5	23.293.468	9,0	29.841.578	12,2	35.088.287	11,7	44.630.940	14,1
4.1 - Ammortamenti	-6.229.535	-2,3	-6.135.873	-2,4	-5.988.833	-2,5	-6.213.900	-2,1	-7.120.002	-2,2
4.2 - Accantonamenti	-100.000	-0,0	-443.885	-0,2	-1.330.250	-0,5	-589.729	-0,2	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-445.804	-0,2	-3.218.813	-1,2	-229.758	-0,1	-366.855	-0,1	-177.486	-0,1
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	5.260.495	2,0	13.494.897	5,2	22.292.737	9,1	27.917.803	9,3	37.333.452	11,8
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	2.164.632	0,8	783.757	0,3	1.661.379	0,7	2.310.071	0,8	1.166.785	0,4
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	7.425.127	2,8	14.278.654	5,5	23.954.116	9,8	30.227.874	10,1	38.500.237	12,1
5 - Gestione Finanziaria	-5.653.179	-2,1	-5.666.661	-2,2	1.993.800	0,8	-5.299.666	-1,8	-575.575	-0,2
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	1.771.948	0,7	8.611.993	3,3	25.947.916	10,6	24.928.208	8,3	37.924.662	12,0
6 - Gestione Straordinaria	1.739.604	0,7	-970.553	-0,4	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	3.511.552	1,3	7.641.440	3,0	25.947.916	10,6	24.928.208	8,3	37.924.662	12,0
7 - Imposte	-3.152.046	-1,2	-3.334.761	-1,3	-6.193.630	-2,5	-6.294.949	-2,1	-9.127.776	-2,9
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	359.506	0,1	4.306.679	1,7	19.754.286	8,1	18.633.259	6,2	28.796.886	9,1

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2018

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 317.152.161





Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	63.538.822	50,9	59.545.185	52,4	58.708.572	46,2	65.545.305	46,5	73.777.904	45,1
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	6.382.995	5,1	3.572.677	3,1	4.344.477	3,4	5.520.599	3,9	14.756.112	9,0
3 - Immobilizzazioni Immateriali	1.069.983	0,9	884.787	0,8	688.359	0,5	488.991	0,3	368.170	0,2
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)	70.991.800	56,9	64.002.649	56,3	63.741.408	50,1	71.554.895	50,8	88.902.186	54,3
5.1 - Crediti Clienti	39.624.035	31,8	37.554.409	33,0	35.754.084	28,1	38.036.260	27,0	32.720.631	20,0
5.2 - Debiti Fornitori	-29.682.118	-23,8	-25.411.645	-22,4	-28.608.487	-22,5	-37.820.736	-26,8	-37.502.403	-22,9
5.3 - Rimanenze	63.169.566	50,6	54.852.682	48,3	64.894.889	51,0	70.898.537	50,3	74.743.251	45,7
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	73.111.483	58,6	66.995.446	59,0	72.040.486	56,7	71.114.061	50,5	69.961.479	42,8
6.1 - Altri Crediti	17.334.755	13,9	17.033.066	15,0	22.824.477	18,0	28.053.597	19,9	32.298.655	19,7
6.2 - Altri Debiti	-19.908.456	-16,0	-18.531.643	-16,3	-16.095.423	-12,7	-17.454.937	-12,4	-15.164.226	-9,3
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-2.573.701	-2,1	-1.498.577	-1,3	6.729.054	5,3	10.598.660	7,5	17.134.429	10,5
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	70.537.782	56,5	65.496.869	57,6	78.769.540	62,0	81.712.721	58,0	87.095.908	53,2
7 - Fondi	-16.754.422	-13,4	-15.865.395	-14,0	-15.383.413	-12,1	-12.406.236	-8,8	-12.409.948	-7,6
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	124.775.160	100,0	113.634.123	100,0	127.127.535	100,0	140.861.380	100,0	163.588.146	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	42.000.000	33,7	42.000.000	37,0	39.000.000	30,7	39.000.000	27,7	39.000.000	23,8
9 - Riserve e Surplus	7.459.386	6,0	8.875.039	7,8	14.833.326	11,7	14.593.433	10,4	10.202.266	6,2
10 - Utile/Perdita di periodo	359.506	0,3	4.306.679	3,8	19.754.286	15,5	18.633.259	13,2	28.796.886	17,6
11 - Utile Esercizi Precedenti	-1.778.562	-1,4	-3.397.831	-3,0	-1.607.947	-1,3	14.444.320	10,3	34.052.535	20,8
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	48.040.330	38,5	51.783.887	45,6	71.979.665	56,6	86.671.012	61,5	112.051.687	68,5
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	2.200.188	1,8	1.349.503	1,2	2.935.868	2,3	53.256.626	37,8	42.741.427	26,1
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	75.369.420	60,4	61.716.647	54,3	53.023.082	41,7	17.202.560	12,2	12.585.669	7,7
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	77.569.608	62,2	63.066.150	55,5	55.958.950	44,0	70.459.186	50,0	55.327.096	33,8
14 - Liquidità	-834.778	-0,7	-1.215.914	-1,1	-811.080	-0,6	-16.268.818	-11,5	-3.790.637	-2,3
F - PFN (E + 14)	76.734.830	61,5	61.850.236	54,4	55.147.870	43,4	54.190.368	38,5	51.536.459	31,5
G - Totale Fonti (D + F)	124.775.160	100,0	113.634.123	100,0	127.127.535	100,0	140.861.380	100,0	163.588.146	100,0

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

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Crescita					
Variazione Ricavi	N.A.	-2,82 %	-5,43 %	22,59 %	6,01 %
Variazione EBITDA	N.A.	93,53 %	28,11 %	17,58 %	27,20 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-8,93 %	11,87 %	10,80 %	16,13 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	7,79 %	39 %	20,41 %	29,28 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-18,70 %	-11,27 %	25,91 %	-21,48 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	54	53	53	46	38
Giorni Debiti Commerciali (gg)	50	47	55	59	57
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	125	118	161	139	147
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	129	124	159	126	128
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	4,53 %	9,03 %	12,23 %	11,73 %	14,07 %
Redditività delle Vendite (ROS)	1,98 %	5,23 %	9,14 %	9,33 %	11,77 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	4,22 %	11,88 %	17,54 %	19,82 %	22,82 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	0,75 %	8,32 %	27,44 %	21,50 %	25,70 %
Redditività Netta	0,14 %	1,67 %	8,10 %	6,23 %	9,08 %

Executive Summary: Analisi per Indici (Performance)

 RINO MASTROTTO GROUP S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Performance					
Copertura Immobilizzazioni	0,68	0,81	1,13	1,21	1,26
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,02	0,02	0,01	0,01	0
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	114,38 %	123,29 %	184,56 %	222,23 %	287,31 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	25,03 %	29,65 %	38,28 %	38,55 %	48,20 %
Leva Finanziaria (D/E)	1,61	1,22	0,78	0,81	0,49
PFN / Patrimonio Netto	1,60	1,19	0,77	0,63	0,46
PFN/EBITDA	6,38	2,66	1,85	1,54	1,15
PFN/EBITDA di Periodo	6,38	2,66	1,85	1,54	1,15
Debiti Finanziari / Ricavi	29,21 %	24,44 %	22,93 %	23,55 %	17,44 %
Grado di Indebitamento Globale	3	2,37	1,61	1,59	1,07
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	0,15 %	-0,17 %	5,17 %	-3,93 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	6,80 %	4,86 %	6,24 %	9,54 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	3,88	3,91	7,68	10,27
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	10,04 %	6,31 %	8,30 %	13,01 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,17	1,36	1,34	1,21
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	1,33	2,51	1,88	1,48
EBITDA/PFN	0,16	0,38	0,54	0,65	0,87
EBIT / Oneri Finanziari	0,80	2,99	7,34	11,49	12,68
EBITDA / Oneri Finanziari	1,84	5,15	9,82	14,44	15,16
Indice di Liquidità a Breve	0,45	0,48	0,50	1,03	0,92
Indice di Liquidità	0,96	1,01	1,18	2,03	2,07
Liquidità / Ricavi	0,31 %	0,47 %	0,33 %	5,44 %	1,20 %
Oneri Finanziari %	8,04 %	6,43 %	5,11 %	3,84 %	4,68 %
Oneri Finanziari / EBITDA	54,47 %	19,40 %	10,18 %	6,93 %	6,60 %
Oneri Finanziari / Ricavi	2,47 %	1,75 %	1,25 %	0,81 %	0,93 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	0,52	1,85	3,43	5,16	4,87
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	0,94	1,06	1,49	4,75	6,92
Gestione Finanziaria / Ricavi	-2,13 %	-2,20 %	0,82 %	-1,77 %	-0,18 %