

Presentazione Leanus Base

REMAZEL ENGINEERING S.P.A.

data elaborazione: 18/04/2021

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	REMAZEL ENGINEERING S.P.A.
Indirizzo	VIALE BIANCA MARIA, 25
CAP	20122
Comune	MILANO
Provincia	MI
Codice Fiscale	01023830167
CCIAA	MI
NREA	1794737
Situazione/Stato Impresa	ATTIVA
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	28112 - Fabbricazione di turbine e turboalternatori (incluse parti e accessori)
Data di costituzione dell'impresa	08/03/1984
L'impresa appartiene al gruppo	ADVANCED TECHNOLOGY INDUSTRIAL GROUP S.A.
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	5.000.000

Executive Summary: Overview

Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	43.728.928	84,6	59.251.000	103,6	75.538.000	103,8
Ricavi	51.711.076	100,0	57.174.000	100,0	72.786.000	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	19.981.653	38,6	26.046.000	45,6	31.728.000	43,6
Margine di Contribuzione	11.844.106	22,9	17.776.000	31,1	17.409.000	23,9
EBITDA	4.284.336	8,3	11.297.000	19,8	9.066.000	12,5
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	-4.756.732	-9,2	10.903.000	19,1	6.567.000	9,0
Utile/Perdita	-5.106.310	-9,9	8.246.000	14,4	7.310.000	10,0

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	108.052.539	54,9	125.147.000	56,6	131.120.000	50,8
Totale Attivo	196.694.413	100,0	221.092.000	100,0	258.132.000	100,0
Patrimonio Netto	113.582.808	57,7	127.748.000	57,8	130.387.000	50,5
Totale Passivo	196.694.413	100,0	221.092.000	100,0	258.132.000	100,0

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

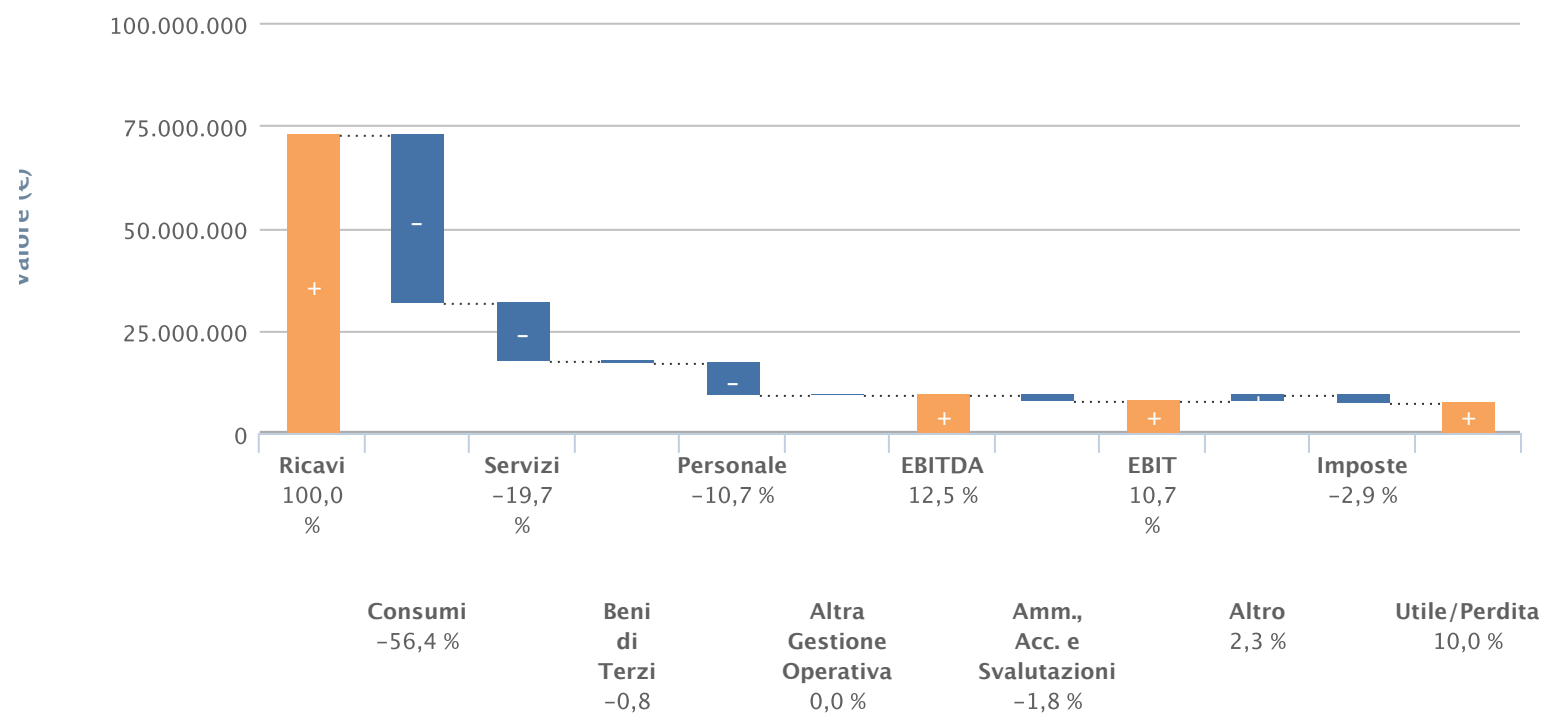
Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2019 (15 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Fornitore della Pubblica Amministrazione
» Operazioni Infragrupo Attive: 5.000 €
» Operazioni Infragrupo Passive: 683.000 €
» Probabile Utilizzo Strumenti Finanza Alternativa: 3.663.000 €
» Probabile Distribuzione Dividendi: 4.671.000 €
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: -33.966.000 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: NOK
» Variazione Rimanenze: 564.000 €

Executive Summary: Conto Economico (classico)

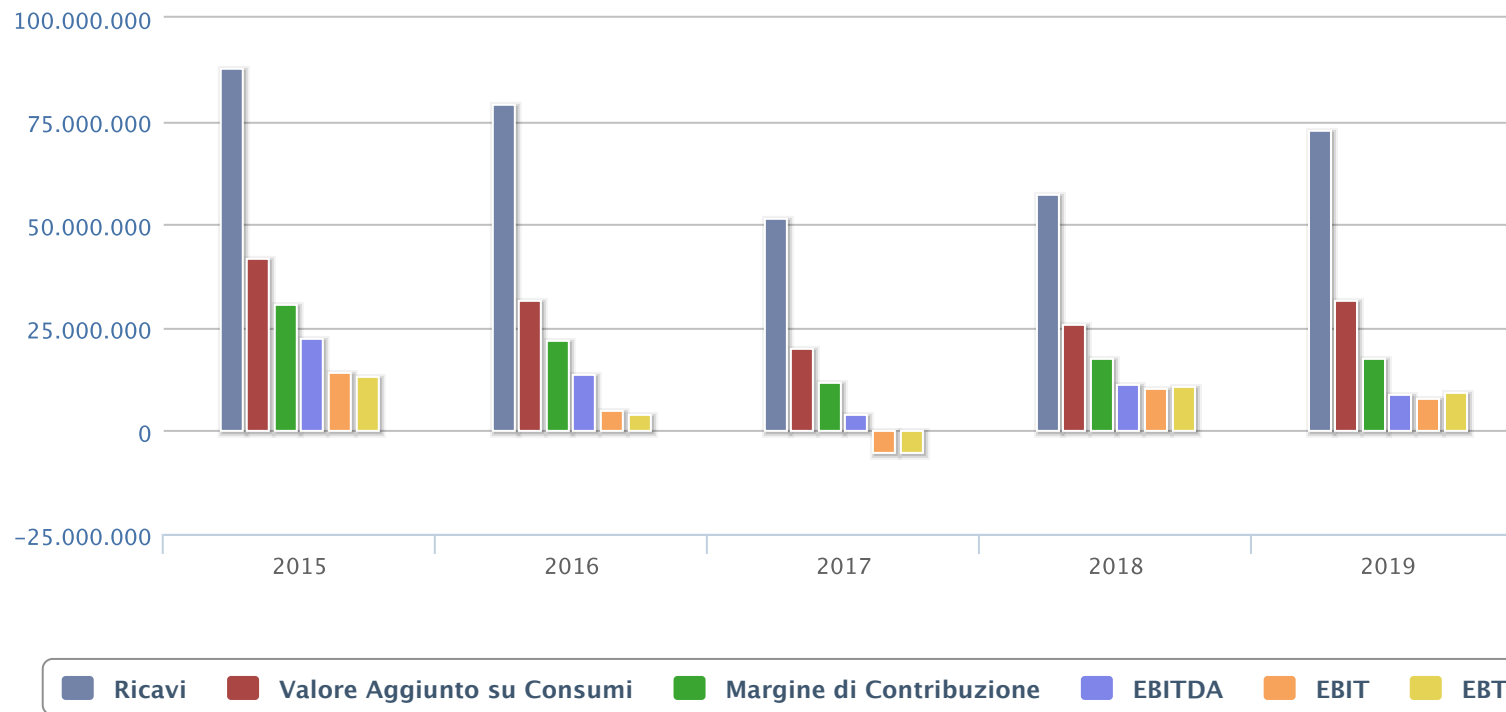
Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	87.661.372	100	79.166.412	100	51.711.076	100	57.174.000	100	72.786.000	100
1.1 - Acquisti	-33.167.270	-37,8	-45.295.842	-57,2	-21.989.323	-42,5	-30.850.000	-54,0	-41.622.000	-57,2
1.2 - Variazione Rimanenze	-12.718.531	-14,5	-1.944.994	-2,5	-9.740.100	-18,8	-278.000	-0,5	564.000	0,8
1 - Consumi	-45.885.801	-52,3	-47.240.836	-59,7	-31.729.423	-61,4	-31.128.000	-54,4	-41.058.000	-56,4
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	41.775.571	47,7	31.925.576	40,3	19.981.653	38,6	26.046.000	45,6	31.728.000	43,6
C.1 - Servizi	-10.847.854	-12,4	-9.945.340	-12,6	-8.137.547	-15,7	-8.270.000	-14,5	-14.319.000	-19,7
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-1.171.975	-1,3	-1.142.570	-1,4	-1.040.946	-2,0	-185.000	-0,3	-576.000	-0,8
C.3 - Personale	-7.226.777	-8,2	-7.016.532	-8,9	-6.518.824	-12,6	-6.294.000	-11,0	-7.767.000	-10,7
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-19.246.606	-22,0	-18.104.442	-22,9	-15.697.317	-30,4	-14.749.000	-25,8	-22.662.000	-31,1
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)	22.528.965	25,7	13.821.134	17,5	4.284.336	8,3	11.297.000	19,8	9.066.000	12,5
4.1 - Ammortamenti	-7.532.320	-8,6	-7.313.498	-9,2	-7.332.152	-14,2	-1.049.000	-1,8	-1.308.000	-1,8
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	-219.409	-0,3	-2.100.000	-4,1	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-744.685	-0,8	-1.323.234	-1,7	-192.524	-0,4	-39.000	-0,1	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	14.251.960	16,3	4.964.993	6,3	-5.340.340	-10,3	10.209.000	17,9	7.758.000	10,7
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	117.162	0,1	61.941	0,1	583.608	1,1	694.000	1,2	-1.191.000	-1,6
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	14.369.122	16,4	5.026.934	6,3	-4.756.732	-9,2	10.903.000	19,1	6.567.000	9,0
5 - Gestione Finanziaria	-1.790.773	-2,0	-746.467	-0,9	-774.639	-1,5	-466.000	-0,8	-662.000	-0,9
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	12.578.349	14,3	4.280.467	5,4	-5.531.371	-10,7	10.437.000	18,3	5.905.000	8,1
6 - Gestione Straordinaria	814.751	0,9	0	0,0	195.056	0,4	340.000	0,6	3.551.000	4,9
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	13.393.100	15,3	4.280.467	5,4	-5.336.315	-10,3	10.777.000	18,8	9.456.000	13,0
7 - Imposte	-5.009.289	-5,7	-2.347.042	-3,0	230.005	0,4	-2.531.000	-4,4	-2.146.000	-2,9
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	8.383.811	9,6	1.933.425	2,4	-5.106.310	-9,9	8.246.000	14,4	7.310.000	10,0

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2019

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 72.786.000



Executive Summary: Profilo Economico



Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	5.028.227	3,6	4.607.076	3,9	3.632.531	3,3	8.902.000	8,1	8.812.000	7,0
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	1.256.278	0,9	191.027	0,2	125.008	0,1	6.967.000	6,3	12.398.000	9,8
3 - Immobilizzazioni Immateriali	117.335.515	83,0	110.880.638	93,4	104.295.000	96,1	109.278.000	99,3	109.910.000	87,3
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)	123.620.020	87,4	115.678.741	97,4	108.052.539	99,6	125.147.000	113,7	131.120.000	104,2
5.1 - Crediti Clienti	38.083.518	26,9	25.515.913	21,5	14.534.278	13,4	21.718.000	19,7	21.786.000	17,3
5.2 - Debiti Fornitori	-11.543.999	-8,2	-22.583.816	-19,0	-13.805.463	-12,7	-24.156.000	-21,9	-22.522.000	-17,9
5.3 - Rimanenze	29.850.355	21,1	26.800.808	22,6	17.336.445	16,0	42.603.000	38,7	81.989.000	65,1
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	56.389.874	39,9	29.732.905	25,0	18.065.260	16,6	40.165.000	36,5	81.253.000	64,5
6.1 - Altri Crediti	13.322.473	9,4	12.555.573	10,6	12.714.783	11,7	8.041.000	7,3	7.539.000	6,0
6.2 - Altri Debiti	-51.458.329	-36,4	-38.603.181	-32,5	-27.797.104	-25,6	-60.525.000	-55,0	-91.884.000	-73,0
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-38.135.856	-27,0	-26.047.608	-21,9	-15.082.321	-13,9	-52.484.000	-47,7	-84.345.000	-67,0
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	18.254.018	12,9	3.685.297	3,1	2.982.939	2,7	-12.319.000	-11,2	-3.092.000	-2,5
7 - Fondi	-479.615	-0,3	-623.139	-0,5	-2.495.607	-2,3	-2.765.000	-2,5	-2.142.000	-1,7
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	141.394.423	100,0	118.740.899	100,0	108.539.871	100,0	110.063.000	100,0	125.886.000	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	5.000.000	3,5	5.000.000	4,2	5.000.000	4,6	5.000.000	4,5	5.000.000	4,0
9 - Riserve e Surplus	70.565.160	49,9	70.575.123	59,4	70.575.123	65,0	114.502.000	104,0	118.077.000	93,8
10 - Utile/Perdita di periodo	8.383.811	5,9	1.933.425	1,6	-5.106.310	-4,7	8.246.000	7,5	7.310.000	5,8
11 - Utile Esercizi Precedenti	37.806.721	26,7	41.180.569	34,7	43.113.995	39,7	0	0,0	0	0,0
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	121.755.692	86,1	118.689.117	100,0	113.582.808	104,6	127.748.000	116,1	130.387.000	103,6
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	42.710.000	30,2	37.580.000	31,6	4.625.000	4,3	3.896.000	3,5	6.780.000	5,4
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	9.333.830	6,6	11.146.347	9,4	34.388.431	31,7	2.002.000	1,8	4.417.000	3,5
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	52.043.830	36,8	48.726.347	41,0	39.013.431	35,9	5.898.000	5,4	11.197.000	8,9
14 - Liquidità	-32.405.099	-22,9	-48.674.565	-41,0	-44.056.368	-40,6	-23.583.000	-21,4	-15.698.000	-12,5
F - PFN (E + 14)	19.638.731	13,9	51.782	0,0	-5.042.937	-4,6	-17.685.000	-16,1	-4.501.000	-3,6
G - Totale Fonti (D + F)	141.394.423	100,0	118.740.899	100,0	108.539.871	100,0	110.063.000	100,0	125.886.000	100,0

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

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.	-9,69 %	-34,68 %	10,56 %	27,31 %
Variazione EBITDA	N.A.	-38,65 %	-69 %	163,68 %	-19,75 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-16,02 %	-8,59 %	1,40 %	14,38 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	-2,52 %	-4,30 %	12,47 %	2,07 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-6,37 %	-19,93 %	-84,88 %	89,84 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	157	117	102	137	108
Giorni Debiti Commerciali (gg)	92	145	160	222	144
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	235	205	197	493	719
Ciclo del Capitale Circolante	300	177	139	408	683
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	25,70 %	17,46 %	8,29 %	19,76 %	12,46 %
Redditività delle Vendite (ROS)	16,26 %	6,27 %	-10,33 %	17,86 %	10,66 %
Redditività Netta	9,56 %	2,44 %	-9,87 %	14,42 %	10,04 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	10,08 %	4,18 %	-4,92 %	9,28 %	6,16 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	6,89 %	1,63 %	-4,50 %	6,45 %	5,61 %

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

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	0,98	1,03	1,05	1,02	0,99
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,96	0,93	0,92	0,86	0,84
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	2.435,11 %	2.373,78 %	2.271,66 %	2.554,96 %	2.607,74 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	51,31 %	51,78 %	57,75 %	57,78 %	50,51 %
Leva Finanziaria (D/E)	0,43	0,41	0,34	0,05	0,09
PFN / Patrimonio Netto	0,16	0	N.A.	N.A.	N.A.
PFN/EBITDA	0,87	0	OK	OK	OK
PFN/EBITDA di Periodo	0,87	0	OK	OK	OK
Debiti Finanziari / Ricavi	59,37 %	61,55 %	75,45 %	10,32 %	15,38 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	20,55 %	-8,93 %	-35,81 %	-10,83 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	31,80 %	9,28 %	42,93 %	-3,75 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	25,61	5,71	27,03	-8,22
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	10,98 %	2,44 %	11,10 %	-1,06 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	0,37	0,27	NOK	NOK
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	0,55	0,89	0,46	NOK
EBITDA/PFN	1,15	266,91	OK	OK	OK
EBIT / Oneri Finanziari	6,71	5,05	-6,35	11,24	23,37
EBITDA / Oneri Finanziari	10,61	14,06	5,10	12,44	27,31
Indice di Liquidità a Breve	1,08	1,14	0,89	0,59	0,39
Indice di Liquidità	1,49	1,51	1,12	1,10	1,10
Liquidità / Ricavi	36,97 %	61,48 %	85,20 %	41,25 %	21,57 %
Oneri Finanziari %	7,44 %	1,95 %	1,92 %	4,04 %	3,88 %
Oneri Finanziari / EBITDA	9,42 %	7,11 %	19,62 %	8,04 %	3,66 %
Oneri Finanziari / Ricavi	2,42 %	1,24 %	1,63 %	1,59 %	0,46 %
Costo del Personale / Costi Totali	37,55 %	38,76 %	41,53 %	42,67 %	34,27 %
Costo del Personale / Ricavi	8,24 %	8,86 %	12,61 %	11,01 %	10,67 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	1,35	2,14	-2,57	2,29	1,59
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	1,96	0,33	0,09	-6,15	-0,70
Gestione Finanziaria / Ricavi	-2,04 %	-0,94 %	-1,50 %	-0,82 %	-0,91 %