

Presentazione Leanus Base

FONDERIE DI MONTORSO S.P.A.

data elaborazione: 21/05/2021

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.)

Denominazione	FONDERIE DI MONTORSO S.P.A.
Indirizzo	VIA VALCHIAMPO, 62
CAP	36050
Comune	MONTORSO VICENTINO
Provincia	VI
Codice Fiscale	03822240960
CCIAA	VI
NREA	295942
Situazione/Stato Impresa	ATTIVA
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	2451 - Fusione di ghisa e produzione di tubi e raccordi in ghisa
Data di costituzione dell'impresa	27/01/2003
L'impresa appartiene al gruppo	
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	15.000.000

Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	58.173.295	104,1	93.342.457	104,6	75.578.593	99,7
Ricavi	55.870.341	100,0	89.272.278	100,0	75.814.391	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	31.688.392	56,7	52.768.453	59,1	41.258.233	54,4
Margine di Contribuzione	21.106.396	37,8	33.587.139	37,6	23.810.281	31,4
EBITDA	7.529.416	13,5	11.397.439	12,8	2.150.996	2,8
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	4.712.331	8,4	5.100.215	5,7	-3.477.649	-4,6
Utile/Perdita	3.293.669	5,9	3.446.878	3,9	-2.519.146	-3,3

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	31.084.044	52,0	32.207.900	42,4	30.557.990	46,5
Totale Attivo	59.817.598	100,0	75.980.443	100,0	65.770.427	100,0
Patrimonio Netto	18.675.151	31,2	24.084.461	31,7	21.565.314	32,8
Totale Passivo	59.817.598	100,0	75.980.443	100,0	65.770.427	100,0

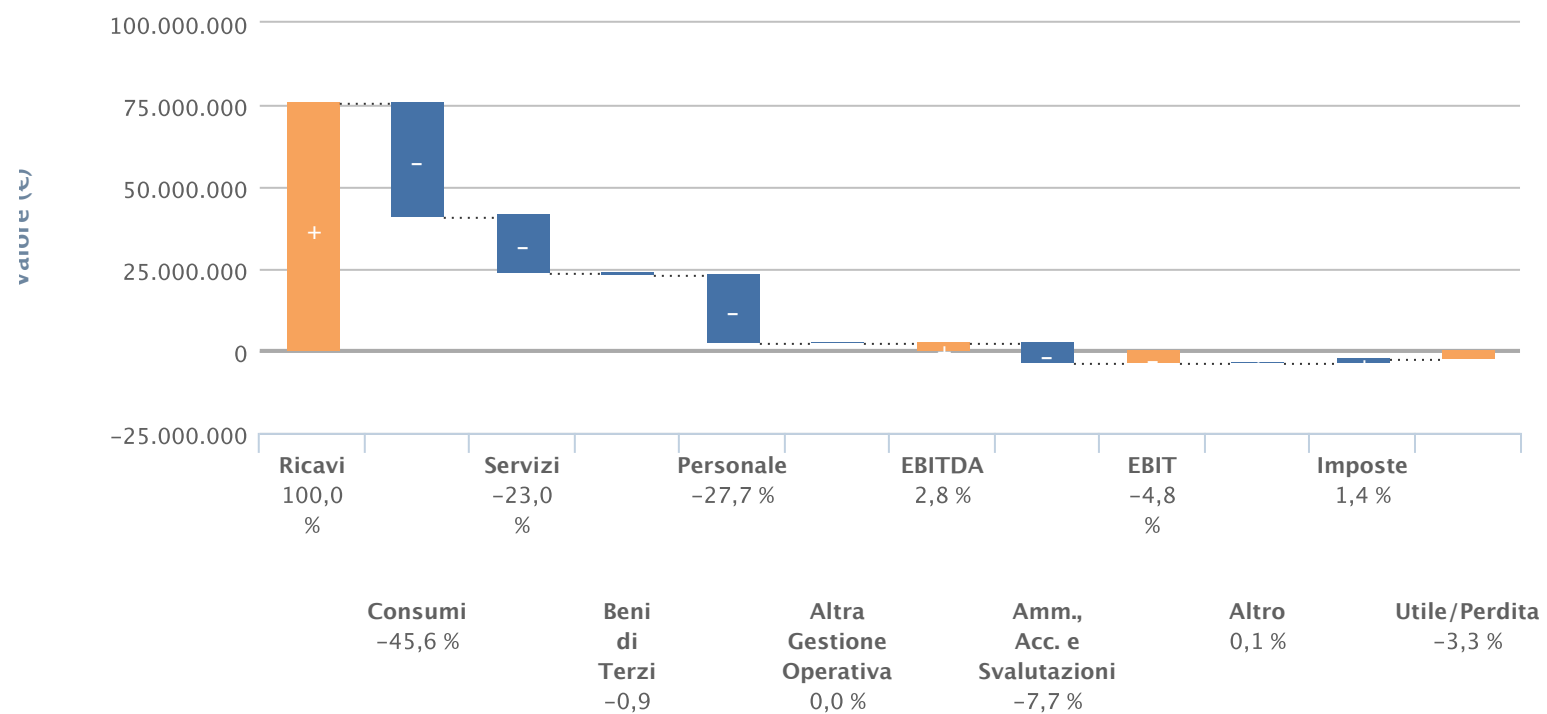
Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2019 (16 mesi prima della data odierna)
» Categoria: STUCK (Leanus Score e Variazione Ricavi Negativi)
» Probabile Obbligo di Revisione
» EBITDA / Cash Flow CCO: 0,22
» Variazione Rimanenze: -2.438.310 €
» Break-Even Point: 87.478.942 € (-15,39%)

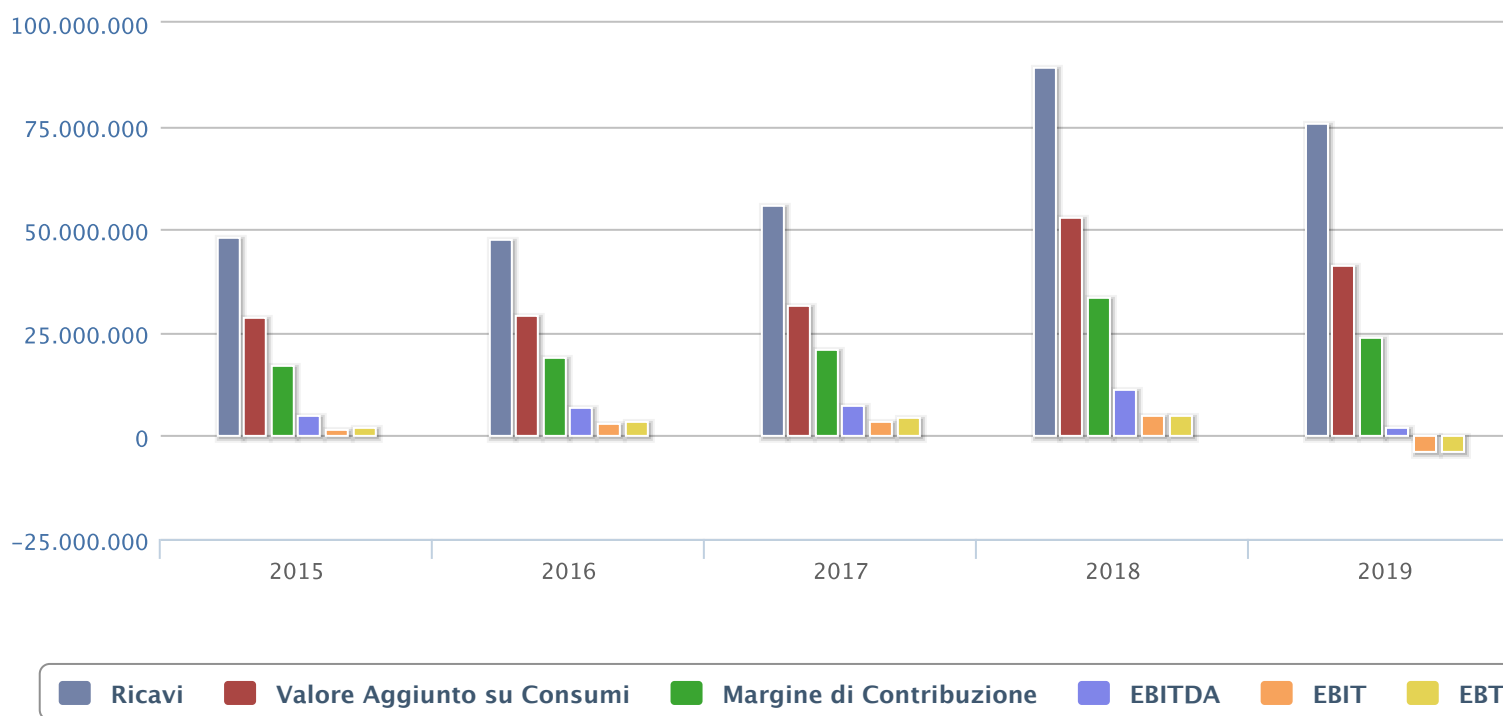
Executive Summary: Conto Economico (classico)

FONDERIE DI MONTORSO S.P.A.

Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	48.395.109	100	47.824.204	100	55.870.341	100	89.272.278	100	75.814.391	100
1.1 - Acquisti	-19.140.468	-39,6	-18.669.912	-39,0	-25.091.645	-44,9	-40.733.436	-45,6	-32.117.848	-42,4
1.2 - Variazione Rimanenze	-544.373	-1,1	256.457	0,5	909.696	1,6	4.229.611	4,7	-2.438.310	-3,2
1 - Consumi	-19.684.841	-40,7	-18.413.455	-38,5	-24.181.949	-43,3	-36.503.825	-40,9	-34.556.158	-45,6
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	28.710.268	59,3	29.410.749	61,5	31.688.392	56,7	52.768.453	59,1	41.258.233	54,4
C.1 - Servizi	-11.433.373	-23,6	-10.098.076	-21,1	-10.581.996	-18,9	-19.181.314	-21,5	-17.447.952	-23,0
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-385.838	-0,8	-341.667	-0,7	-418.224	-0,7	-595.470	-0,7	-677.926	-0,9
C.3 - Personale	-11.620.068	-24,0	-11.998.249	-25,1	-13.158.756	-23,6	-21.594.230	-24,2	-20.981.359	-27,7
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-23.439.279	-48,4	-22.437.992	-46,9	-24.158.976	-43,2	-41.371.014	-46,3	-39.107.237	-51,6
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)	5.270.989	10,9	6.972.757	14,6	7.529.416	13,5	11.397.439	12,8	2.150.996	2,8
4.1 - Ammortamenti	-3.537.646	-7,3	-3.652.402	-7,6	-3.802.267	-6,8	-5.421.180	-6,1	-5.692.404	-7,5
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-900.000	-1,0	-121.963	-0,2
4.3 - Svalutazioni	-70.306	-0,1	-70.657	-0,1	-90.092	-0,2	-233.168	-0,3	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	1.663.037	3,4	3.249.698	6,8	3.637.057	6,5	4.843.091	5,4	-3.663.371	-4,8
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	671.869	1,4	626.072	1,3	1.075.274	1,9	257.124	0,3	185.722	0,2
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	2.334.906	4,8	3.875.770	8,1	4.712.331	8,4	5.100.215	5,7	-3.477.649	-4,6
5 - Gestione Finanziaria	-321.952	-0,7	-189.178	-0,4	-211.971	-0,4	-191.466	-0,2	-195.603	-0,3
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	2.012.954	4,2	3.686.592	7,7	4.500.360	8,1	4.908.749	5,5	-3.673.252	-4,8
6 - Gestione Straordinaria	0	0,0	0	0,0	32.288	0,1	78.172	0,1	83.706	0,1
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	2.012.954	4,2	3.686.592	7,7	4.532.648	8,1	4.986.921	5,6	-3.589.546	-4,7
7 - Imposte	-610.501	-1,3	-1.107.171	-2,3	-1.238.979	-2,2	-1.540.043	-1,7	1.070.400	1,4
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	1.402.453	2,9	2.579.421	5,4	3.293.669	5,9	3.446.878	3,9	-2.519.146	-3,3

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 75.814.391





Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

FONDERIE DI MONTORSO S.P.A.

Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	20.416.661	67,3	18.237.497	49,2	17.795.179	43,0	30.974.202	61,0	29.487.030	66,8
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	305.065	1,0	12.421.509	33,5	12.013.632	29,0	28.179	0,1	27.129	0,1
3 - Immobilizzazioni Immateriali	786.898	2,6	969.071	2,6	1.275.233	3,1	1.205.519	2,4	1.043.831	2,4
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)	21.508.624	70,9	31.628.077	85,3	31.084.044	75,1	32.207.900	63,4	30.557.990	69,2
5.1 - Crediti Clienti	13.972.685	46,1	13.962.000	37,7	17.730.673	42,8	25.802.882	50,8	17.727.353	40,1
5.2 - Debiti Fornitori	-9.785.864	-32,3	-9.200.335	-24,8	-13.092.044	-31,6	-18.204.642	-35,8	-14.362.933	-32,5
5.3 - Rimanenze	4.808.238	15,9	5.094.693	13,7	5.974.389	14,4	13.576.793	26,7	11.138.680	25,2
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	8.995.059	29,7	9.856.358	26,6	10.613.018	25,6	21.175.033	41,7	14.503.100	32,8
6.1 - Altri Crediti	3.040.401	10,0	2.912.898	7,9	3.466.804	8,4	4.348.185	8,6	4.690.678	10,6
6.2 - Altri Debiti	-2.773.026	-9,1	-6.910.971	-18,6	-3.419.357	-8,3	-4.991.261	-9,8	-4.384.068	-9,9
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	267.375	0,9	-3.998.073	-10,8	47.447	0,1	-643.076	-1,3	306.610	0,7
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	9.262.434	30,5	5.858.285	15,8	10.660.465	25,8	20.531.957	40,4	14.809.710	33,5
7 - Fondi	-446.070	-1,5	-417.418	-1,1	-353.388	-0,9	-1.956.816	-3,9	-1.213.198	-2,7
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	30.324.988	100,0	37.068.944	100,0	41.391.121	100,0	50.783.041	100,0	44.154.502	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	7.000.000	23,1	7.000.000	18,9	7.000.000	16,9	15.000.000	29,5	15.000.000	34,0
9 - Riserve e Surplus	646.346	2,1	131.488	0,4	260.461	0,6	717.633	1,4	889.976	2,0
10 - Utile/Perdita di periodo	1.402.453	4,6	2.579.421	7,0	3.293.669	8,0	3.446.878	6,8	-2.519.146	-5,7
11 - Utile Esercizi Precedenti	4.444.751	14,7	5.870.071	15,8	8.121.021	19,6	4.919.950	9,7	8.194.484	18,6
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	13.493.550	44,5	15.580.980	42,0	18.675.151	45,1	24.084.461	47,4	21.565.314	48,8
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	7.373.978	24,3	13.225.028	35,7	12.526.890	30,3	11.074.316	21,8	16.682.732	37,8
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	9.477.129	31,3	8.338.545	22,5	11.750.768	28,4	15.668.947	30,9	7.562.182	17,1
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	16.851.107	55,6	21.563.573	58,2	24.277.658	58,7	26.743.263	52,7	24.244.914	54,9
14 - Liquidità	-19.669	-0,1	-75.609	-0,2	-1.561.688	-3,8	-44.683	-0,1	-1.655.726	-3,7
F - PFN (E + 14)	16.831.438	55,5	21.487.964	58,0	22.715.970	54,9	26.698.580	52,6	22.589.188	51,2
G - Totale Fonti (D + F)	30.324.988	100,0	37.068.944	100,0	41.391.121	100,0	50.783.041	100,0	44.154.502	100,0

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.	-1,18 %	16,82 %	59,78 %	-15,08 %
Variazione EBITDA	N.A.	32,29 %	7,98 %	51,37 %	-81,13 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	22,24 %	11,66 %	22,69 %	-13,05 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	15,47 %	19,86 %	28,97 %	-10,46 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	27,97 %	12,59 %	10,16 %	-9,34 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	104	106	115	105	85
Giorni Debiti Commerciali (gg)	114	114	131	109	103
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	88	100	89	134	117
Ciclo del Capitale Circolante	78	92	73	130	99
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	10,89 %	14,58 %	13,48 %	12,77 %	2,84 %
Redditività delle Vendite (ROS)	3,44 %	6,80 %	6,51 %	5,43 %	-4,83 %
Redditività Netta	2,90 %	5,39 %	5,90 %	3,86 %	-3,32 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	5,48 %	8,77 %	8,79 %	9,54 %	-8,30 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	10,39 %	16,55 %	17,64 %	14,31 %	-11,68 %

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

FONDERIE DI MONTORSO S.P.A.

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	0,63	0,49	0,60	0,75	0,71
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,06	0,06	0,07	0,05	0,05
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	192,77 %	222,59 %	266,79 %	160,56 %	143,77 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	31,13 %	29,03 %	31,22 %	31,70 %	32,79 %
Leva Finanziaria (D/E)	1,25	1,38	1,30	1,11	1,12
PFN / Patrimonio Netto	1,25	1,38	1,22	1,11	1,05
PFN/EBITDA	3,19	3,08	3,02	2,34	10,50
PFN/EBITDA di Periodo	3,19	3,08	3,02	2,34	10,50
Debiti Finanziari / Ricavi	34,82 %	45,09 %	43,45 %	29,96 %	31,98 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	0,12 %	2,66 %	-1,70 %	2,12 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	20,09 %	3,93 %	0,58 %	10,64 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	40,90	9,75	2,71	38,50
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	17,90 %	3,67 %	0,69 %	12,27 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,30	1,19	NOK	0,22
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	0,73	3,43	21,84	0,27
EBITDA/PFN	0,31	0,32	0,33	0,43	0,10
EBIT / Oneri Finanziari	4,88	13,83	16,14	25,16	-17,48
EBITDA / Oneri Finanziari	15,47	29,68	33,40	59,21	10,26
Indice di Liquidità a Breve	0,76	0,80	0,81	0,78	0,92
Indice di Liquidità	0,98	1,04	1,02	1,13	1,34
Liquidità / Ricavi	0,04 %	0,16 %	2,80 %	0,05 %	2,18 %
Oneri Finanziari %	1,84 %	1,22 %	0,98 %	0,75 %	0,82 %
Oneri Finanziari / EBITDA	6,47 %	3,37 %	2,99 %	1,69 %	9,74 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0,70 %	0,49 %	0,40 %	0,22 %	0,28 %
Costo del Personale / Costi Totali	49,58 %	53,47 %	54,47 %	52,20 %	53,65 %
Costo del Personale / Ricavi	24,01 %	25,09 %	23,55 %	24,19 %	27,67 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	2,98	7,17	8,94	12,64	-10,09
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	0,98	0,70	0,91	1,31	1,96
Gestione Finanziaria / Ricavi	-0,67 %	-0,40 %	-0,38 %	-0,21 %	-0,26 %