

Presentazione Leanus Base

MASCHIO GASPARDO S.P.A. (C)

data elaborazione: 02/06/2021

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	MASCHIO GASPARDO S.P.A.
Indirizzo	VIA MARCELLO, 73
CAP	35011
Comune	CAMPODARSEGO
Provincia	PD
Codice Fiscale	03272800289
CCIAA	PD
NREA	297673
Situazione/Stato Impresa	ATTIVA
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	28309 - Fabbricazione di altre macchine per l'agricoltura, la silvicoltura e la zootecnia
Data di costituzione dell'impresa	24/07/1997
L'impresa appartiene al gruppo	MASCHIO GASPARDO - MASCHIO
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	22.400.000

Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	337.659.000	105,3	339.189.000	102,0	317.035.000	100,1
Ricavi	320.708.000	100,0	332.389.000	100,0	316.561.000	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	148.101.000	46,2	154.345.000	46,4	149.953.000	47,4
Margine di Contribuzione	100.976.000	31,5	105.761.000	31,8	105.514.000	33,3
EBITDA	25.141.000	7,8	26.575.000	8,0	31.387.000	9,9
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	12.805.000	4,0	13.002.000	3,9	17.708.000	5,6
Utile/Perdita	5.127.000	1,6	1.478.000	0,4	5.273.000	1,7

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	134.423.000	38,0	128.545.000	36,0	118.873.000	34,3
Totale Attivo	353.348.000	100,0	356.689.000	100,0	347.044.000	100,0
Patrimonio Netto	37.935.000	10,7	38.820.000	10,9	64.125.000	18,5
Totale Passivo	353.348.000	100,0	356.689.000	100,0	347.044.000	100,0

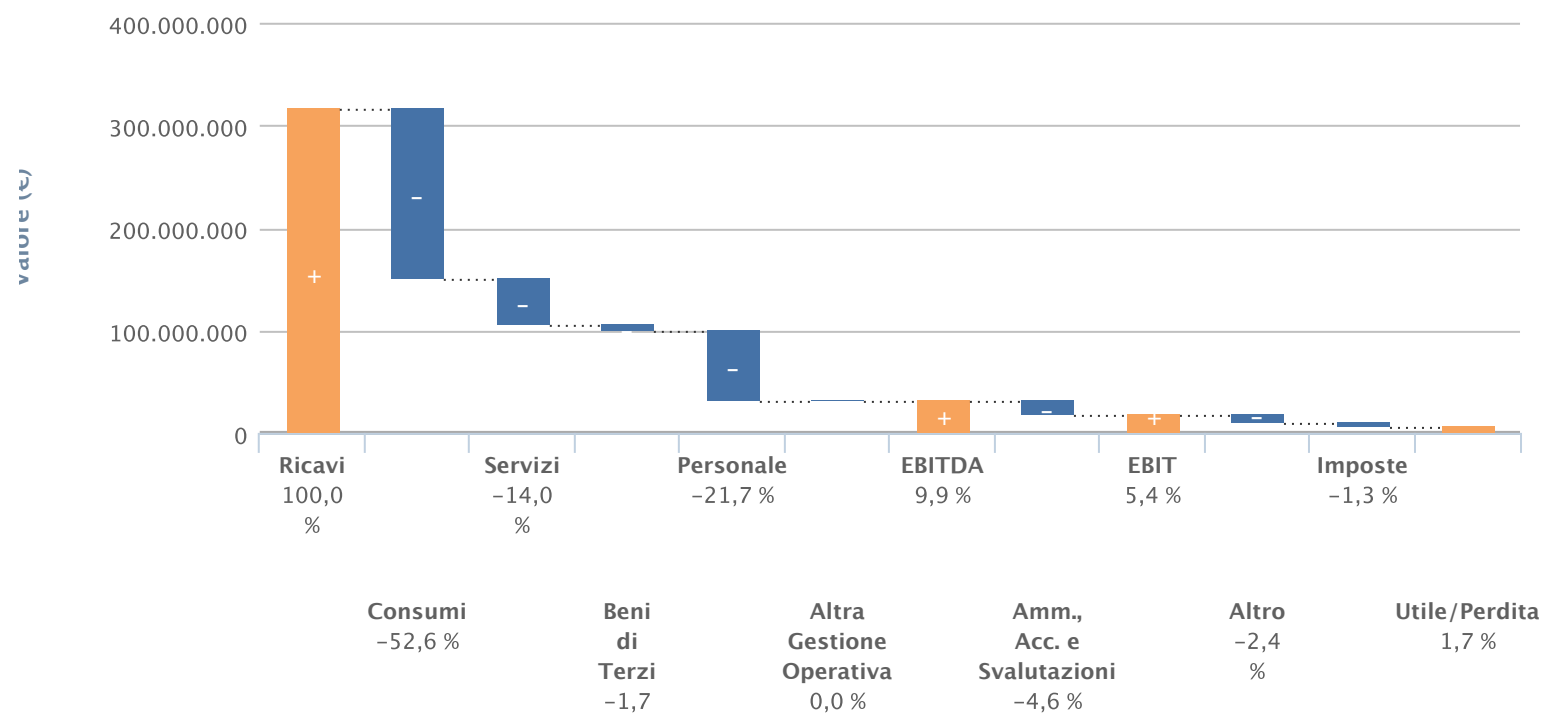
Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2019 (17 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Partecipata dalla Pubblica Amministrazione
» Operazioni Infragrupo Attive: 3.741.000 €
» Operazioni Infragrupo Passive: 1.757.000 €
» Probabile Utilizzo Strumenti Finanza Alternativa: 1.184.000 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 1,94
» Variazione Rimanenze: -8.472.000 €

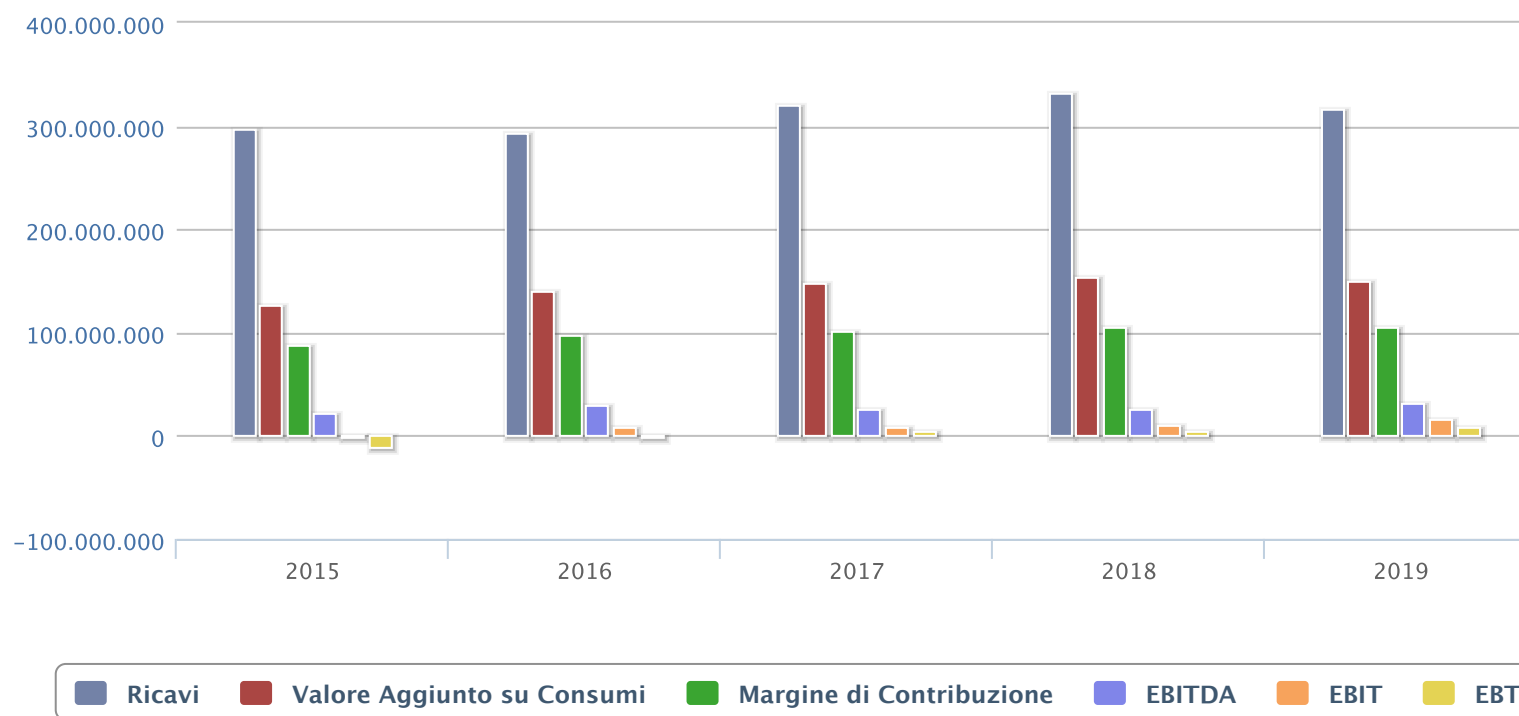
Executive Summary: Conto Economico (classico)

MASCHIO GASPARDO S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	298.003.000	100	292.889.000	100	320.708.000	100	332.389.000	100	316.561.000	100
1.1 - Acquisti	-131.882.000	-44,3	-152.016.000	-51,9	-178.268.000	-55,6	-178.674.000	-53,8	-158.136.000	-50,0
1.2 - Variazione Rimanenze	-39.020.000	-13,1	-1.270.000	-0,4	5.661.000	1,8	630.000	0,2	-8.472.000	-2,7
1 - Consumi	-170.902.000	-57,3	-153.286.000	-52,3	-172.607.000	-53,8	-178.044.000	-53,6	-166.608.000	-52,6
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	127.101.000	42,7	139.603.000	47,7	148.101.000	46,2	154.345.000	46,4	149.953.000	47,4
C.1 - Servizi	-40.065.000	-13,4	-41.614.000	-14,2	-47.125.000	-14,7	-48.584.000	-14,6	-44.439.000	-14,0
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-3.286.000	-1,1	-3.904.000	-1,3	-4.340.000	-1,4	-5.232.000	-1,6	-5.453.000	-1,7
C.3 - Personale	-60.913.000	-20,4	-63.470.000	-21,7	-71.495.000	-22,3	-73.954.000	-22,2	-68.674.000	-21,7
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-104.264.000	-35,0	-108.988.000	-37,2	-122.960.000	-38,3	-127.770.000	-38,4	-118.566.000	-37,5
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)	22.837.000	7,7	30.615.000	10,5	25.141.000	7,8	26.575.000	8,0	31.387.000	9,9
4.1 - Ammortamenti	-15.214.000	-5,1	-15.048.000	-5,1	-14.004.000	-4,4	-13.728.000	-4,1	-11.965.000	-3,8
4.2 - Accantonamenti	-825.000	-0,3	-4.355.000	-1,5	-1.813.000	-0,6	-1.990.000	-0,6	-1.626.000	-0,5
4.3 - Svalutazioni	-8.776.000	-2,9	-2.720.000	-0,9	-1.469.000	-0,5	-901.000	-0,3	-828.000	-0,3
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	-1.978.000	-0,7	8.492.000	2,9	7.855.000	2,4	9.956.000	3,0	16.968.000	5,4
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	920.000	0,3	-2.761.000	-0,9	4.950.000	1,5	3.046.000	0,9	740.000	0,2
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	-1.058.000	-0,4	5.731.000	2,0	12.805.000	4,0	13.002.000	3,9	17.708.000	5,6
5 - Gestione Finanziaria	-9.881.000	-3,3	-7.760.000	-2,6	-9.165.000	-2,9	-10.080.000	-3,0	-7.780.000	-2,5
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	-10.939.000	-3,7	-2.029.000	-0,7	3.640.000	1,1	2.922.000	0,9	9.928.000	3,1
6 - Gestione Straordinaria	361.000	0,1	108.000	0,0	1.918.000	0,6	1.010.000	0,3	-506.000	-0,2
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	-10.578.000	-3,5	-1.921.000	-0,7	5.558.000	1,7	3.932.000	1,2	9.422.000	3,0
7 - Imposte	855.000	0,3	-1.589.000	-0,5	-431.000	-0,1	-2.454.000	-0,7	-4.149.000	-1,3
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	-9.723.000	-3,3	-3.510.000	-1,2	5.127.000	1,6	1.478.000	0,4	5.273.000	1,7

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 316.561.000





Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

MASCHIO GASPARDO S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	128.202.000	54,4	120.226.000	54,3	117.557.000	53,4	113.537.000	51,8	107.160.000	50,7
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	7.524.000	3,2	7.504.000	3,4	7.239.000	3,3	7.210.000	3,3	4.807.000	2,3
3 - Immobilizzazioni Immateriali	18.921.000	8,0	10.646.000	4,8	9.627.000	4,4	7.798.000	3,6	6.906.000	3,3
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)	154.647.000	65,6	138.376.000	62,4	134.423.000	61,1	128.545.000	58,6	118.873.000	56,2
5.1 - Crediti Clienti	62.277.000	26,4	77.427.000	34,9	78.201.000	35,5	92.326.000	42,1	91.788.000	43,4
5.2 - Debiti Fornitori	-49.306.000	-20,9	-61.315.000	-27,7	-71.165.000	-32,4	-71.159.000	-32,4	-60.322.000	-28,5
5.3 - Rimanenze	86.537.000	36,7	84.372.000	38,1	89.450.000	40,7	86.529.000	39,5	78.825.000	37,3
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	99.508.000	42,2	100.484.000	45,3	96.486.000	43,9	107.696.000	49,1	110.291.000	52,2
6.1 - Altri Crediti	33.095.000	14,0	30.485.000	13,8	36.277.000	16,5	34.587.000	15,8	31.466.000	14,9
6.2 - Altri Debiti	-39.970.000	-17,0	-33.105.000	-14,9	-34.426.000	-15,6	-39.406.000	-18,0	-38.634.000	-18,3
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-6.875.000	-2,9	-2.620.000	-1,2	1.851.000	0,8	-4.819.000	-2,2	-7.168.000	-3,4
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	92.633.000	39,3	97.864.000	44,2	98.337.000	44,7	102.877.000	46,9	103.123.000	48,8
7 - Fondi	-11.495.000	-4,9	-14.649.000	-6,6	-12.779.000	-5,8	-12.087.000	-5,5	-10.651.000	-5,0
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	235.785.000	100,0	221.591.000	100,0	219.981.000	100,0	219.335.000	100,0	211.345.000	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	17.600.000	7,5	17.600.000	7,9	17.600.000	8,0	17.600.000	8,0	22.400.000	10,6
9 - Riserve e Surplus	23.606.000	10,0	21.913.000	9,9	14.781.000	6,7	19.315.000	8,8	36.025.000	17,0
10 - Utile/Perdita di periodo	-9.723.000	-4,1	-3.510.000	-1,6	5.127.000	2,3	1.478.000	0,7	5.273.000	2,5
11 - Utile Esercizi Precedenti	12.705.000	5,4	427.000	0,2	427.000	0,2	427.000	0,2	427.000	0,2
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	44.188.000	18,7	36.430.000	16,4	37.935.000	17,2	38.820.000	17,7	64.125.000	30,3
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	92.567.000	39,3	77.284.000	34,9	63.718.000	29,0	57.277.000	26,1	59.233.000	28,0
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	110.289.000	46,8	118.584.000	53,5	133.325.000	60,6	137.940.000	62,9	114.079.000	54,0
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	202.856.000	86,0	195.868.000	88,4	197.043.000	89,6	195.217.000	89,0	173.312.000	82,0
14 - Liquidità	-11.259.000	-4,8	-10.707.000	-4,8	-14.997.000	-6,8	-14.702.000	-6,7	-26.092.000	-12,3
F - PFN (E + 14)	191.597.000	81,3	185.161.000	83,6	182.046.000	82,8	180.515.000	82,3	147.220.000	69,7
G - Totale Fonti (D + F)	235.785.000	100,0	221.591.000	100,0	219.981.000	100,0	219.335.000	100,0	211.345.000	100,0

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

MASCHIO GASPARDO S.P.A. (C)

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.	-1,72 %	9,50 %	3,64 %	-4,76 %
Variazione EBITDA	N.A.	34,06 %	-17,88 %	5,70 %	18,11 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-6,02 %	-0,73 %	-0,29 %	-3,64 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	-17,56 %	4,13 %	2,33 %	65,19 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-3,44 %	0,60 %	-0,93 %	-11,22 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	76	96	88	100	105
Giorni Debiti Commerciali (gg)	102	112	112	111	105
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	183	199	187	175	171
Ciclo del Capitale Circolante	157	183	163	164	171
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	7,66 %	10,45 %	7,84 %	8 %	9,91 %
Redditività delle Vendite (ROS)	-0,66 %	2,90 %	2,45 %	3 %	5,36 %
Redditività Netta	-3,26 %	-1,20 %	1,60 %	0,44 %	1,67 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	-0,84 %	3,83 %	3,57 %	4,54 %	8,03 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	-22 %	-9,63 %	13,52 %	3,81 %	8,22 %

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	0,29	0,26	0,28	0,30	0,54
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,43	0,29	0,25	0,20	0,11
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	251,07 %	206,99 %	215,54 %	220,57 %	286,27 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	12,70 %	10,67 %	10,74 %	10,88 %	18,48 %
Leva Finanziaria (D/E)	4,59	5,38	5,19	5,03	2,70
PFN / Patrimonio Netto	4,34	5,08	4,80	4,65	2,30
PFN/EBITDA	8,39	6,05	7,24	6,79	4,69
PFN/EBITDA di Periodo	8,39	6,05	7,24	6,79	4,69
Debiti Finanziari / Ricavi	68,07 %	66,87 %	61,44 %	58,73 %	54,75 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	-0,19 %	1,34 %	-0,09 %	3,60 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	3,57 %	4,90 %	2,87 %	4,90 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	1,30	2,14	1,10	1,75
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	3,06 %	4,45 %	2,68 %	4,47 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,92	1,05	4,78	1,94
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	2,93	1,60	2,78	2,02
EBITDA/PFN	0,12	0,17	0,14	0,15	0,21
EBIT / Oneri Finanziari	-0,19	1,06	1,07	1,15	1,91
EBITDA / Oneri Finanziari	2,23	3,81	3,42	3,07	3,54
Indice di Liquidità a Breve	0,48	0,56	0,55	0,57	0,71
Indice di Liquidità	0,93	0,97	0,93	0,93	1,08
Liquidità / Ricavi	3,78 %	3,66 %	4,68 %	4,42 %	8,24 %
Oneri Finanziari %	4,52 %	4,03 %	3,74 %	4,42 %	4,81 %
Oneri Finanziari / EBITDA	44,82 %	26,23 %	29,26 %	32,62 %	28,23 %
Oneri Finanziari / Ricavi	3,43 %	2,74 %	2,29 %	2,61 %	2,80 %
Costo del Personale / Costi Totali	58,42 %	58,24 %	58,14 %	57,88 %	57,92 %
Costo del Personale / Ricavi	20,44 %	21,67 %	22,29 %	22,25 %	21,69 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	-0,19	0,95	0,95	1,03	1,67
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	0,84	0,83	0,74	0,75	0,90
Gestione Finanziaria / Ricavi	-3,32 %	-2,65 %	-2,86 %	-3,03 %	-2,46 %