Presentazione Leanus Base

PROGOLD S.P.A.

data elaborazione: 19/07/2021

Strettamente confidenziale

Premesse: Criteri di Riclassificazione

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	**PROGOLD S.P.A.**
Indirizzo	VIA POSTALE VECCHIA, 26/A
CAP	36070
Comune	TRISSINO
Provincia	VI
Codice Fiscale	02623140247
CCIAA	VI
NREA	261346
Situazione/Stato Impresa	ATTIVA
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	2454 - Fusione di altri metalli non ferrosi
Data di costituzione dell'impresa	18/06/1997
L'impresa appartiene al gruppo	
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	500.000

Executive Summary: Overview

PROGOLD S.P.A.

Conto Economico (Euro)					Periodi Elaborati: 5	
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	16.558.086	101,0	15.976.805	104,0	19.611.875	105,5
Ricavi	16.396.852	100,0	15.359.643	100,0	18.589.395	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	5.419.034	33,0	5.177.131	33,7	6.431.579	34,6
Margine di Contribuzione	3.583.865	21,9	3.247.368	21,1	4.478.342	24,1
EBITDA	1.536.742	9,4	1.214.770	7,9	2.072.387	11,1
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	1.112.563	6,8	1.208.819	7,9	1.737.375	9,3
Utile/Perdita	748.665	4,6	886.441	5,8	1.186.293	6,4

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	2.335.559	29,7	2.687.216	31,3	2.833.297	31,1
Totale Attivo	7.875.287	100,0	8.576.148	100,0	9.109.241	100,0
Patrimonio Netto	2.735.819	34,7	3.322.259	38,7	4.008.552	44,0
Totale Passivo	7.875.287	100,0	8.576.148	100,0	9.109.241	100,0

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

PROGOLD S.P.A.

Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2019 (18 mesi prima della data odierna)
» **Probabile Obbligo di Revisione**
» **Aggiornamento capitale sociale recente**: 500.000 € (-15,77%)
» **Operazioni Infragruppo Attive**: 560.553 €
» **Operazioni Infragruppo Passive**: 7.034 €
» **Oneri Finanziari**: 156.806 € (5,21%)
» **Probabile Distribuzione Dividendi**: 500.000 €
» **EBITDA / Cash Flow CCO**: 1,37
» **Variazione Rimanenze**: **929.149 €**

Executive Summary: Conto Economico (classico)

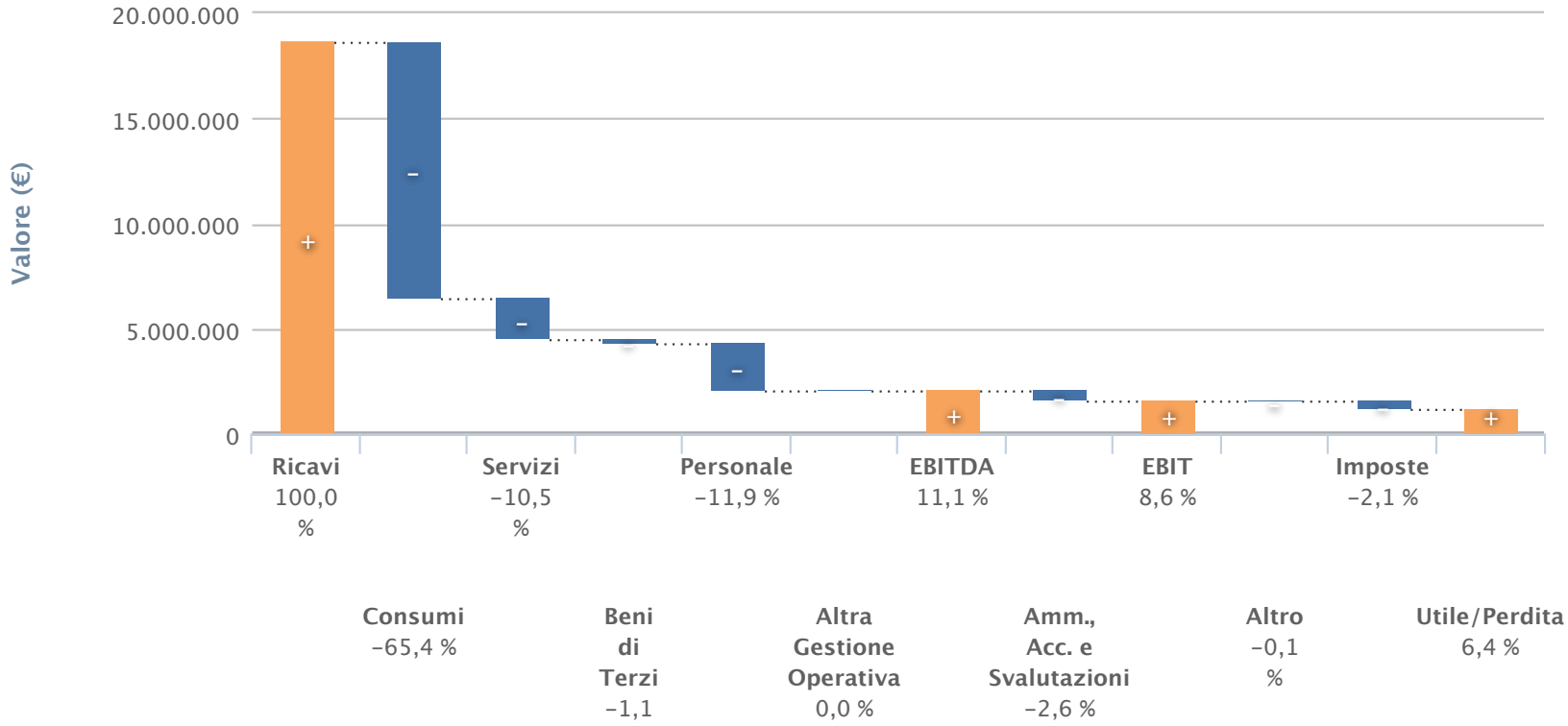
PROGOLD S.P.A.

Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	**13.718.272**	**100**	**13.629.985**	**100**	**16.396.852**	**100**	**15.359.643**	**100**	**18.589.395**	**100**
1.1 - Acquisti	-9.412.336	-68,6	-9.253.675	-67,9	-10.899.429	-66,5	-10.452.540	-68,1	-13.086.965	-70,4
1.2 - Variazione Rimanenze	196.214	1,4	173.697	1,3	-78.389	-0,5	270.028	1,8	929.149	5,0
1 - Consumi	*-9.216.122*	*-67,2*	*-9.079.978*	*-66,6*	*-10.977.818*	*-67,0*	*-10.182.512*	*-66,3*	*-12.157.816*	*-65,4*
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	**4.502.150**	**32,8**	**4.550.007**	**33,4**	**5.419.034**	**33,0**	**5.177.131**	**33,7**	**6.431.579**	**34,6**
C.1 - Servizi	-1.755.198	-12,8	-1.805.249	-13,2	-1.835.169	-11,2	-1.929.763	-12,6	-1.953.237	-10,5
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-253.040	-1,8	-243.251	-1,8	-195.633	-1,2	-208.479	-1,4	-197.693	-1,1
C.3 - Personale	-1.542.050	-11,2	-1.567.378	-11,5	-1.851.490	-11,3	-1.824.119	-11,9	-2.208.262	-11,9
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	**-3.550.288**	**-25,9**	**-3.615.878**	**-26,5**	**-3.882.292**	**-23,7**	**-3.962.361**	**-25,8**	**-4.359.192**	**-23,4**
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)	**951.862**	**6,9**	**934.129**	**6,9**	**1.536.742**	**9,4**	**1.214.770**	**7,9**	**2.072.387**	**11,1**
4.1 - Ammortamenti	-235.481	-1,7	-293.855	-2,2	-336.791	-2,1	-388.709	-2,5	-471.224	-2,5
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-5.000	-0,0
4.3 - Svalutazioni	-12.693	-0,1	-12.500	-0,1	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	**703.688**	**5,1**	**627.774**	**4,6**	**1.199.951**	**7,3**	**826.061**	**5,4**	**1.596.163**	**8,6**
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	-76.932	-0,6	-52.170	-0,4	-87.388	-0,5	382.758	2,5	141.212	0,8
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	**626.756**	**4,6**	**575.604**	**4,2**	**1.112.563**	**6,8**	**1.208.819**	**7,9**	**1.737.375**	**9,3**
5 - Gestione Finanziaria	-74.983	-0,5	-54.015	-0,4	-52.942	-0,3	-85.314	-0,6	-163.101	-0,9
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	**551.773**	**4,0**	**521.589**	**3,8**	**1.059.621**	**6,5**	**1.123.505**	**7,3**	**1.574.274**	**8,5**
6 - Gestione Straordinaria	146.298	1,1	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	**698.071**	**5,1**	**521.589**	**3,8**	**1.059.621**	**6,5**	**1.123.505**	**7,3**	**1.574.274**	**8,5**
7 - Imposte	-251.471	-1,8	-198.558	-1,5	-310.956	-1,9	-237.064	-1,5	-387.981	-2,1
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	**446.600**	**3,3**	**323.031**	**2,4**	**748.665**	**4,6**	**886.441**	**5,8**	**1.186.293**	**6,4**

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2019

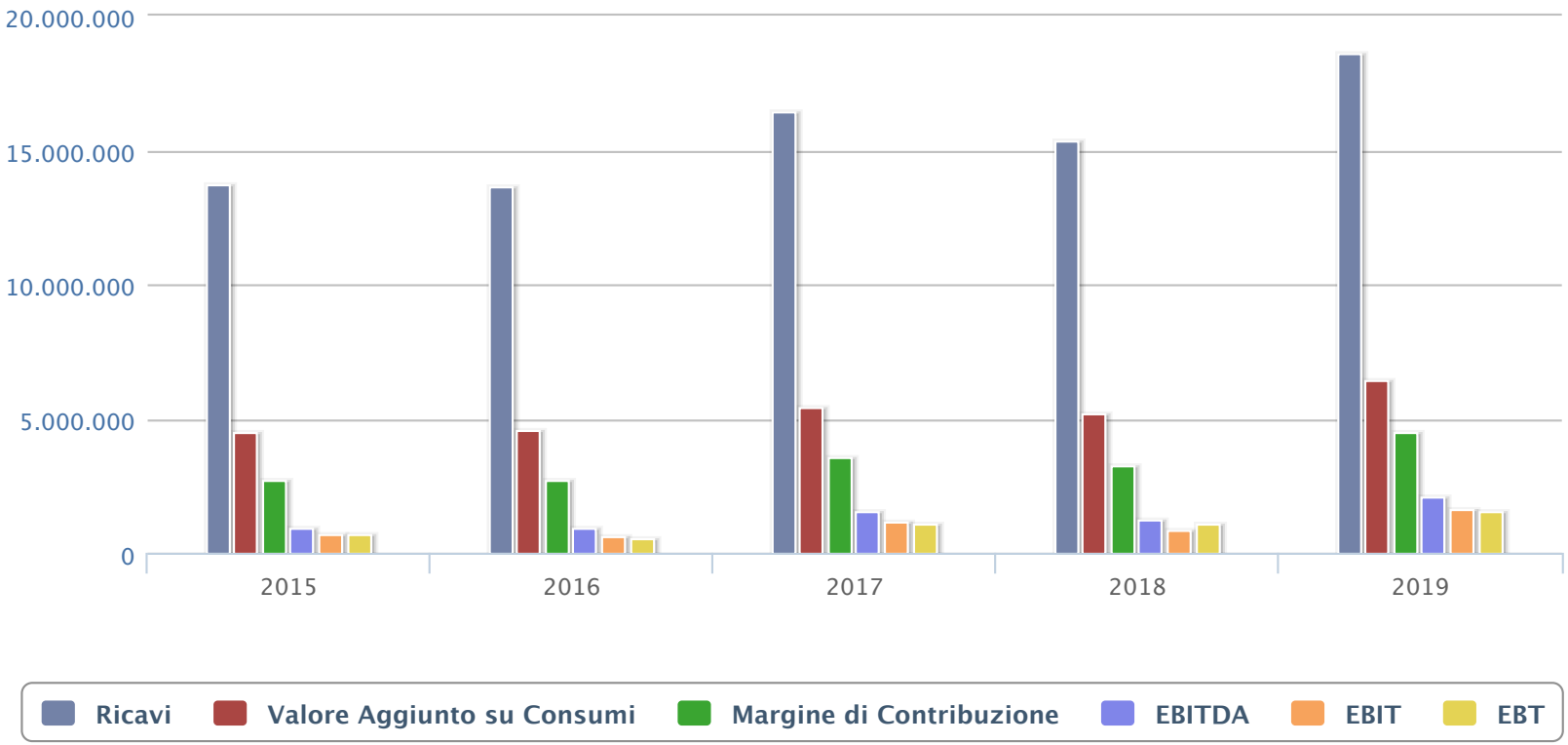
PROGOLD S.P.A.

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 18.589.395



Executive Summary: Profilo Economico

PROGOLD S.P.A.



Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

PROGOLD S.P.A.

Mese/Anno	12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
Impieghi	**Totale**	**%**	**Totale**	**%**	**Totale**	**%**	**Totale**	**%**	**Totale**	**%**
1 - Immobilizzazioni Materiali	1.945.438	44,1	2.114.864	48,0	2.163.328	43,9	2.506.737	45,7	2.684.120	44,4
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	17.483	0,4	55.748	1,3	56.529	1,1	73.739	1,3	53.245	0,9
3 - Immobilizzazioni Immateriali	143.107	3,2	138.673	3,1	115.702	2,3	106.740	1,9	95.932	1,6
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)	**2.106.028**	**47,7**	**2.309.285**	**52,4**	**2.335.559**	**47,4**	**2.687.216**	**49,0**	**2.833.297**	**46,8**
5.1 - Crediti Clienti	2.478.358	56,1	2.385.238	54,1	3.035.375	61,6	3.002.026	54,7	2.413.681	39,9
5.2 - Debiti Fornitori	-886.314	-20,1	-999.352	-22,7	-711.668	-14,4	-1.121.507	-20,5	-1.315.736	-21,7
5.3 - Rimanenze	926.472	21,0	1.100.169	25,0	1.021.779	20,7	1.291.806	23,6	2.220.955	36,7
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	*2.518.516*	*57,1*	*2.486.055*	*56,4*	*3.345.486*	*67,9*	*3.172.325*	*57,9*	*3.318.900*	*54,8*
6.1 - Altri Crediti	480.452	10,9	399.832	9,1	282.205	5,7	454.037	8,3	972.420	16,1
6.2 - Altri Debiti	-323.645	-7,3	-370.735	-8,4	-639.148	-13,0	-375.937	-6,9	-667.751	-11,0
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	*156.807*	*3,6*	*29.097*	*0,7*	*-356.943*	*-7,2*	*78.100*	*1,4*	*304.669*	*5,0*
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	**2.675.323**	**60,6**	**2.515.152**	**57,1**	**2.988.543**	**60,6**	**3.250.425**	**59,3**	**3.623.569**	**59,9**
7 - Fondi	-367.129	-8,3	-419.201	-9,5	-396.289	-8,0	-454.485	-8,3	-405.085	-6,7
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	**4.414.222**	**100,0**	**4.405.236**	**100,0**	**4.927.813**	**100,0**	**5.483.156**	**100,0**	**6.051.781**	**100,0**
Fonti										
8 - Capitale Sociale	593.612	13,4	593.612	13,5	593.612	12,0	593.612	10,8	593.612	9,8
9 - Riserve e Surplus	1.223.910	27,7	1.370.512	31,1	1.393.542	28,3	1.842.206	33,6	2.228.647	36,8
10 - Utile/Perdita di periodo	446.600	10,1	323.031	7,3	748.665	15,2	886.441	16,2	1.186.293	19,6
11 - Utile Esercizi Precedenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	**2.264.122**	**51,3**	**2.287.155**	**51,9**	**2.735.819**	**55,5**	**3.322.259**	**60,6**	**4.008.552**	**66,2**
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	845.365	19,2	612.401	13,9	412.410	8,4	615.854	11,2	970.109	16,0
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	1.830.977	41,5	2.219.602	50,4	2.979.953	60,5	2.686.106	49,0	1.742.008	28,8
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	**2.676.342**	**60,6**	**2.832.003**	**64,3**	**3.392.363**	**68,8**	**3.301.960**	**60,2**	**2.712.117**	**44,8**
14 - Liquidità	-526.242	-11,9	-713.922	-16,2	-1.200.369	-24,4	-1.141.063	-20,8	-668.888	-11,1
F - PFN (E + 14)	**2.150.100**	**48,7**	**2.118.081**	**48,1**	**2.191.994**	**44,5**	**2.160.897**	**39,4**	**2.043.229**	**33,8**
G - Totale Fonti (D + F)	**4.414.222**	**100,0**	**4.405.236**	**100,0**	**4.927.813**	**100,0**	**5.483.156**	**100,0**	**6.051.781**	**100,0**

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

PROGOLD S.P.A.

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.	-0,64 %	20,30 %	-6,33 %	21,03 %
Variazione EBITDA	N.A.	-1,86 %	64,51 %	-20,95 %	70,60 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-0,20 %	11,86 %	11,27 %	10,37 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	1,02 %	19,62 %	21,44 %	20,66 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	5,82 %	19,79 %	-2,66 %	-17,86 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	66	63	67	71	47
Giorni Debiti Commerciali (gg)	28	32	20	33	32
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	37	44	34	46	66
Ciclo del Capitale Circolante	75	75	81	84	81
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	6,94 %	6,85 %	9,37 %	7,91 %	11,15 %
Redditività delle Vendite (ROS)	5,13 %	4,61 %	7,32 %	5,38 %	8,59 %
Redditività Netta	3,26 %	2,37 %	4,57 %	5,77 %	6,38 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	15,94 %	14,25 %	24,35 %	15,07 %	26,38 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	19,73 %	14,12 %	27,37 %	26,68 %	29,59 %

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

PROGOLD 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	1,08	0,99	1,17	1,24	1,41
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,06	0,06	0,04	0,03	0,02
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	381,41 %	385,29 %	460,88 %	559,67 %	675,28 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	34,74 %	33,11 %	34,74 %	38,74 %	44,01 %
Leva Finanziaria (D/E)	1,18	1,24	1,24	0,99	0,68
PFN / Patrimonio Netto	0,95	0,93	0,80	0,65	0,51
PFN/EBITDA	2,26	2,27	1,43	1,78	0,99
PFN/EBITDA di Periodo	2,26	2,27	1,43	1,78	0,99
Debiti Finanziari / Ricavi	19,51 %	20,78 %	20,69 %	21,50 %	14,59 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	1,38 %	2,97 %	-0,39 %	-2,54 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	6,08 %	3,59 %	6,98 %	6,64 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	15,06	10,17	13,38	7,88
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	12 %	7,48 %	12,49 %	13,56 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,44	6,80	0,84	1,37
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	1,13	2,61	1,13	1,68
EBITDA/PFN	0,44	0,44	0,70	0,56	1,01
EBIT / Oneri Finanziari	9,32	11,40	20,72	10,31	10,18
EBITDA / Oneri Finanziari	12,60	16,97	26,54	15,17	13,22
Indice di Liquidità a Breve	1,15	0,97	1,04	1,10	1,09
Indice di Liquidità	1,45	1,28	1,28	1,41	1,68
Liquidità / Ricavi	3,84 %	5,24 %	7,32 %	7,43 %	3,60 %
Oneri Finanziari %	2,82 %	2 %	1,86 %	2,39 %	5,21 %
Oneri Finanziari / EBITDA	7,94 %	5,89 %	3,77 %	6,59 %	7,57 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0,55 %	0,40 %	0,35 %	0,52 %	0,84 %
Costo del Personale / Costi Totali	43,43 %	43,35 %	47,69 %	46,04 %	50,66 %
Costo del Personale / Ricavi	11,24 %	11,50 %	11,29 %	11,88 %	11,88 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	5,65	7,13	13,09	6,30	5,06
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	1,46	1,13	1	1,21	2,08
Gestione Finanziaria / Ricavi	-0,55 %	-0,40 %	-0,32 %	-0,56 %	-0,88 %