

Presentazione Leanus Base

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

data elaborazione: 26/08/2021

Strettamente confidenziale

Premesse: Criteri di Riclassificazione

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

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

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

Denominazione	S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A.
Indirizzo	VIA CAORSANA, 5/A
CAP	29012
Comune	CAORSO
Provincia	PC
Codice Fiscale	00111150330
CCIAA	PC
NREA	69239
Situazione/Stato Impresa	ATTIVA
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	1621 - Fabbricazione di fogli da impiallacciatura e di pannelli a base di legno
Data di costituzione dell'impresa	31/10/1962
L'impresa appartiene al gruppo	S.A.I.B.
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	12.500.000

Strettamente confidenziale




Valori in Euro




3/11

data elaborazione: 26/08/2021

Executive Summary: Overview

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

Conto Economico (Euro)		Periodi Elaborati: 5				
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	119.186.099	101,1	128.044.273	103,9	119.631.245	101,2
Ricavi	117.861.118	100,0	123.222.042	100,0	118.155.607	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	75.784.151	64,3	81.596.019	66,2	74.807.645	63,3
Margine di Contribuzione	36.994.937	31,4	41.762.098	33,9	36.534.060	30,9
EBITDA	21.683.775	18,4	25.619.327	20,8	20.396.052	17,3
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	17.963.655	15,2	20.235.105	16,4	15.905.450	13,5
Utile/Perdita	12.221.058	10,4	14.233.601	11,6	10.969.612	9,3

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	88.638.060	59,7	92.724.689	56,7	95.784.554	54,4
Totale Attivo	148.556.240	100,0	163.570.883	100,0	176.104.823	100,0
Patrimonio Netto	62.784.711	42,3	73.004.899	44,6	78.969.355	44,8
Totale Passivo	148.556.240	100,0	163.570.883	100,0	176.104.823	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

4/11

data elaborazione: 26/08/2021

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2019 (19 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Operazioni Infragruppo Attive: 8.000 €
» Incremento Posizione Tributaria Netta: 20,38 %
» Posizione Tributaria Netta: 3.030.388 €
» Variazione Posizione Tributaria Netta: 512.942 €
» Cash Flow Fiscale: -3.617.591 €
» Presenti Contratti Derivati Passivi
» Probabile Distribuzione Dividendi: 5.005.156 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 1,96
» Variazione Rimanenze: -144.856 €

Executive Summary: Conto Economico (classico)

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2013		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	88.670.872	100	103.873.851	100	117.861.118	100	123.222.042	100	118.155.607	100
1.1 - Acquisti	-37.394.830	-42,2	-38.994.790	-37,5	-41.377.775	-35,1	-44.509.610	-36,1	-43.203.106	-36,6
1.2 - Variazione Rimanenze	-1.485.367	-1,7	-612.319	-0,6	-699.192	-0,6	2.883.587	2,3	-144.856	-0,1
<i>1 - Consumi</i>	<i>-38.880.197</i>	<i>-43,8</i>	<i>-39.607.109</i>	<i>-38,1</i>	<i>-42.076.967</i>	<i>-35,7</i>	<i>-41.626.023</i>	<i>-33,8</i>	<i>-43.347.962</i>	<i>-36,7</i>
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	49.790.675	56,2	64.266.742	61,9	75.784.151	64,3	81.596.019	66,2	74.807.645	63,3
C.1 - Servizi	-28.817.495	-32,5	-33.304.202	-32,1	-38.789.214	-32,9	-39.833.921	-32,3	-38.273.585	-32,4
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-1.468.330	-1,7	-1.808.875	-1,7	-1.674.959	-1,4	-1.785.893	-1,4	-1.607.959	-1,4
C.3 - Personale	-9.643.438	-10,9	-12.026.485	-11,6	-13.636.203	-11,6	-14.356.878	-11,7	-14.530.049	-12,3
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-39.929.263	-45,0	-47.139.562	-45,4	-54.100.376	-45,9	-55.976.692	-45,4	-54.411.593	-46,1
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)	9.861.412	11,1	17.127.180	16,5	21.683.775	18,4	25.619.327	20,8	20.396.052	17,3
4.1 - Ammortamenti	-4.799.224	-5,4	-4.210.065	-4,1	-5.217.552	-4,4	-5.180.345	-4,2	-4.976.567	-4,2
4.2 - Accantonamenti	-50.000	-0,1	-3.917	-0,0	-3.938	-0,0	-3.938	-0,0	-3.938	-0,0
4.3 - Svalutazioni	-103.024	-0,1	-50.000	-0,0	0	0,0	-546.983	-0,4	-110.000	-0,1
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	4.909.164	5,5	12.863.198	12,4	16.462.285	14,0	19.888.061	16,1	15.305.547	13,0
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	-744.099	-0,8	802.313	0,8	1.501.370	1,3	347.044	0,3	599.903	0,5
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	4.165.065	4,7	13.665.511	13,2	17.963.655	15,2	20.235.105	16,4	15.905.450	13,5
5 - Gestione Finanziaria	-1.296.640	-1,5	-1.000.619	-1,0	-1.147.411	-1,0	-687.152	-0,6	-820.239	-0,7
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	2.868.425	3,2	12.664.892	12,2	16.816.244	14,3	19.547.953	15,9	15.085.211	12,8
6 - Gestione Straordinaria	726.855	0,8	-1.064	-0,0	869	0,0	4.781	0,0	14.934	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	3.595.280	4,1	12.663.828	12,2	16.817.113	14,3	19.552.734	15,9	15.100.145	12,8
7 - Imposte	-1.432.706	-1,6	-3.791.858	-3,7	-4.596.055	-3,9	-5.319.133	-4,3	-4.130.533	-3,5
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	2.162.574	2,4	8.871.970	8,5	12.221.058	10,4	14.233.601	11,6	10.969.612	9,3

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

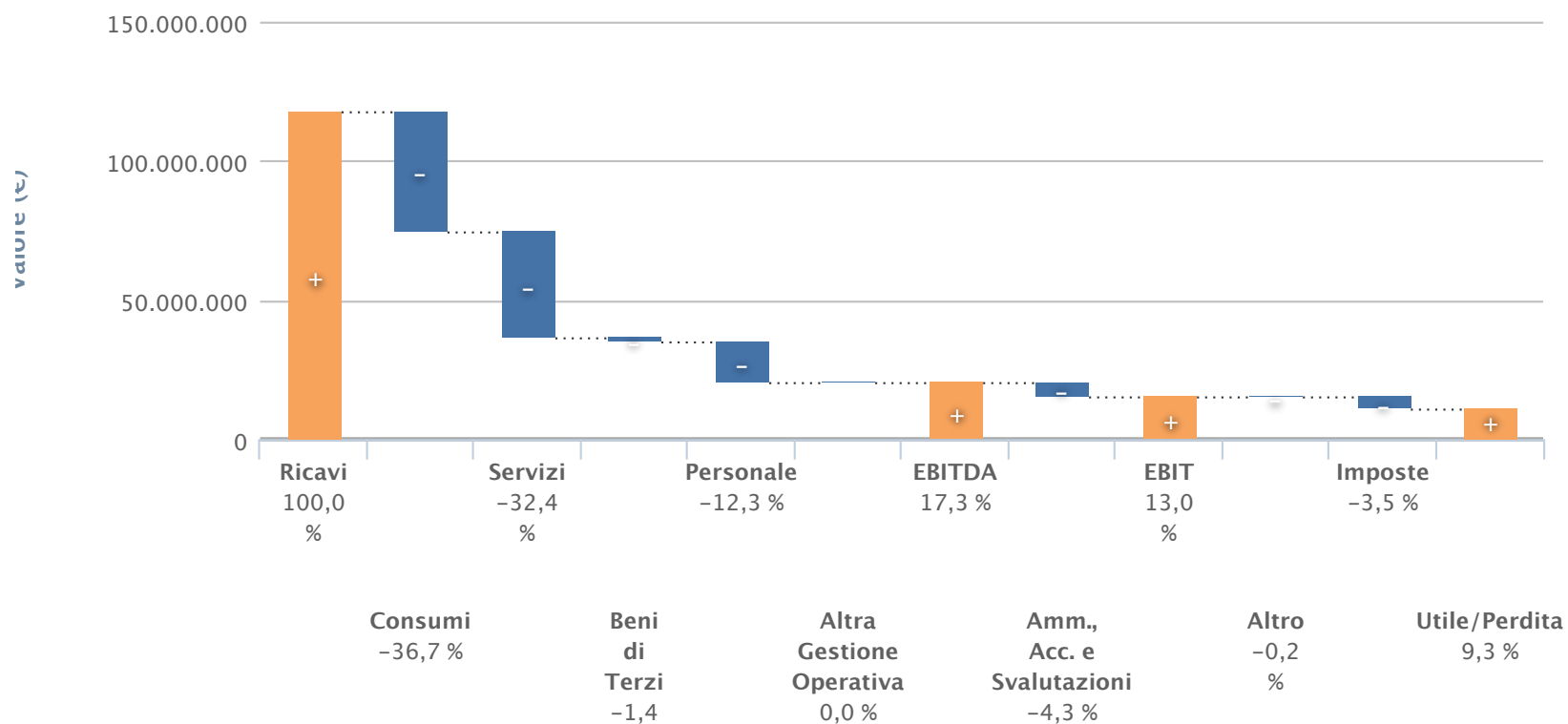
6/11

data elaborazione: 26/08/2021

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2019

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 118.155.607



Strettamente confidenziale

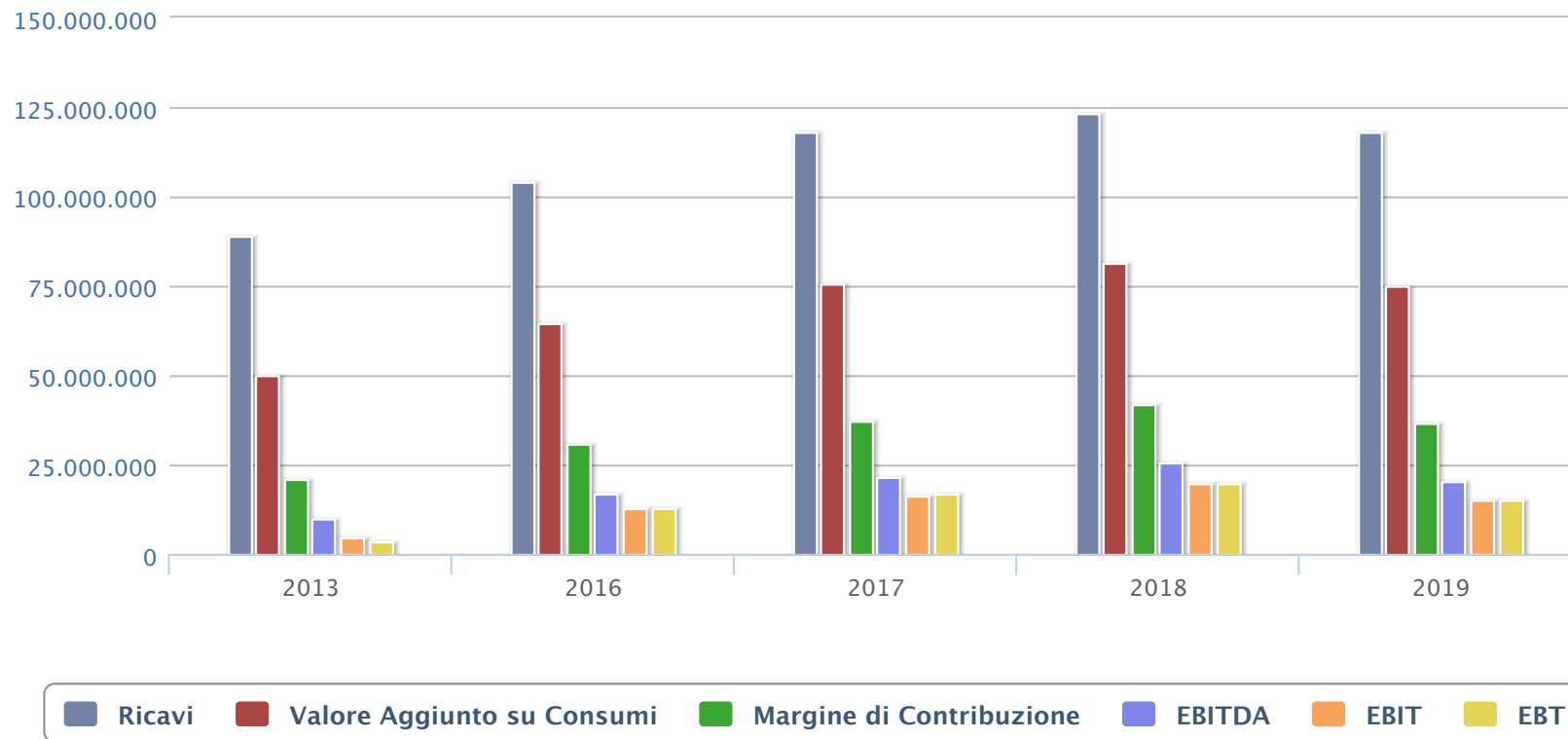
Valori in Euro

7/11

data elaborazione: 26/08/2021

Executive Summary: Profilo Economico

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)



Strettamente confidenziale

Valori in Euro

8/11

data elaborazione: 26/08/2021

Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2013		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	54.491.190	74,7	86.879.313	96,9	86.265.163	96,1	90.293.833	75,5	93.191.732	74,7
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	2.791.704	3,8	2.246.937	2,5	2.328.438	2,6	2.408.906	2,0	2.548.906	2,0
3 - Immobilizzazioni Immateriali	2.284.321	3,1	72.368	0,1	44.459	0,0	21.950	0,0	43.916	0,0
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)	59.567.215	81,6	89.198.618	99,5	88.638.060	98,7	92.724.689	77,5	95.784.554	76,7
5.1 - Crediti Clienti	26.696.238	36,6	24.411.389	27,2	26.336.230	29,3	26.697.172	22,3	28.326.648	22,7
5.2 - Debiti Fornitori	-20.813.937	-28,5	-21.040.557	-23,5	-26.012.521	-29,0	-26.468.680	-22,1	-22.414.488	-18,0
5.3 - Rimanenze	10.587.477	14,5	9.330.800	10,4	8.631.608	9,6	11.515.195	9,6	11.370.338	9,1
<i>5 - Capitale (Circolante) Caratteristico</i>	<i>16.469.778</i>	<i>22,6</i>	<i>12.701.632</i>	<i>14,2</i>	<i>8.955.317</i>	<i>10,0</i>	<i>11.743.687</i>	<i>9,8</i>	<i>17.282.498</i>	<i>13,8</i>
6.1 - Altri Crediti	4.700.115	6,4	3.379.398	3,8	5.425.614	6,0	24.520.460	20,5	23.311.203	18,7
6.2 - Altri Debiti	-5.888.082	-8,1	-11.304.840	-12,6	-9.049.978	-10,1	-5.230.460	-4,4	-7.311.942	-5,9
<i>6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico</i>	<i>-1.187.967</i>	<i>-1,6</i>	<i>-7.925.442</i>	<i>-8,8</i>	<i>-3.624.364</i>	<i>-4,0</i>	<i>19.290.000</i>	<i>16,1</i>	<i>15.999.261</i>	<i>12,8</i>
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	15.281.811	20,9	4.776.190	5,3	5.330.953	5,9	31.033.687	25,9	33.281.759	26,7
7 - Fondi	-1.868.335	-2,6	-4.333.100	-4,8	-4.199.919	-4,7	-4.161.049	-3,5	-4.237.697	-3,4
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	72.980.691	100,0	89.641.708	100,0	89.769.094	100,0	119.597.327	100,0	124.828.616	100,0
Fonti										
8 - Capitale Sociale	12.500.000	17,1	12.500.000	13,9	12.500.000	13,9	12.500.000	10,5	12.500.000	10,0
9 - Riserve e Surplus	25.837.316	35,4	24.564.848	27,4	25.146.204	28,0	33.353.849	27,9	42.689.633	34,2
10 - Utile/Perdita di periodo	2.162.574	3,0	8.871.970	9,9	12.221.058	13,6	14.233.601	11,9	10.969.612	8,8
11 - Utile Esercizi Precedenti	0	0,0	8.504.558	9,5	12.917.449	14,4	12.917.449	10,8	12.810.110	10,3
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	40.499.890	55,5	54.441.376	60,7	62.784.711	69,9	73.004.899	61,0	78.969.355	63,3
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	5.697.105	7,8	26.330.839	29,4	23.309.910	26,0	25.819.947	21,6	31.695.865	25,4
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	30.596.517	41,9	23.777.260	26,5	23.199.201	25,8	28.885.848	24,2	31.475.476	25,2
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	36.293.622	49,7	50.108.099	55,9	46.509.111	51,8	54.705.795	45,7	63.171.341	50,6
14 - Liquidità	-3.812.821	-5,2	-14.907.767	-16,6	-19.524.728	-21,7	-8.113.367	-6,8	-17.312.080	-13,9
F - PFN (E + 14)	32.480.801	44,5	35.200.332	39,3	26.984.383	30,1	46.592.428	39,0	45.859.261	36,7
G - Totale Fonti (D + F)	72.980.691	100,0	89.641.708	100,0	89.769.094	100,0	119.597.327	100,0	124.828.616	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

9/11

data elaborazione: 26/08/2021

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

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2013	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Crescita					
Variazione Ricavi	N.A.	N.A.	13,47 %	4,55 %	-4,11 %
Variazione EBITDA	N.A.	N.A.	26,60 %	18,15 %	-20,39 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	N.A.	0,14 %	33,23 %	4,37 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	N.A.	15,33 %	16,28 %	8,17 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	N.A.	-7,18 %	17,62 %	15,47 %
Efficienza					
Giorni Crediti Commerciali (gg)	109	85	81	78	87
Giorni Debiti Commerciali (gg)	111	103	115	111	98
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	99	85	74	100	95
Ciclo del Capitale Circolante	97	67	40	67	84
Redditività					
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	11,12 %	16,49 %	18,40 %	20,79 %	17,26 %
Redditività delle Vendite (ROS)	5,54 %	12,38 %	13,97 %	16,14 %	12,95 %
Redditività Netta	2,44 %	8,54 %	10,37 %	11,55 %	9,28 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	6,73 %	14,35 %	18,34 %	16,63 %	12,26 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	5,34 %	16,30 %	19,47 %	19,50 %	13,89 %

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

S.A.I.B. * SOCIETA' AGGLOMERATI INDUSTRIALI BOSI S.P.A. (C)

Mese/Anno	12/2013	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali					
Copertura Immobilizzazioni	0,68	0,61	0,71	0,79	0,82
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,06	0	0	0	0
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	324 %	435,53 %	502,28 %	584,04 %	631,75 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	38,44 %	38,55 %	42,26 %	44,63 %	44,84 %
Leva Finanziaria (D/E)	0,90	0,92	0,74	0,75	0,80
PFN / Patrimonio Netto	0,80	0,65	0,43	0,64	0,58
PFN/EBITDA	3,29	2,06	1,24	1,82	2,25
PFN/EBITDA di Periodo	3,29	2,06	1,24	1,82	2,25
Debiti Finanziari / Ricavi	40,93 %	48,24 %	39,46 %	44,40 %	53,46 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	N.A.	3,92 %	-9,26 %	7,79 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	N.A.	14,21 %	-5,14 %	11,66 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	N.A.	14,55 %	-7,90 %	16,60 %
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	N.A.	11,28 %	-3,87 %	7,82 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	N.A.	1,02	1,54	1,96
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	N.A.	1,29	NOK	1,48
EBITDA/PFN	0,30	0,49	0,80	0,55	0,44
EBIT / Oneri Finanziari	3,46	11,92	14,30	24,84	18,44
EBITDA / Oneri Finanziari	6,96	15,87	18,83	32	24,58
Indice di Liquidità a Breve	0,61	0,82	0,92	0,98	1,13
Indice di Liquidità	0,80	1	1,08	1,17	1,31
Liquidità / Ricavi	4,30 %	14,35 %	16,57 %	6,58 %	14,65 %
Oneri Finanziari %	3,91 %	2,15 %	2,38 %	1,58 %	1,41 %
Oneri Finanziari / EBITDA	14,38 %	6,30 %	5,31 %	3,13 %	4,07 %
Oneri Finanziari / Ricavi	1,60 %	1,04 %	0,98 %	0,65 %	0,70 %
Costo del Personale / Costi Totali	24,15 %	25,51 %	25,21 %	25,65 %	26,70 %
Costo del Personale / Ricavi	10,88 %	11,58 %	11,57 %	11,65 %	12,30 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	1,72	6,66	7,69	10,51	8,71
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	0,50	0,20	0,23	1,07	1,06
Gestione Finanziaria / Ricavi	-1,46 %	-0,96 %	-0,97 %	-0,56 %	-0,69 %

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

11/11

data elaborazione: 26/08/2021

