

Leanus[®]

Report Commentato Analisi Gruppi

Motore Italia - Emilia Romagna

Analisi per Settore

Data elaborazione: 04/04/2024

www.leanus.it

I Ricavi aggregati del periodo **2022** sono pari a **289.414.841.204 €** con una variazione del **18,43%** rispetto al periodo precedente.

Il settore con ricavi maggiori è la **Industria Emilia Romagna - Motore Italia** mentre quella con i ricavi minori è la **Immobiliare Emilia Romagna - Motore Italia**. La migliore impresa tra le "Star" (crescita sostenuta dei ricavi e ottimo profilo eco/fin) è: **Commercio Emilia Romagna - Motore Italia**

L'incidenza del PIL del Gruppo sulla stima del PIL Nazionale é del **39,71693 ‰**

Scheda Gruppo

Periodo	2019	2020	2021	2022
Ricavi	211.098.018.445	199.446.619.419	244.382.347.759	289.414.841.204
Variazione Ricavi	N.A.	-5,52 %	22,53 %	18,43 %
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	6,13 %	5,87 %	6,70 %	6,82 %
Redditività Netta	3,85 %	3,18 %	4,32 %	5,18 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	2,76 %	1,01 %	3,43 %	4,51 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	7,89 %	5,24 %	8,03 %	10,41 %
PIL Analisi	53.834.387.405	50.707.854.281	60.876.477.054	68.736.899.072
PIL Analisi / PIL Italia	31,10609 ‰	29,29955 ‰	35,17509 ‰	39,71693 ‰
Variazione Investimenti	N.A.	15,19 %	7,77 %	4,80 %
Totale Debiti	148.886.156.102	159.147.342.599	180.524.432.671	200.349.913.406
Totale Debiti / Ricavi	0,71	0,80	0,74	0,69
Totale Debiti / Patrimonio Netto	1,44	1,31	1,37	1,39
Costo del Personale / Costi Totali	35,28 %	35,76 %	34,83 %	33,18 %
Numero Dipendenti da CE gest.le	659.326	666.017	683.865	704.642
Numero Dipendenti Stimati	612.411	588.912	666.873	723.390
Leanus® Score				
Media Ricavi	15.626.473	14.269.630	17.066.998	20.133.206
Numero Analisi	5 (13509)	5 (13977)	5 (14319)	5 (14375)

Leanus® Matrix

Distribuzione per Crescita e solidità Economico Patrimoniale



Profilo Economico, Patrimoniale e Finanziario

Leanus® Score: "3 - Discreto"		4,26	Monitorare Variazioni
Equilibrio Economico			
Variazione Ricavi	18,43%	In crescita	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	6,82%	Discreto	
Margine Operativo Netto (EBIT)	2,58%	Discreto	
Equilibrio Patrimoniale			
Copertura Immobilizzazioni	1,00	Adeguate	
Leva Finanziaria (D/E)	0,38	Ottima	
Turnover	1,75	Ottimo	
Equilibrio Finanziario			
Liquidità / Ricavi	11,61%	Ottima	
Cash Flow Operativo / Ricavi	4,69%	Insufficiente	
Crediti Clienti (gg) + Rimanenze (gg)	184	Da monitorare	
ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI			
Z-Score di Altman	3,10		
Profilo di Rischio al 12/2022			

Sintesi Eco/Fin
Periodo: 2022
» Ricavi: 289.414.841.204 €
» Valore - Costi della Produzione (A - B): 16.426.417.320 €
» EBITDA: 19.735.970.092 €
» Utile/Perdita: 14.982.176.758 €
» Patrimonio Netto: 143.977.400.038 €
» PFN: 21.750.606.576 €
» Liquidità: 33.610.940.231 €
» Leasing e Garanzie: 2.253.602.000 €

Valutazione Profilo Economico

I principali indicatori, se disponibili, utilizzati per il calcolo dell'Equilibrio Economico sono i seguenti:

- Variazione Ricavi: **18,43% - In crescita**
- Margine Operativo Lordo (EBITDA): **6,82% - Discreto**
- Margine Operativo Netto (EBIT): **2,58% - Discreto**

Per il periodo **2022** i Ricavi sono pari a **289.414.841.204 €**.

La variazione dei ricavi al **2022** rispetto al periodo precedente è pari a: **18,43%**.

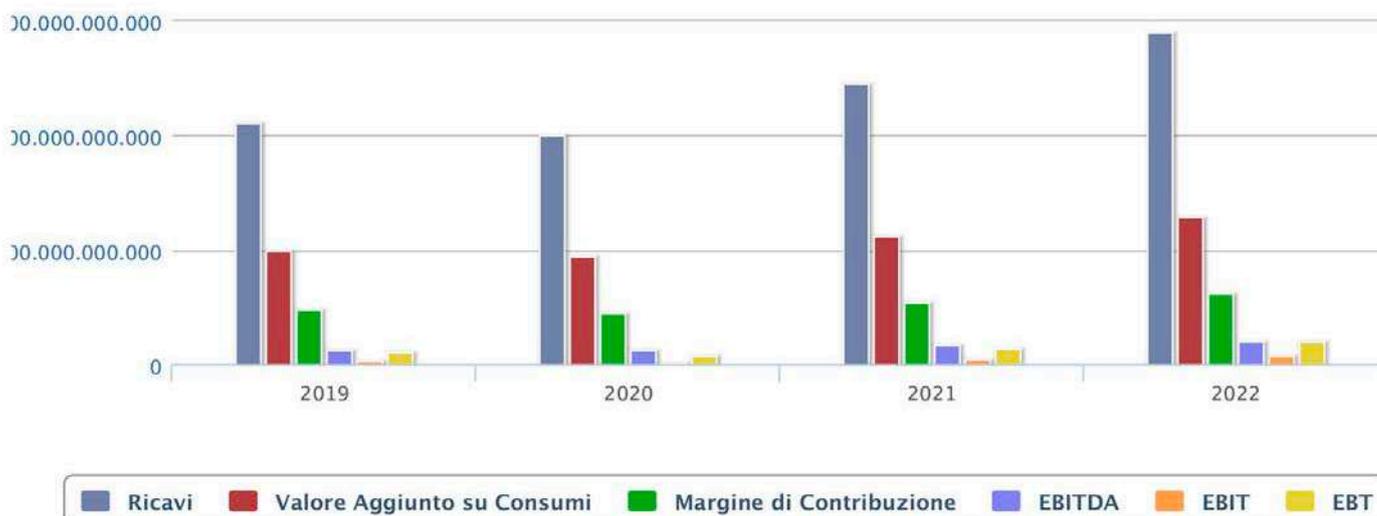
L'EBITDA è pari a: **19.735.970.092 € (6,82% sui Ricavi)**. La differenza tra Valore e Costi della Produzione è invece: **16.426.417.320 €**.

L'EBIT (pari ad EBITDA al netto di Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni) è pari a: **7.469.939.456 € (2,58% sui Ricavi)**.

L'utile/perdita di periodo è pari a: **14.982.176.758 € (5,18% sui Ricavi)**.

Il moltiplicatore dei costi fissi è pari a **4,68**; Per sostenere un incremento di Euro 1000 dei Costi Fissi, a parità di altre condizioni, è necessario un incremento dei Ricavi pari 4.680 €.

Profilo Economico



Valutazione Profilo Patrimoniale 😊

I principali indicatori, se disponibili, utilizzati per il calcolo dell'Equilibrio Patrimoniale sono i seguenti:

- Copertura Immobilizzazioni: **1,00 - Adeguato**
- Debiti Finanziari / Patrimonio Netto (Leva Finanziaria o D/E): **0,38 - Ottima**
- Turnover: **1,75 - Ottimo**

Il Patrimonio Netto è pari a **143.977.400.038 €** ed è composto da Capitale Sociale: **27.697.459.498 € (19,24%)**, Riserve: **94.029.729.737 € (65,31%)**; Utile Esercizi precedente e corrente: **22.250.210.803 € (15,45%)**

Considerando che il totale Attivo Fisso Netto è pari a: **144.557.021.542 €** il Patrimonio Netto è **inferiore** all'Attivo Fisso Netto del **0,40%** (Copertura Immobilizzazioni: **1,00**)

La PFN è pari a **21.750.606.576 €**, il totale dei Debiti Finanziari è pari a: **55.361.546.807 €**, di cui a MLT **33.841.706.064 €** e la Liquidità è pari a: **33.610.940.231 €**.

Il rapporto Debiti Finanziari e Patrimonio Netto (**Leva Finanziaria o D/E**) è pari a: **0,38**.

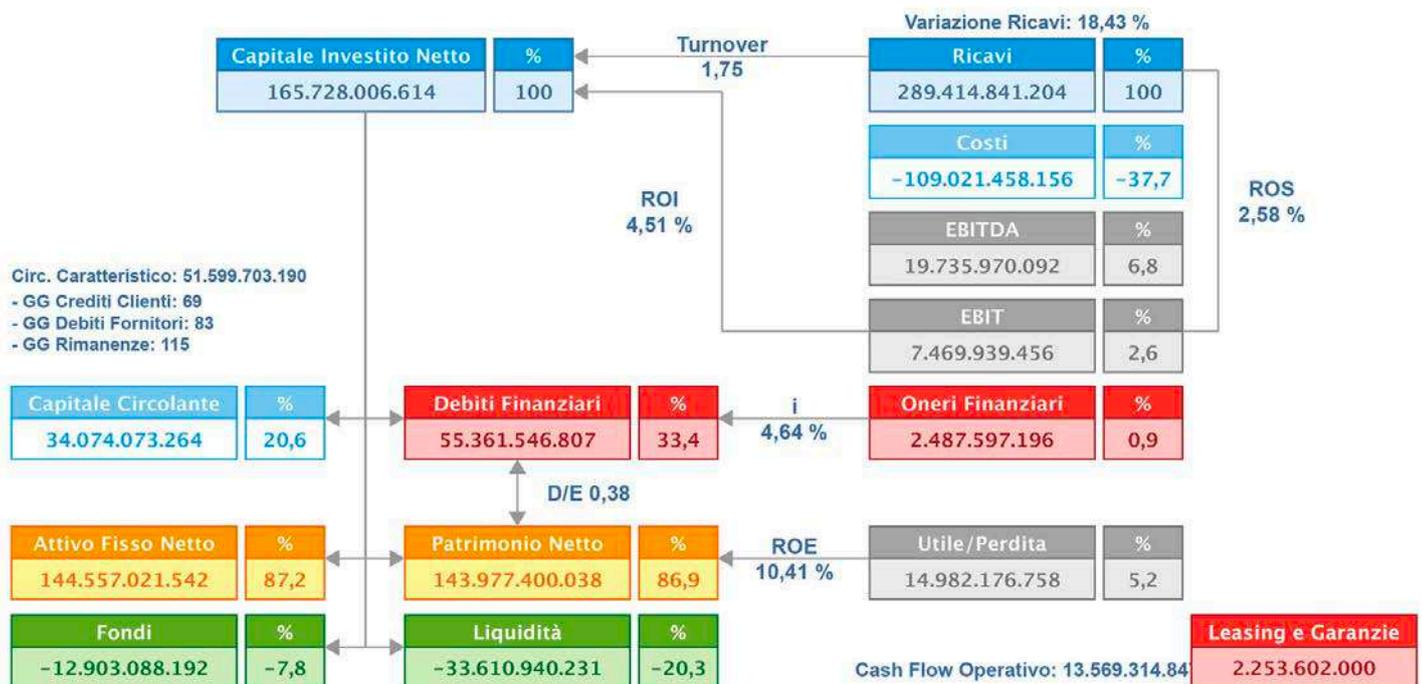
Il rapporto PFN / Ebitda è pari a: **1,10**.

Il rapporto tra i Ricavi e il Capitale Investito Netto (**Turnover**) è pari a: **1,75**.

Redditività delle Vendite (ROS): **2,58%**; Redditività del Capitale Netto (ROE): **10,41%**; Redditività del Capitale Investito (ROI): **4,51%**.

La PTN, Posizione Tributaria Netta, calcolata come (Debiti Tributarî + Fondi per Imposte - Crediti Tributarî), è pari a **-5.352.037.903 €**; La sua variazione rispetto al periodo precedente è di **-1.986.668.368 €**.

Sintesi Eco/Fin 2022



Valutazione Profilo Finanziario 😞

I principali indicatori, se disponibili, utilizzati per il calcolo dell'Equilibrio Finanziario sono i seguenti:

- Liquidità / Ricavi: **11,61% - Ottima**
- Cash Flow Operativo / Ricavi: **4,69% - Insufficiente**
- Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg): **184 gg - Da monitorare**

La Liquidità è pari a: **33.610.940.231 €**. Il rapporto tra la liquidità e i ricavi è pari a: **11,61%**.

La Liquidità al periodo precedente è pari a: **34.321.955.744 €**.

Il Cash Flow Operativo del periodo, ovvero il flusso di cassa generato dalla gestione caratteristica (che esclude i flussi da investimenti e da finanziamenti), è pari a: **13.569.314.847 €**; Il rapporto tra il Cash Flow Operativo e i Ricavi è pari a: **4,69%**.

La Variazione Netta di Cassa rispetto al periodo precedente è pari a: **-711.015.513 €**; Il rapporto tra la Variazione Netta di Cassa e i Ricavi è pari a: **-0,25%**.

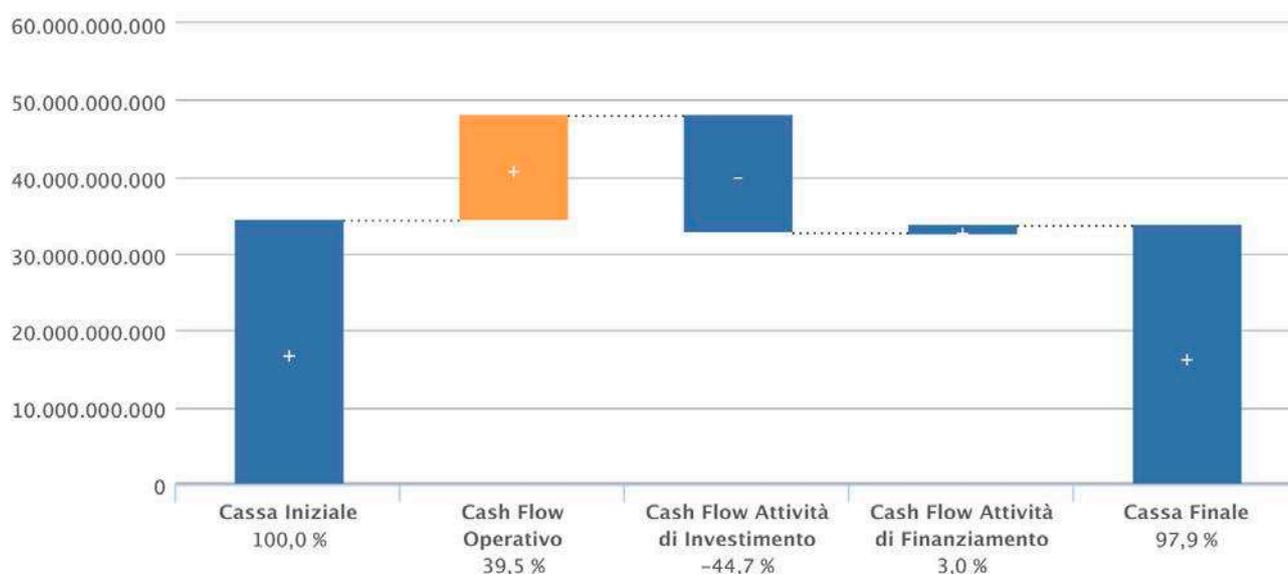
L'analisi del circolante operativo mostra che la somma dei giorni crediti commerciali e dei giorni di rotazione delle rimanenze è: **184 gg**.

Il ciclo del circolante (GG Crediti Clienti: **69 gg** + GG Rimanenze: **115 gg** - GG Debiti Fornitori: **83 gg**) è pari a: **101 gg**.

Equilibrio Finanziario 2022

le percentuali si riferiscono alla Cassa Iniziale pari a 34.321.955.744

Variazione Netta di Cassa: -711.015.513 (-2,1%)



Stress Test

Lo stress test consente (sia sui dati storici che prospettici) di identificare le variazioni che determinano una alterazione significativa del profilo economico, patrimoniale e finanziario ed eventuali anomalie.

Mese/Anno	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022
Mesi di Bilancio	12	12	12	12
Variazione Ricavi che rende l'EBIT = 0	-7,17 %	-3,12 %	-9,33 %	-12,08 %
Variazione Costi Fissi che rende l'EBIT = 0	9,79 %	4,20 %	13,32 %	17,74 %
Variazione Crediti Clienti che azzerava la Liquidità (gg)	38	55	51	42
Variazione Rimanenze che annulla il Patrimonio Netto (gg)	-335	-415	-359	-323
Variazione Debiti Fornitori che azzerava la Liquidità (gg)	-46	-69	-62	-50
Stress Test Superati	3 / 5	3 / 5	4 / 5	4 / 5
Anomalie (scenario corrente)				
EBIT < 0	No	No	No	No
Utile < 0	No	No	No	No
GG Crediti Clienti > 120	No	No	No	No
GG Debiti Fornitori > 120	No	No	No	No
GG Rimanenze > 120	Si	Si	No	No
Circolante > 120	No	No	No	No
Patrimonio Netto < 0	No	No	No	No
Liquidità < 0 (Fabbisogno di Cassa)	No	No	No	No

Break-Even

Il Break-Even sull'EBIT (ovvero il valore dei Ricavi che consente di azzerare l'EBIT) è pari a **254.461.694.096 €** e inferiore ai ricavi del periodo. Il margine di sicurezza è pertanto pari a **12,08%**

Capacità di Indebitamento e Fido

La capacità teorica di **indebitamento incrementale** sostenibile è pari a **43.312.310.000 €**.

Fido consigliato a breve termine: **4.685.706.000 €**.

Punti di Forza

Tenendo conto dei dati aggregati, l'analisi automatica ha messo in evidenza i seguenti punti di forza riferiti al periodo 2022:

- I ricavi dell'ultimo periodo preso in esame sono pari a **289.414.841.204 €** e sono in crescita del **18,43%** rispetto al periodo precedente;
- La variazione dell'ebitda è pari a **20,51%** rispetto al periodo precedente;
- Il margine di contribuzione è pari a **61.851.693.490 € (21,37%)** ed è in crescita rispetto al periodo precedente (**12,92%**);
- L'utile, pari a **14.982.176.758 €**, ha incrementato il Patrimonio Netto (**143.977.400.038 €**) del **11,61 %**
- La liquidità disponibile, pari a **33.610.940.231 €** è pari al **11,61%** rispetto ai Ricavi;
- Generato un cash flow operativo positivo pari a **13.569.314.847 €**.
- Nell'ipotesi che i debiti finanziari unitamente a interessi siano restituiti in **3** periodi, il Leanus DSCR pari a **2,535** risulta superiore ai criteri di accettazione da parte del sistema bancario.

Punti di Attenzione

Tenendo conto dei dati aggregati, l'analisi automatica ha messo in evidenza i seguenti punti di attenzione riferiti al periodo 2022:

- E' stato individuato un probabile utilizzo di strumenti di finanza alternativa pari a **4.244.717.665 €**.
- Almeno un'impresa del gruppo ha contratto obbligazioni. Il totale obbligazioni è pari a **13.260.601.530 €**.
- Almeno un'impresa del gruppo ha contratto derivati.
- Oneri Finanziari pari a **2.487.597.196 € (4,64%** dei Debiti Finanziari Medi).
- E' stato individuato un probabile ricorso al **Cash Pooling**.

Punti di Debolezza

Tenendo conto dei dati aggregati, l'analisi automatica ha messo in evidenza i seguenti punti di debolezza riferiti al periodo 2022:

- Nel periodo l'incremento di indebitamento finanziario è stato pari a **3.520.921.708 €**.
- Il tempo medio di pagamento dei Fornitori è pari a **83 gg**. Verificare la coerenza con la tipologia di attività aziendale.

Principali Dati Contabili Aggregati (riferiti agli ultimi 3 esercizi se disponibili)

Conto Economico (Euro)		Periodi Elaborati: 4					
Mese / Anno	12/2020		12/2021		12/2022		
Equilibrio Economico							
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	
Ricavi	199.446.619.419	100,0	244.382.347.759	100,0	289.414.841.204	100,0	
Valore Aggiunto su Consumi	94.050.075.646	47,2	112.121.072.117	45,9	128.757.428.248	44,5	
Margine di Contribuzione	45.733.486.827	22,9	54.775.638.399	22,4	61.851.693.490	21,4	
EBITDA	11.708.648.970	5,9	16.377.647.089	6,7	19.735.970.092	6,8	
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	5.982.422.294	3,0	11.043.035.325	4,5	14.422.209.147	5,0	
Utile/Perdita	6.351.021.891	3,2	10.553.486.363	4,3	14.982.176.758	5,2	

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2020		12/2021		12/2022	
Equilibrio Patrimoniale	😊		😊		😊	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Liquidità	30.287.185.133	10,8	34.321.955.744	11,0	33.610.940.231	9,8
Crediti Clienti	41.303.769.250	14,7	49.167.251.655	15,8	55.469.797.921	16,1
Rimanenze	38.201.384.280	13,6	43.873.947.013	14,1	51.181.676.750	14,9
Altri Crediti	42.495.297.023	15,2	46.701.082.666	15,0	59.507.877.000	17,3
Immobilizzazioni Nette	127.982.871.819	45,7	137.929.930.879	44,2	144.557.021.542	42,0
Totale Attivo	280.270.507.505	100,0	311.994.167.957	100,0	344.327.313.444	100,0
Debiti Fornitori	38.677.616.097	13,8	48.297.146.710	15,5	55.051.771.481	16,0
Altri Debiti	57.534.041.518	20,5	67.826.433.111	21,7	77.033.506.926	22,4
Fondi	12.277.746.459	4,4	12.560.227.751	4,0	12.903.088.192	3,7
Debiti Finanziari	50.657.938.525	18,1	51.840.625.099	16,6	55.361.546.807	16,1
Patrimonio Netto	121.123.164.906	43,2	131.469.735.286	42,1	143.977.400.038	41,8
Totale Passivo	280.270.507.505	100,0	311.994.167.957	100,0	344.327.313.444	100,0

Rendiconto Finanziario (Euro)						
Mese / Anno	12/2020		12/2021		12/2022	
Equilibrio Finanziario	🟡		🟡		🔴	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Cash Flow Capitale Circolante Operativo	15.181.394.232	173,1	15.668.322.864	388,3	17.912.006.636	-2.519,2
Cash Flow Operativo	14.816.581.684	168,9	21.059.747.107	522,0	13.569.314.847	-1.908,4
Cash Flow Attività di Investimento	-24.399.986.224	-278,2	-18.000.747.087	-446,1	-15.326.740.062	2.155,6
Variazione Debiti Finanziari	6.664.040.142	76,0	1.182.686.574	29,3	3.520.921.708	-495,2
Variazione Patrimonio Netto	11.690.601.781	133,3	-206.915.983	-5,1	-2.474.512.006	348,0
Variazione Netta di Cassa	8.771.237.383	100,0	4.034.770.611	100,0	-711.015.513	100,0

Indici Bilancio (Euro)			
Mese / Anno	12/2020	12/2021	12/2022
	Totale	Totale	Totale
Leanus® Score - Giudizio	3 - Discreto	3 - Discreto	3 - Discreto
Variazione Ricavi	-5,52 %	22,53 %	18,43 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	1,01 %	3,43 %	4,51 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	5,24 %	8,03 %	10,41 %
PFN/EBITDA	1,74	1,07	1,10
Giorni Crediti Clienti (gg)	75	73	69
Giorni Debiti Fornitori (gg)	89	88	83
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	131	120	115
Giorni Rimanenze su Ricavi (gg)	69	65	64
Numero Analisi	5 (13977)	5 (14319)	5 (14375)

Business Plan Inerziale

In assenza di input effettuati dall'utente, la simulazione che segue ha l'obiettivo di misurare la capacità dell'impresa di ripagare il debito finanziario a MLT negli esercizi successivi attraverso la generazione di cassa operativa. Per la simulazione si è ipotizzato il mantenimento del livello di Ricavi raggiunti nell'ultimo periodo disponibile anche per gli esercizi successivi.

Nel caso di bilanci non completi o per i quali non è possibile ottenere la quadratura dello schema di Stato Patrimoniale a Fonti-Impieghi, viene visualizzato solo lo schema di Conto Economico.

Conto Economico Business Plan

Mese/Anno	12/2023		12/2024		12/2025		12/2026	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	289.414.841.204	100	289.414.841.204	100	289.414.841.204	100	289.414.841.204	100
1.1 - Acquisti	-160.657.412.956	-55,5	-160.657.412.956	-55,5	-160.657.412.956	-55,5	-160.657.412.956	-55,5
1.2 - Variazione Rimanenze	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<i>1 - Consumi</i>	<i>-160.657.412.956</i>	<i>-55,5</i>	<i>-160.657.412.956</i>	<i>-55,5</i>	<i>-160.657.412.956</i>	<i>-55,5</i>	<i>-160.657.412.956</i>	<i>-55,5</i>
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	128.757.428.248	44,5	128.757.428.248	44,5	128.757.428.248	44,5	128.757.428.248	44,5
2.1 - Costi Variabili Produzione	-66.906.049.936	-23,1	-66.906.049.936	-23,1	-66.906.049.936	-23,1	-66.906.049.936	-23,1
2.2 - Costi Variabili Commerciali	315.178	0,0	315.178	0,0	315.178	0,0	315.178	0,0
<i>2 - Totale Costi Variabili</i>	<i>-66.905.734.758</i>	<i>-23,1</i>	<i>-66.905.734.758</i>	<i>-23,1</i>	<i>-66.905.734.758</i>	<i>-23,1</i>	<i>-66.905.734.758</i>	<i>-23,1</i>
C - Margine Contribuzione (B + 2)	61.851.693.490	21,4	61.851.693.490	21,4	61.851.693.490	21,4	61.851.693.490	21,4
3.1 - Costi Fissi Produzione	-42.093.189.410	-14,5	-42.093.189.410	-14,5	-42.093.189.410	-14,5	-42.093.189.410	-14,5
3.2 - Costi Fissi Commerciali	-13.400.309	-0,0	-13.400.309	-0,0	-13.400.309	-0,0	-13.400.309	-0,0
3.3 - Costi Generali Amministrativi	-9.133.679	-0,0	-9.133.679	-0,0	-9.133.679	-0,0	-9.133.679	-0,0
<i>3 - Totale Costi Fissi</i>	<i>-42.115.723.398</i>	<i>-14,6</i>	<i>-42.115.723.398</i>	<i>-14,6</i>	<i>-42.115.723.398</i>	<i>-14,6</i>	<i>-42.115.723.398</i>	<i>-14,6</i>
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (C + 3)	19.735.970.092	6,8	19.735.970.092	6,8	19.735.970.092	6,8	19.735.970.092	6,8
4.1 - Ammortamenti	-9.282.318.882	-3,2	-9.282.318.882	-3,2	-9.282.318.882	-3,2	-9.282.318.882	-3,2
4.2 - Accantonamenti	-1.085.831.711	-0,4	-1.085.831.711	-0,4	-1.085.831.711	-0,4	-1.085.831.711	-0,4
4.3 - Svalutazioni	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	9.367.819.499	3,2	9.367.819.499	3,2	9.367.819.499	3,2	9.367.819.499	3,2
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	6.952.269.691	2,4	6.952.269.691	2,4	6.952.269.691	2,4	6.952.269.691	2,4
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	16.320.089.190	5,6	16.320.089.190	5,6	16.320.089.190	5,6	16.320.089.190	5,6
5 - Gestione Finanziaria	4.243.361.486	1,5	4.679.632.359	1,6	4.970.479.607	1,7	5.164.377.773	1,8
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	20.563.450.676	7,1	20.999.721.549	7,3	21.290.568.797	7,4	21.484.466.963	7,4
6 - Gestione Straordinaria	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	20.563.450.676	7,1	20.999.721.549	7,3	21.290.568.797	7,4	21.484.466.963	7,4
7 - Imposte	-6.511.330.644	-2,2	-6.633.050.217	-2,3	-6.714.196.600	-2,3	-6.768.294.188	-2,3
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	14.052.120.032	4,9	14.366.671.332	5,0	14.576.372.197	5,0	14.716.172.775	5,1
Stress Test Superati	5 / 5							

Stato Patrimoniale Business Plan

Mese/Anno	12/2023		12/2024		12/2025		12/2026	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Impieghi								
1 - Immobilizzazioni Materiali	59.305.182.845	38,0	59.305.182.845	40,9	59.305.182.845	44,3	59.305.182.845	48,3
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	57.854.367.593	37,1	57.854.367.593	39,9	57.854.367.593	43,2	57.854.367.593	47,1
3 - Immobilizzazioni Immateriali	27.397.120.881	17,6	27.397.120.881	18,9	27.397.120.881	20,5	27.397.120.881	22,3
4 - Fondo Ammortamento	-9.281.968.659	-5,9	-18.564.287.541	-12,8	-27.846.606.423	-20,8	-37.128.925.305	-30,2
A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)	135.274.702.660	86,7	125.992.383.778	86,9	116.710.064.896	87,2	107.427.746.014	87,5
5.1 - Crediti Clienti	55.469.797.921	35,5	55.469.797.921	38,3	55.469.797.921	41,4	55.469.797.921	45,2
5.2 - Debiti Fornitori	-53.593.514.423	-34,3	-53.593.514.423	-37,0	-53.593.514.423	-40,0	-53.593.514.423	-43,6
5.3 - Rimanenze	51.181.676.750	32,8	51.181.676.750	35,3	51.181.676.750	38,2	51.181.676.750	41,7
<i>5 - Capitale (Circolante) Caratteristico</i>	<i>53.057.960.248</i>	<i>34,0</i>	<i>53.057.960.248</i>	<i>36,6</i>	<i>53.057.960.248</i>	<i>39,6</i>	<i>53.057.960.248</i>	<i>43,2</i>
6.1.a - Altri Crediti a Breve Termine	56.183.944.831	36,0	56.183.944.831	38,7	56.183.944.831	42,0	56.183.944.831	45,7
6.1.b - Altri Crediti a Medio/Lungo Termine	3.323.932.169	2,1	3.323.932.169	2,3	3.323.932.169	2,5	3.323.932.169	2,7
6.2.a - Altri Debiti a Breve Termine	-60.594.977.169	-38,8	-60.594.977.169	-41,8	-60.594.977.169	-45,2	-60.594.977.169	-49,3
6.2.b - Altri Debiti a Medio/Lungo Termine	-16.438.529.757	0,0	-16.438.529.757	0,0	-16.438.529.757	0,0	-16.438.529.757	0,0
<i>6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico</i>	<i>-17.525.629.926</i>	<i>-11,2</i>	<i>-17.525.629.926</i>	<i>-12,1</i>	<i>-17.525.629.926</i>	<i>-13,1</i>	<i>-17.525.629.926</i>	<i>-14,3</i>
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	35.532.330.322	22,8	35.532.330.322	24,5	35.532.330.322	26,5	35.532.330.322	28,9
7 - Fondi	-14.711.564.325	-9,4	-16.520.040.458	-11,4	-18.328.516.591	-13,7	-20.136.992.724	-16,4
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	156.095.468.657	100,0	145.004.673.642	100,0	133.913.878.627	100,0	122.823.083.612	100,0
Fonti								
8 - Capitale Sociale	27.697.459.498	17,7	27.697.459.498	19,1	27.697.459.498	20,7	27.697.459.498	22,6
9 - Riserve e Surplus	94.029.729.737	60,2	94.029.729.737	64,8	94.029.729.737	70,2	94.029.729.737	76,6
10 - Utile/Perdita di periodo	14.052.120.032	9,0	14.366.671.332	9,9	14.576.372.197	10,9	14.716.172.775	12,0
11 - Utile Esercizi Precedenti	22.250.210.803	14,3	36.302.330.835	25,0	50.669.002.167	37,8	65.245.374.364	53,1
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	158.029.520.070	101,2	172.396.191.402	118,9	186.972.563.599	139,6	201.688.736.374	164,2
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	22.561.137.376	14,5	15.040.758.251	10,4	10.027.172.167	7,5	6.684.781.445	5,4
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	21.519.840.743	13,8	21.519.840.743	14,8	21.519.840.743	16,1	21.519.840.743	17,5
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	44.080.978.119	28,2	36.560.598.994	25,2	31.547.012.910	23,6	28.204.622.188	23,0
14 - Liquidità	-46.015.029.533	-29,5	-63.952.116.754	-44,1	-84.605.697.883	-63,2	-107.070.274.951	-87,2
F - PFN (E + 14)	-1.934.051.414	-1,2	-27.391.517.760	-18,9	-53.058.684.973	-39,6	-78.865.652.763	-64,2
G - Totale Fonti (D + F)	156.095.468.657	100,0	145.004.673.642	100,0	133.913.878.627	100,0	122.823.083.612	100,0
Stress Test Superati	5 / 5							

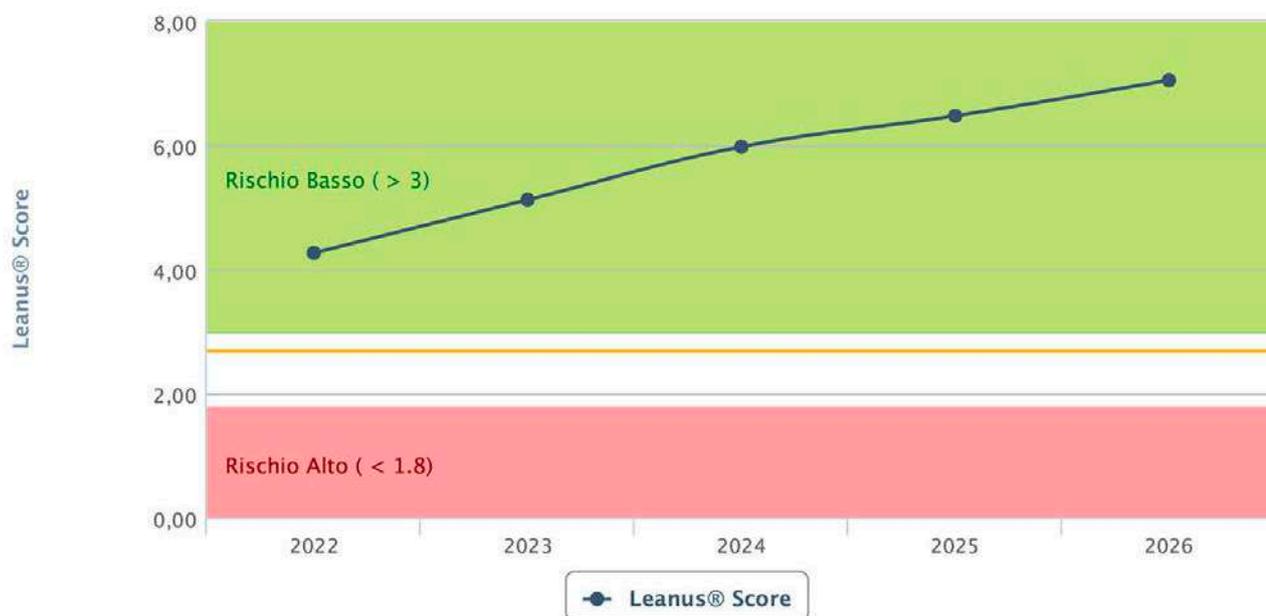
Rendiconto Finanziario Business Plan

Mese/Anno	12/2023	12/2024	12/2025	12/2026
	Totale	Totale	Totale	Totale
A.1 - Utile/Perdita di periodo	14.052.120.032	14.366.671.332	14.576.372.197	14.716.172.775
A.2 - Incr. Immobil. per Lavori Int. + Rival. Finanz.	0	0	0	0
A.3 - Ammortamenti	9.282.318.882	9.282.318.882	9.282.318.882	9.282.318.882
A.4 - Accantonamenti	1.085.831.711	1.085.831.711	1.085.831.711	1.085.831.711
A.5 - Svalutazioni	0	0	0	0
A.6 - (Aumento) Diminuzione Crediti Clienti	0	0	0	0
A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze	0	0	0	0
A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori	-1.458.257.058	0	0	0
A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo	22.962.013.568	24.734.821.925	24.944.522.790	25.084.323.368
B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti	0	0	0	0
B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti	0	0	0	0
B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi	722.644.422	722.644.422	722.644.422	722.644.422
B - Cash Flow Altro Capitale Circolante	722.644.422	722.644.422	722.644.422	722.644.422
1 - Cash Flow Operativo (A + B)	23.684.657.990	25.457.466.347	25.667.167.212	25.806.967.790
2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso	0	0	0	0
2 - Cash Flow Attività Investimento	0	0	0	0
3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari	-11.280.568.688	-7.520.379.125	-5.013.586.084	-3.342.390.722
3.3 - Aumento (Diminuzione) Patrimonio Netto	0	0	0	0
3 - Cash Flow Attività Finanziamento	-11.280.568.688	-7.520.379.125	-5.013.586.084	-3.342.390.722
4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3)	12.404.089.302	17.937.087.221	20.653.581.129	22.464.577.068

Stress Test Business Plan

Mese/Anno	12/2022	12/2023	12/2024	12/2025	12/2026
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Variazione Ricavi che rende l'EBIT = 0	-12,08 %	-15,15 %	-15,15 %	-15,15 %	-15,15 %
Variazione Costi Fissi che rende l'EBIT = 0	17,74 %	22,24 %	22,24 %	22,24 %	22,24 %
Variazione Crediti Clienti che azzerava la Liquidità (gg)	42	58	80	106	134
Variazione Rimanenze che annulla il Patrimonio Netto (gg)	-323	-355	-387	-420	-453
Variazione Debiti Fornitori che azzerava la Liquidità (gg)	-50	-71	-99	-131	-165
Stress Test Superati	4 / 5	5 / 5	5 / 5	5 / 5	5 / 5
Anomalie (scenario corrente)					
EBIT < 0	No	No	No	No	No
Utile < 0	No	No	No	No	No
GG Crediti Clienti > 120	No	No	No	No	No
GG Debiti Fornitori > 120	No	No	No	No	No
GG Rimanenze > 120	No	No	No	No	No
Circolante > 120	No	No	No	No	No
Patrimonio Netto < 0	No	No	No	No	No
Liquidità < 0 (Fabbisogno di Cassa)	No	No	No	No	No

Leanus® Score Prospettico



L'Indicatore di **Resilienza**, che indica la capacità dell'impresa di reagire a condizioni di mercato avverse è: **Alto**.
Per elaborare il Business Plan Annuale o Mensile e/o visualizzare gli effetti delle valutazioni prospettiche clicca [qui](#).

Analisi per Profilo di Rischio

Elenco Analisi con Giudizio di affidabilità: Elevato

(Approfondire o attivare Monitoraggio solo in caso di relazione commerciale critica)

Analisi (5/5)	Periodo	Ricavi	Variazione Ricavi (%)	Leanus® Score	Giudizio
Commercio Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	76.353.551.299	15,56	5,38	3 - Discreto
Edilizia Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	16.048.074.730	21,09	5,14	3 - Discreto
Industria Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	161.140.127.939	19,61	4,58	3 - Discreto
Servizi Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	33.029.414.522	18,83	3,62	3 - Discreto
Immobiliare Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	2.843.672.714	12,05	3,57	3 - Discreto

Classifiche

Maggiori per Ricavi

Analisi (5/5)	Periodo	Ricavi 2022	% sul totale
Industria Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	161.140.127.939	55,68
Commercio Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	76.353.551.299	26,38
Servizi Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	33.029.414.522	11,41
Edilizia Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	16.048.074.730	5,55
Immobiliare Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	2.843.672.714	0,98

	Valore	Media	N° Analisi
Somma Ricavi	289.414.841.204	57.882.968.241	5

Maggiori per EBITDA

Analisi (5/5)	Periodo	EBITDA 2022	% sul totale
Industria Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	14.062.577.230	71,25
Commercio Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	2.372.780.345	12,02
Servizi Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	1.799.680.786	9,12
Edilizia Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	1.100.306.497	5,58
Immobiliare Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	400.625.234	2,03

	Valore	Media	N° Analisi
Somma EBITDA	19.735.970.092	3.947.194.018	5

Maggiori per Totale Debiti

Analisi (5/5)	Periodo	Totale Debiti 2022	% sul totale
Industria Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	107.733.263.157	53,77
Servizi Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	34.938.893.416	17,44
Commercio Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	31.940.862.162	15,94
Edilizia Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	18.550.113.969	9,26
Immobiliare Emilia Romagna - Motore Italia	12/2022	7.186.780.702	3,59

	Valore	Media	N° Analisi
Somma Totale Debiti	200.349.913.406	40.069.982.681	5

Per ulteriori informazioni:


marketing@leanus.it

 **WhatsApp**
+39 388 255 83 22

 **Numero Verde**
800 86 45 88