



Leanus[®]

Analisi Leanus - Veneto

www.leanus.it

Motore Italia Veneto - Analisi per Settore

Data elaborazione: 17/04/2024

I Ricavi aggregati del periodo **2022** sono pari a **215.679.968.734 €** con una variazione del **15,77%** rispetto al periodo precedente.

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

L'incidenza del PIL del Gruppo sulla stima del PIL Nazionale é del **27,52648 ‰**

Scheda Gruppo

Periodo	2019	2020	2021	2022
Ricavi	164.489.498.769	152.157.746.081	186.297.911.113	215.679.968.734
Variazione Ricavi	N.A.	-7,50 %	22,44 %	15,77 %
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	5,75 %	5,48 %	6,46 %	6,45 %
Redditività Netta	3,55 %	3,12 %	4,40 %	4,84 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	3,72 %	1,84 %	4,91 %	5,42 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	8,27 %	5,75 %	9,31 %	10,73 %
PIL Analisi	39.075.263.812	36.182.412.068	43.602.356.408	47.639.258.303
PIL Analisi / PIL Italia	22,57811 ‰	20,90659 ‰	25,19391 ‰	27,52648 ‰
Variazione Investimenti	N.A.	15,11 %	3,47 %	6,70 %
Totale Debiti	105.238.299.400	111.396.192.895	122.715.716.942	131.864.133.380
Totale Debiti / Ricavi	0,64	0,73	0,66	0,61
Totale Debiti / Patrimonio Netto	1,49	1,35	1,39	1,36
Costo del Personale / Costi Totali	36,53 %	37,03 %	36,34 %	34,40 %
Numero Dipendenti da CE gest.le	485.457	491.163	497.089	516.428
Numero Dipendenti Stimati	445.097	420.418	468.864	499.605
Leanus® Score				
Media Ricavi	18.740.971	17.324.120	21.201.538	24.525.809
Numero Analisi	5 (8777)	5 (8783)	5 (8787)	5 (8794)

Leanus® Matrix

Distribuzione per Crescita e solidità Economico Patrimoniale



Profilo Economico, Patrimoniale e Finanziario

Leanus® Score: "3 - Discreto"			4,12	Monitorare Variazioni
Equilibrio Economico				
Variazione Ricavi	15,77%	In crescita		
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	6,45%	Discreto		
Margine Operativo Netto (EBIT)	2,89%	Discreto		
Equilibrio Patrimoniale				
Copertura Immobilizzazioni	0,97	Adeguato		
Leva Finanziaria (D/E)	0,40	Ottima		
Turnover	1,87	Ottimo		
Equilibrio Finanziario				
Liquidità / Ricavi	9,73%	Ottima		
Cash Flow Operativo / Ricavi	4,91%	Insufficiente		
Crediti Clienti (gg) + Rimanenze (gg)	154	Da monitorare		
ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI				
Z-Score di Altman	3,15			
Profilo di Rischio al 12/2022				

Sintesi Eco/Fin
Periodo: 2022
» Ricavi: 215.679.968.734 €
» Valore - Costi della Produzione (A - B): 11.879.903.038 €
» EBITDA: 13.901.356.430 €
» Utile/Perdita: 10.433.979.044 €
» Patrimonio Netto: 97.273.135.765 €
» PFN: 17.842.405.318 €
» Liquidità: 20.995.793.828 €

Business Evaluation
L'analisi appartiene alla categoria Leanus®: STAR .
L'azienda cresce a ritmi elevati e al contempo mantiene un buon equilibrio patrimoniale.

Valutazione Profilo Economico

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

- Variazione Ricavi: **15,77% - In crescita**
- Margine Operativo Lordo (EBITDA): **6,45% - Discreto**
- Margine Operativo Netto (EBIT): **2,89% - Discreto**

Per il periodo **2022** i Ricavi sono pari a **215.679.968.734 €**.

La variazione dei ricavi al **2022** rispetto al periodo precedente è pari a: **15,77%**.

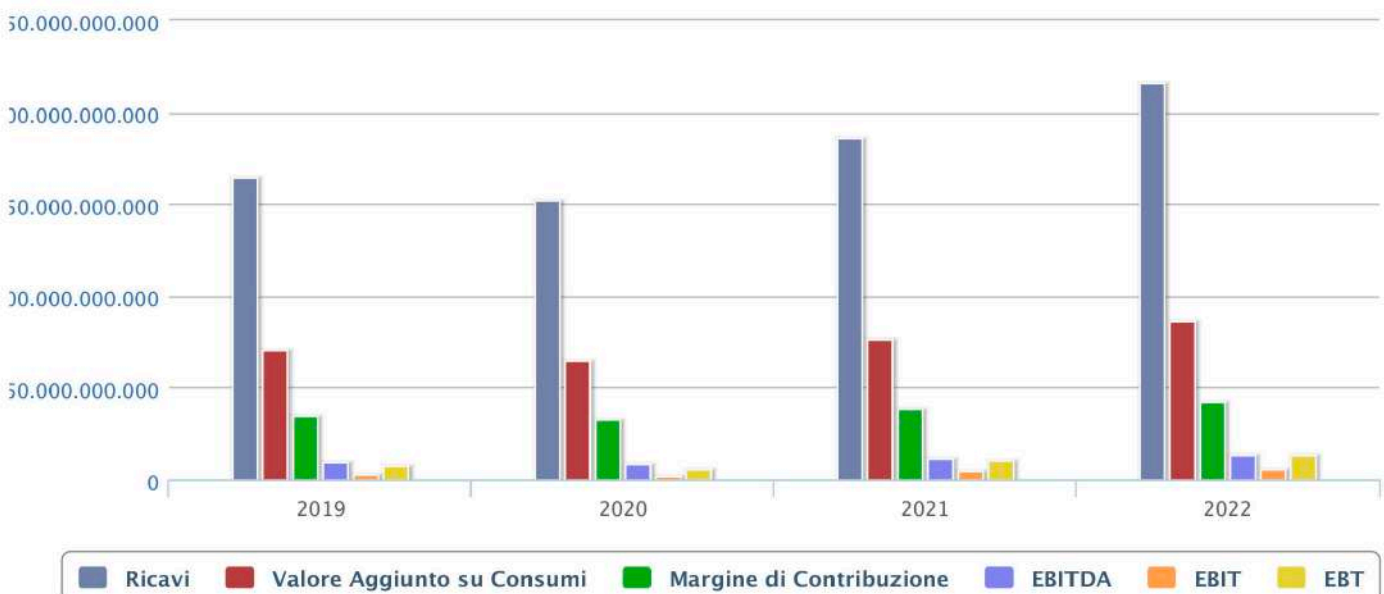
L'EBITDA è pari a: **13.901.356.430 € (6,45% sui Ricavi)**. La differenza tra Valore e Costi della Produzione è invece: **11.879.903.038 €**.

L'EBIT (pari ad EBITDA al netto di Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni) è pari a: **6.236.344.201 € (2,89% sui Ricavi)**.

L'utile/perdita di periodo è pari a: **10.433.979.044 € (4,84% sui Ricavi)**.

Il moltiplicatore dei costi fissi è pari a **5,03**; Per sostenere un incremento di Euro 1000 dei Costi Fissi, a parità di altre condizioni, è necessario un incremento dei Ricavi pari 5.030 €.

Profilo Economico



Valutazione Profilo Patrimoniale 😊

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

- Copertura Immobilizzazioni: **0,97 - Adeguato**
- Debiti Finanziari / Patrimonio Netto (Leva Finanziaria o D/E): **0,40 - Ottima**
- Turnover: **1,87 - Ottimo**

Il Patrimonio Netto è pari a **97.273.135.765 €** ed è composto da Capitale Sociale: **21.743.584.305 € (22,35%)**, Riserve: **62.050.285.542 € (63,79%)**; Utile Esercizi precedente e corrente: **13.479.265.918 € (13,86%)**

Considerando che il totale Attivo Fisso Netto è pari a: **100.768.114.213 €** il Patrimonio Netto è **inferiore** all'Attivo Fisso Netto del **3,47%** (Copertura Immobilizzazioni: **0,97**)

La PFN è pari a **17.842.405.318 €**, il totale dei Debiti Finanziari è pari a: **38.838.199.146 €**, di cui a MLT **25.076.369.770 €** e la Liquidità è pari a: **20.995.793.828 €**.

Il rapporto Debiti Finanziari e Patrimonio Netto (**Leva Finanziaria o D/E**) è pari a: **0,40**.

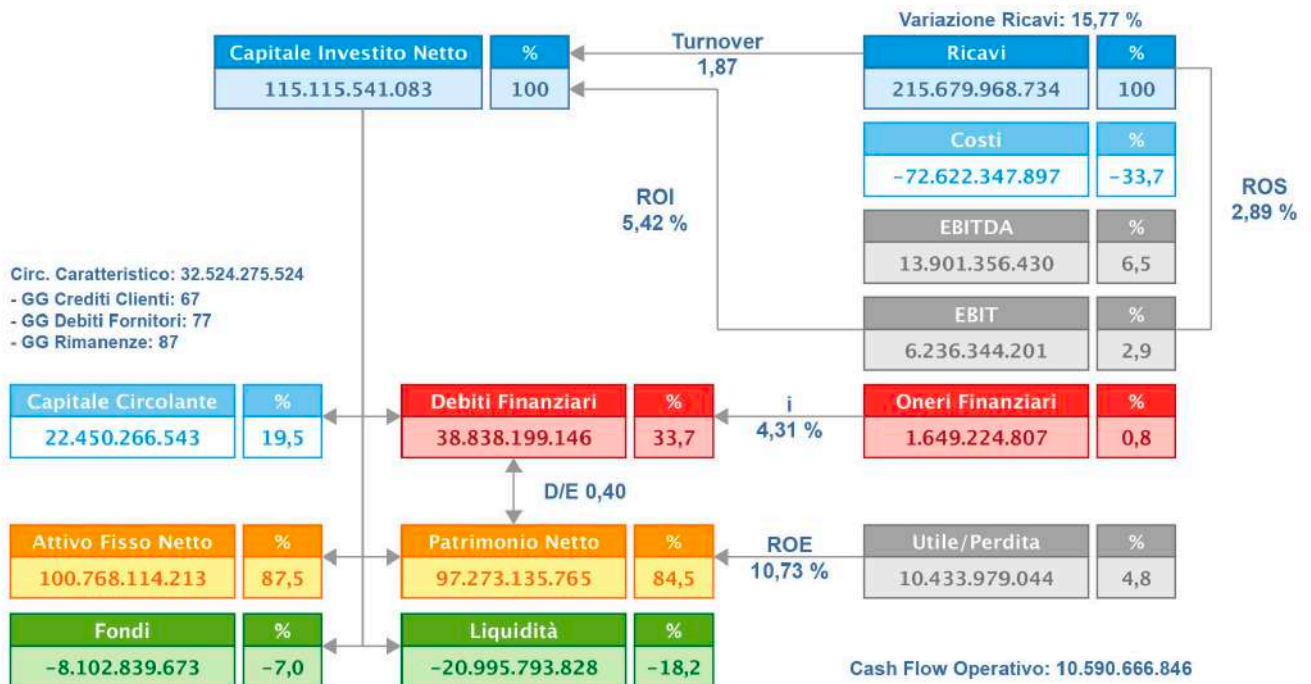
Il rapporto PFN / Ebitda è pari a: **1,28**.

Il rapporto tra i Ricavi e il Capitale Investito Netto (**Turnover**) è pari a: **1,87**.

Redditività delle Vendite (ROS): **2,89%**; Redditività del Capitale Netto (ROE): **10,73%**; Redditività del Capitale Investito (ROI): **5,42%**.

La PTN, Posizione Tributaria Netta, calcolata come (Debiti Tributarî + Fondi per Imposte - Crediti Tributarî), è pari a **-2.995.470.871 €**; La sua variazione rispetto al periodo precedente è di **-1.316.074.356 €**.

Sintesi Eco/Fin 2022



Valutazione Profilo Finanziario 😞

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

- Liquidità / Ricavi: **9,73% - Ottima**
- Cash Flow Operativo / Ricavi: **4,91% - Insufficiente**
- Crediti Commerciali (gg) + Rimanenze (gg): **154 gg - Da monitorare**

La Liquidità è pari a: **20.995.793.828 €**. Il rapporto tra la liquidità e i ricavi è pari a: **9,73%**.

La Liquidità al periodo precedente è pari a: **22.982.738.885 €**.

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: **10.590.666.846 €**; Il rapporto tra il Cash Flow Operativo e i Ricavi è pari a: **4,91%**.

La Variazione Netta di Cassa rispetto al periodo precedente è pari a: **-1.986.945.057 €**; Il rapporto tra la Variazione Netta di Cassa e i Ricavi è pari a: **-0,92%**.

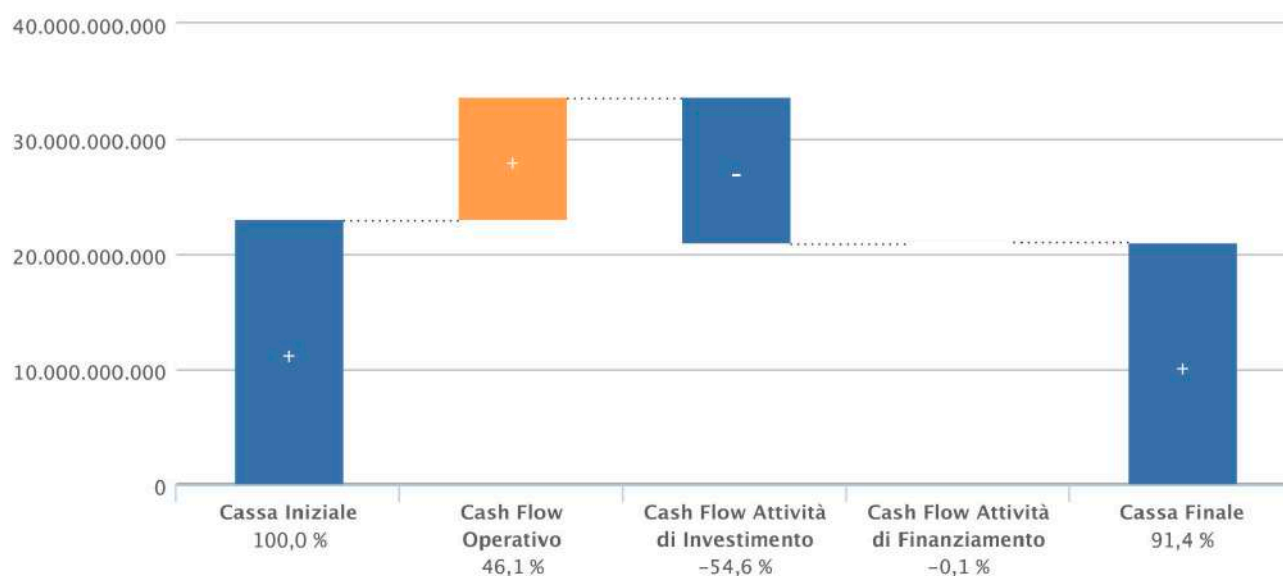
L'analisi del circolante operativo mostra che la somma dei giorni crediti commerciali e dei giorni di rotazione delle rimanenze è: **154 gg**.

Il ciclo del circolante (GG Crediti Clienti: **67 gg** + GG Rimanenze: **87 gg** - GG Debiti Fornitori: **77 gg**) è pari a: **77 gg**.

Equilibrio Finanziario 2022

le percentuali si riferiscono alla Cassa Iniziale pari a 22.982.738.885

Variazione Netta di Cassa: -1.986.945.057 (-8,6 %)



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	-9,44 %	-5,59 %	-12,90 %	-14,54 %
Variazione Costi Fissi che rende l'EBIT = 0	12,91 %	7,51 %	18,64 %	21,51 %
Variazione Crediti Clienti che azzerava la Liquidità (gg)	33	50	45	36
Variazione Rimanenze che annulla il Patrimonio Netto (gg)	-272	-344	-289	-272
Variazione Debiti Fornitori che azzerava la Liquidità (gg)	-40	-61	-54	-41
Stress Test Superati	4 / 5	3 / 5	4 / 5	5 / 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	No	No	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 **184.318.777.778 €** e inferiore ai ricavi del periodo. Il margine di sicurezza è pertanto pari a **14,54%**

Capacità di Indebitamento e Fido

La capacità teorica di **indebitamento incrementale** sostenibile è pari a **30.486.903.000 €**.

Fido consigliato a breve termine: **3.357.974.000 €**.

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 **215.679.968.734 €** e sono in crescita del **15,77%** rispetto al periodo precedente;
- La variazione dell'ebitda è pari a **15,59%** rispetto al periodo precedente;
- Il margine di contribuzione è pari a **42.889.140.409 € (19,89%)** ed è in crescita rispetto al periodo precedente (**9,77%**);
- L'utile, pari a **10.433.979.044 €**, ha incrementato il Patrimonio Netto (**97.273.135.765 €**) del **12,02 %**
- La liquidità disponibile, pari a **20.995.793.828 €** è pari al **9,73%** rispetto ai Ricavi;
- Generato un cash flow operativo positivo pari a **10.590.666.846 €**.
- Nell'ipotesi che i debiti finanziari unitamente a interessi siano restituiti in **3** periodi, il Leanus DSCR pari a **2,462** 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 **2.723.556.949 €**.
- Almeno un'impresa del gruppo ha contratto obbligazioni. Il totale obbligazioni è pari a **8.390.429.608 €**.
- Almeno un'impresa del gruppo ha contratto derivati.
- Oneri Finanziari pari a **1.649.224.807 € (4,31%** dei Debiti Finanziari Medi).
- E' stato individuato un probabile ricorso al **Cash Pooling**.
- Significative differenze nel calcolo di PFN ed EBITDA.

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 **1.222.799.363 €**.
- Il tempo medio di pagamento dei Fornitori è pari a **77 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	152.157.746.081	100,0	186.297.911.113	100,0	215.679.968.734	100,0	
Valore Aggiunto su Consumi	65.109.254.085	42,8	76.530.687.506	41,1	86.523.704.327	40,1	
Margine di Contribuzione	32.743.842.293	21,5	39.071.232.263	21,0	42.889.140.409	19,9	
EBITDA	8.334.543.232	5,5	12.026.908.102	6,5	13.901.356.430	6,4	
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	5.046.561.102	3,3	9.290.832.071	5,0	11.051.341.532	5,1	
Utile/Perdita	4.744.152.820	3,1	8.204.028.440	4,4	10.433.979.044	4,8	

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2020		12/2021		12/2022	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Liquidità	20.669.368.157	10,7	22.982.738.885	10,9	20.995.793.828	9,2
Crediti Clienti	31.594.093.710	16,3	36.839.545.491	17,5	40.140.338.505	17,5
Rimanenze	22.733.864.111	11,7	26.430.001.894	12,5	31.087.261.436	13,6
Altri Crediti	27.652.043.828	14,3	30.114.674.458	14,3	36.145.761.163	15,8
Immobilizzazioni Nette	91.276.282.125	47,1	94.443.454.878	44,8	100.768.114.213	44,0
Totale Attivo	193.925.651.931	100,0	210.810.415.606	100,0	229.137.269.145	100,0
Debiti Fornitori	29.149.644.583	15,0	36.031.706.317	17,1	38.703.324.417	16,9
Altri Debiti	36.728.830.272	18,9	41.389.963.488	19,6	46.219.770.144	20,2
Fondi	7.703.876.457	4,0	7.678.647.354	3,6	8.102.839.673	3,5
Debiti Finanziari	37.813.841.583	19,5	37.615.399.783	17,8	38.838.199.146	16,9
Patrimonio Netto	82.529.459.036	42,6	88.094.698.664	41,8	97.273.135.765	42,5
Totale Passivo	193.925.651.931	100,0	210.810.415.606	100,0	229.137.269.145	100,0

Rendiconto Finanziario (Euro)						
Mese / Anno	12/2020		12/2021		12/2022	
Equilibrio Finanziario						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Cash Flow Capitale Circolante Operativo	11.171.486.827	197,1	12.246.093.093	529,4	11.879.871.932	-597,9
Cash Flow Operativo	11.552.201.399	203,8	13.981.184.275	604,4	10.590.666.846	-533,0
Cash Flow Attività di Investimento	-17.124.288.686	-302,1	-8.830.582.935	-381,7	-12.544.869.323	631,4
Variazione Debiti Finanziari	4.115.714.420	72,6	-198.441.800	-8,6	1.222.799.363	-61,5
Variazione Patrimonio Netto	7.124.491.880	125,7	-2.638.788.812	-114,1	-1.255.541.943	63,2
Variazione Netta di Cassa	5.668.119.013	100,0	2.313.370.728	100,0	-1.986.945.057	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	-7,50 %		22,44 %		15,77 %	
Redditività del Capitale Investito (ROI)	1,84 %		4,91 %		5,42 %	
Redditività del Capitale Netto (ROE)	5,75 %		9,31 %		10,73 %	
PFN/EBITDA	2,06		1,22		1,28	
Giorni Crediti Clienti (gg)	75		72		67	
Giorni Debiti Fornitori (gg)	87		85		77	
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	95		87		87	
Giorni Rimanenze su Ricavi (gg)	54		52		52	
Numero Analisi	5 (8783)		5 (8787)		5 (8794)	

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	215.679.968.734	100	215.679.968.734	100	215.679.968.734	100	215.679.968.734	100
1.1 - Acquisti	-129.156.264.407	-59,9	-129.156.264.407	-59,9	-129.156.264.407	-59,9	-129.156.264.407	-59,9
1.2 - Variazione Rimanenze	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<i>1 - Consumi</i>	<i>-129.156.264.407</i>	<i>-59,9</i>	<i>-129.156.264.407</i>	<i>-59,9</i>	<i>-129.156.264.407</i>	<i>-59,9</i>	<i>-129.156.264.407</i>	<i>-59,9</i>
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	86.523.704.327	40,1	86.523.704.327	40,1	86.523.704.327	40,1	86.523.704.327	40,1
2.1 - Costi Variabili Produzione	-43.634.563.918	-20,2	-43.634.563.918	-20,2	-43.634.563.918	-20,2	-43.634.563.918	-20,2
2.2 - Costi Variabili Commerciali	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<i>2 - Totale Costi Variabili</i>	<i>-43.634.563.918</i>	<i>-20,2</i>	<i>-43.634.563.918</i>	<i>-20,2</i>	<i>-43.634.563.918</i>	<i>-20,2</i>	<i>-43.634.563.918</i>	<i>-20,2</i>
C - Margine Contribuzione (B + 2)	42.889.140.409	19,9	42.889.140.409	19,9	42.889.140.409	19,9	42.889.140.409	19,9
3.1 - Costi Fissi Produzione	-28.987.783.979	-13,4	-28.987.783.979	-13,4	-28.987.783.979	-13,4	-28.987.783.979	-13,4
3.2 - Costi Fissi Commerciali	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3.3 - Costi Generali Amministrativi	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<i>3 - Totale Costi Fissi</i>	<i>-28.987.783.979</i>	<i>-13,4</i>	<i>-28.987.783.979</i>	<i>-13,4</i>	<i>-28.987.783.979</i>	<i>-13,4</i>	<i>-28.987.783.979</i>	<i>-13,4</i>
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (C + 3)	13.901.356.430	6,4	13.901.356.430	6,4	13.901.356.430	6,4	13.901.356.430	6,4
4.1 - Ammortamenti	-6.274.502.909	-2,9	-6.274.502.909	-2,9	-6.274.502.909	-2,9	-6.274.502.909	-2,9
4.2 - Accantonamenti	-512.117.356	-0,2	-512.117.356	-0,2	-512.117.356	-0,2	-512.117.356	-0,2
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)	7.114.736.165	3,3	7.114.736.165	3,3	7.114.736.165	3,3	7.114.736.165	3,3
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	4.814.997.331	2,2	4.814.997.331	2,2	4.814.997.331	2,2	4.814.997.331	2,2
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	11.929.733.496	5,5	11.929.733.496	5,5	11.929.733.496	5,5	11.929.733.496	5,5
5 - Gestione Finanziaria	2.190.404.460	1,0	2.490.924.948	1,2	2.691.271.940	1,2	2.824.836.601	1,3
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	14.120.137.956	6,5	14.420.658.444	6,7	14.621.005.436	6,8	14.754.570.097	6,8
6 - Gestione Straordinaria	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	14.120.137.956	6,5	14.420.658.444	6,7	14.621.005.436	6,8	14.754.570.097	6,8
7 - Imposte	-4.448.487.745	-2,1	-4.532.332.961	-2,1	-4.588.229.772	-2,1	-4.625.494.312	-2,1
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	9.671.650.211	4,5	9.888.325.483	4,6	10.032.775.664	4,7	10.129.075.785	4,7
Stress Test Superati	5 / 5		5 / 5		5 / 5		5 / 5	

Stato Patrimoniale Business Plan

Mese/Anno	12/2023		12/2024		12/2025		12/2026	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Impieghi								
1 - Immobilizzazioni Materiali	46.278.942.760	42,6	46.278.942.760	45,8	46.278.942.760	49,5	46.278.942.760	53,8
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	41.338.747.168	38,1	41.338.747.168	40,9	41.338.747.168	44,2	41.338.747.168	48,1
3 - Immobilizzazioni Immateriali	13.150.424.285	12,1	13.150.424.285	13,0	13.150.424.285	14,1	13.150.424.285	15,3
4 - Fondo Ammortamento	-6.274.502.909	-5,8	-12.549.005.818	-12,4	-18.823.508.727	-20,1	-25.098.011.636	-29,2
A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)	94.493.611.304	87,1	88.219.108.395	87,4	81.944.605.486	87,7	75.670.102.577	88,0
5.1 - Crediti Clienti	40.140.338.505	37,0	40.140.338.505	39,7	40.140.338.505	42,9	40.140.338.505	46,7
5.2 - Debiti Fornitori	-37.777.777.241	-34,8	-37.777.777.241	-37,4	-37.777.777.241	-40,4	-37.777.777.241	-44,0
5.3 - Rimanenze	31.087.261.436	28,6	31.087.261.436	30,8	31.087.261.436	33,3	31.087.261.436	36,2
<i>5 - Capitale (Circolante) Caratteristico</i>	<i>33.449.822.700</i>	<i>30,8</i>	<i>33.449.822.700</i>	<i>33,1</i>	<i>33.449.822.700</i>	<i>35,8</i>	<i>33.449.822.700</i>	<i>38,9</i>
6.1.a - Altri Crediti a Breve Termine	33.785.160.454	31,1	33.785.160.454	33,5	33.785.160.454	36,1	33.785.160.454	39,3
6.1.b - Altri Crediti a Medio/Lungo Termine	2.360.600.709	2,2	2.360.600.709	2,3	2.360.600.709	2,5	2.360.600.709	2,7
6.2.a - Altri Debiti a Breve Termine	-37.676.617.071	-34,7	-37.676.617.071	-37,3	-37.676.617.071	-40,3	-37.676.617.071	-43,8
6.2.b - Altri Debiti a Medio/Lungo Termine	-8.543.153.073	0,0	-8.543.153.073	0,0	-8.543.153.073	0,0	-8.543.153.073	0,0
<i>6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico</i>	<i>-10.074.008.981</i>	<i>-9,3</i>	<i>-10.074.008.981</i>	<i>-10,0</i>	<i>-10.074.008.981</i>	<i>-10,8</i>	<i>-10.074.008.981</i>	<i>-11,7</i>
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	23.375.813.719	21,5	23.375.813.719	23,1	23.375.813.719	25,0	23.375.813.719	27,2
7 - Fondi	-9.351.851.034	-8,6	-10.600.862.395	-10,5	-11.849.873.756	-12,7	-13.098.885.117	-15,2
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	108.517.573.989	100,0	100.994.059.719	100,0	93.470.545.449	100,0	85.947.031.179	100,0
Fonti								
8 - Capitale Sociale	21.743.584.305	20,0	21.743.584.305	21,5	21.743.584.305	23,3	21.743.584.305	25,3
9 - Riserve e Surplus	62.050.285.542	57,2	62.050.285.542	61,4	62.050.285.542	66,4	62.050.285.542	72,2
10 - Utile/Perdita di periodo	9.671.650.211	8,9	9.888.325.483	9,8	10.032.775.664	10,7	10.129.075.785	11,8
11 - Utile Esercizi Precedenti	13.479.265.918	12,4	23.150.916.129	22,9	33.039.241.612	35,3	43.072.017.276	50,1
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	106.944.785.976	98,6	116.833.111.459	115,7	126.865.887.123	135,7	136.994.962.908	159,4
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	16.717.579.847	15,4	11.145.053.231	11,0	7.430.035.487	7,9	4.953.356.992	5,8
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	13.761.829.376	12,7	13.761.829.376	13,6	13.761.829.376	14,7	13.761.829.376	16,0
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	30.479.409.223	28,1	24.906.882.607	24,7	21.191.864.863	22,7	18.715.186.368	21,8
14 - Liquidità	-28.906.621.210	-26,6	-40.745.934.347	-40,3	-54.587.206.538	-58,4	-69.763.118.097	-81,2
F - PFN (E + 14)	1.572.788.013	1,4	-15.839.051.740	-15,7	-33.395.341.674	-35,7	-51.047.931.729	-59,4
G - Totale Fonti (D + F)	108.517.573.989	100,0	100.994.059.719	100,0	93.470.545.449	100,0	85.947.031.179	100,0
Stress Test Superati	5 / 5		5 / 5		5 / 5		5 / 5	

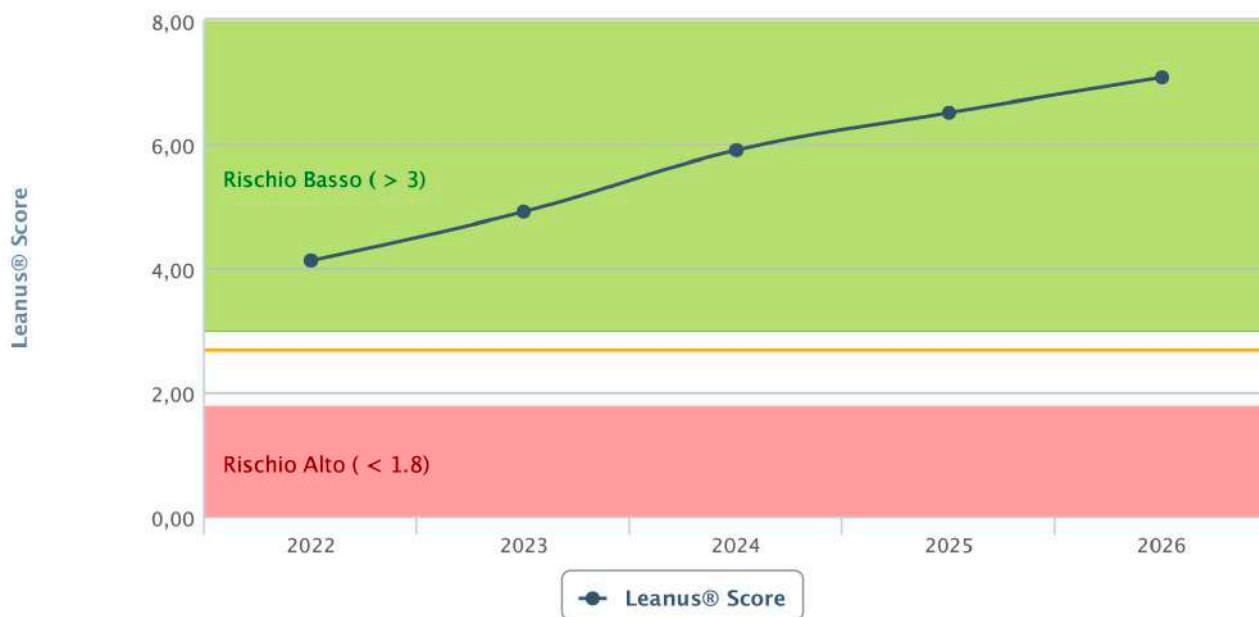
Rendiconto Finanziario Business Plan

Mese/Anno	12/2023	12/2024	12/2025	12/2026
	Totale	Totale	Totale	Totale
A.1 - Utile/Perdita di periodo	9.671.650.211	9.888.325.483	10.032.775.664	10.129.075.785
A.2 - Incr. Immobil. per Lavori Int. + Rival. Finanz.	0	0	0	0
A.3 - Ammortamenti	6.274.502.909	6.274.502.909	6.274.502.909	6.274.502.909
A.4 - Accantonamenti	512.117.356	512.117.356	512.117.356	512.117.356
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	-925.547.176	0	0	0
A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo	15.532.723.300	16.674.945.748	16.819.395.929	16.915.696.050
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	736.894.005	736.894.005	736.894.005	736.894.005
<i>B - Cash Flow Altro Capitale Circolante</i>	<i>736.894.005</i>	<i>736.894.005</i>	<i>736.894.005</i>	<i>736.894.005</i>
1 - Cash Flow Operativo (A + B)	16.269.617.305	17.411.839.753	17.556.289.934	17.652.590.055
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	-8.358.789.923	-5.572.526.616	-3.715.017.744	-2.476.678.496
3.3 - Aumento (Diminuzione) Patrimonio Netto	0	0	0	0
3 - Cash Flow Attività Finanziamento	-8.358.789.923	-5.572.526.616	-3.715.017.744	-2.476.678.496
4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3)	7.910.827.382	11.839.313.137	13.841.272.190	15.175.911.559

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	-14,54 %	-16,59 %	-16,59 %	-16,59 %	-16,59 %
Variazione Costi Fissi che rende l'EBIT = 0	21,51 %	24,54 %	24,54 %	24,54 %	24,54 %
Variazione Crediti Clienti che azzerava la Liquidità (gg)	36	49	69	92	117
Variazione Rimanenze che annulla il Patrimonio Netto (gg)	-272	-299	-326	-355	-383
Variazione Debiti Fornitori che azzerava la Liquidità (gg)	-41	-58	-83	-111	-142
Stress Test Superati	5 / 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 Motore Italia Veneto	12/2022	65.079.334.373	13,12	4,99	3 - Discreto
Industria Motore Italia Veneto	12/2022	123.041.600.725	16,92	4,57	3 - Discreto
Edilizia Motore Italia Veneto	12/2022	3.365.235.265	21,94	4,18	3 - Discreto
Immobiliare Motore Italia Veneto	12/2022	1.679.481.124	7,47	3,86	3 - Discreto
Servizi Motore Italia Veneto	12/2022	22.514.317.247	17,22	3,67	3 - Discreto

Classifiche

Maggiori per Ricavi

Analisi (5/5)	Periodo	Ricavi 2022	% sul totale
Industria Motore Italia Veneto	12/2022	123.041.600.725	57,05
Commercio Motore Italia Veneto	12/2022	65.079.334.373	30,17
Servizi Motore Italia Veneto	12/2022	22.514.317.247	10,44
Edilizia Motore Italia Veneto	12/2022	3.365.235.265	1,56
Immobiliare Motore Italia Veneto	12/2022	1.679.481.124	0,78

	Valore	Media	N° Analisi
Somma Ricavi	215.679.968.734	43.135.993.747	5

Maggiori per EBITDA

Analisi (5/5)	Periodo	EBITDA 2022	% sul totale
Industria Motore Italia Veneto	12/2022	10.415.021.361	74,92
Commercio Motore Italia Veneto	12/2022	1.734.784.179	12,48
Servizi Motore Italia Veneto	12/2022	1.309.730.963	9,42
Edilizia Motore Italia Veneto	12/2022	266.987.092	1,92
Immobiliare Motore Italia Veneto	12/2022	174.832.835	1,26

	Valore	Media	N° Analisi
Somma EBITDA	13.901.356.430	2.780.271.286	5

Maggiori per Totale Debiti

Analisi (5/5)	Periodo	Totale Debiti 2022	% sul totale
Industria Motore Italia Veneto	12/2022	67.428.105.296	51,13
Commercio Motore Italia Veneto	12/2022	28.728.422.527	21,79
Servizi Motore Italia Veneto	12/2022	27.837.661.234	21,11
Edilizia Motore Italia Veneto	12/2022	4.075.808.386	3,09
Immobiliare Motore Italia Veneto	12/2022	3.794.135.937	2,88

	Valore	Media	N° Analisi
Somma Totale Debiti	131.864.133.380	26.372.826.676	5