

Mariella Burani Consolidato Post IPO

Indirizzo:

Email:

Telefono:

Partita IVA:

Codice

Fiscale:

Settore:

Note:

Mariella Burani Consolidato Post IPO

<i>Conto economico riclassificato</i>						
Dati	Anno 2006		Anno 2007		Anno 2008	
Fatturato	585.615	100,00 %	674.027	100,00 %	638.516	100,00 %
Altri proventi	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Esistenze iniziali	202.837	34,64 %	194.823	28,90 %	162.011	25,37 %
Acquisti	264.623	45,19 %	262.937	39,01 %	263.142	41,21 %
Rimanenze finali	194.823	33,27 %	162.011	24,04 %	152.326	23,86 %
COSTO DEL VENDUTO: (E.I.+ACQ.-R.F.)	272.637	46,56 %	295.749	43,88 %	272.827	42,73 %
MARGINE IND.LE/COMM.LE LORDO	312.978	53,44 %	378.278	56,12 %	365.689	57,27 %
Costi per servizi	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Godimento beni di terzi	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Oneri diversi di gestione	195.909	33,45 %	226.114	33,55 %	245.308	38,42 %
VALORE AGGIUNTO	117.069	19,99 %	152.164	22,58 %	120.381	18,85 %
Costi del personale	94.258	16,10 %	90.365	13,41 %	94.077	14,73 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	22.811	3,90 %	61.799	9,17 %	26.304	4,12 %
Accantonamenti per rischi	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Altri Accantonamenti	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Ammortamenti	32.477	5,55 %	27.191	4,03 %	15.823	2,48 %
RISULTATO OPERATIVO	-9.666	-1,65 %	34.608	5,13 %	10.481	1,64 %
Oneri finanziari	27.533	4,70 %	32.542	4,83 %	42.508	6,66 %
Proventi finanziari	3.164	0,54 %	4.253	0,63 %	8.148	1,28 %
Proventi straordinari	87.494	14,94 %	0	0,00 %	61.542	9,64 %
Oneri straordinari	0	0,00 %	0	0,00 %	101.483	15,89 %
RISULTATO ANTE IMPOSTE	53.459	9,13 %	6.319	0,94 %	-63.820	-10,00 %
Imposte e tasse	2.411	0,41 %	11.079	1,64 %	1.380	0,22 %
RISULTATO NETTO	51.048	8,72 %	-4.760	-0,71 %	-65.200	-10,21 %

Mariella Burani Consolidato Post IPO

Stato patrimoniale

	Anno 2006	Anno 2007	VAR. ASS.	
ATTIVO				
Immobilizzazioni immateriali nette	314.364	325.636	11.272	
Immobilizzazioni materiali nette	62.280	58.299	-3.981	
Investimenti e Imm. finanziarie	99.797	192.664	92.867	
Rimanenze	194.823	162.011	-32.812	
Crediti verso clienti	137.638	168.136	30.498	
Clienti per imm.ni tecniche cedute	0	0	0	
Clienti per imm.ni finanziarie cedute	0	0	0	
Altri crediti di funzionamento	75.380	61.430	-13.950	
Cassa e banche attive	50.465	33.130	-17.335	
TOTALE ATTIVITA'	934.747	1.001.306	66.559	
PASSIVO				
Patrimonio netto	296.673	290.065	-6.608	
di cui UTILE 2006	51.048	0	-51.048	
di cui PERDITA 2007	0	-4.760	-4.760	
TFR e altri fondi	17.657	15.325	-2.332	
Finanziamenti soci	0	0	0	
Banche e altri finanziatori a M/L termine	228.166	167.803	-60.363	
Banche e altri finanziatori a breve termine	100.622	243.203	142.581	
Debiti vs. controllate,collegate, controllanti	0	0	0	
Debiti verso fornitori	156.122	152.107	-4.015	
Debiti verso fornitori per imm. tecnici	0	0	0	
Debiti per imm. finanziarie	0	0	0	
Altri debiti di funzionamento	135.507	132.803	-2.704	
TOTALE PASSIVITA'	934.747	1.001.306	66.559	
Debito residuo leasing	0	0		
Accensione finanziamenti M/L termine	0	0		
Disinvestimenti tecnici (+)	0	0		
Plusv.(+) / Minusv.(-) Tecniche da realizzo	0	0		
Disinvestimenti finanziari (+)	100.700	0		
Plusv.(+) / Minusv. (-) Finanziarie da realizzo	87.000	0		
	Anno 2006	Anno 2007	VAR. ASS.	VAR. %
Rapporto Indebitamento	1,11	1,42	0,31	27,85 %
Rapporto Indeb.(con debito di leasing)	1,11	1,42	0,31	27,85 %
Durata Media Crediti vs. Clienti (gg)	86	91	5	5,81 %
Durata Media Debiti vs. Fornitori (gg)	124	114	-10	-8,06 %
Durata Media del Magazzino (gg)	274	248	-26	-9,49 %
Tasso di Rotazione del Magazzino	1,33	1,47	0,14	10,73 %
Ciclo Monetario (gg)	236	225	-11	-4,66 %
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO				
	Anno 2006	Anno 2007	VAR. ASS.	VAR. %
Rimanenze	194.823	162.011	-32.812	-16,84 %
Crediti verso clienti	137.638	168.136	30.498	22,16 %
Altri crediti di funzionamento	75.380	61.430	-13.950	-18,51 %
TOTALE ATTIVITA'	407.841	391.577	-16.264	-3,99 %
Debiti verso fornitori	156.122	152.107	-4.015	-2,57 %
Altri debiti di funzionamento	135.507	132.803	-2.704	-2,00 %
TOTALE PASSIVITA'	291.629	284.910	-6.719	-2,30 %
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	116.212	106.667	-9.545	-8,21 %

Mariella Burani Consolidato Post IPO

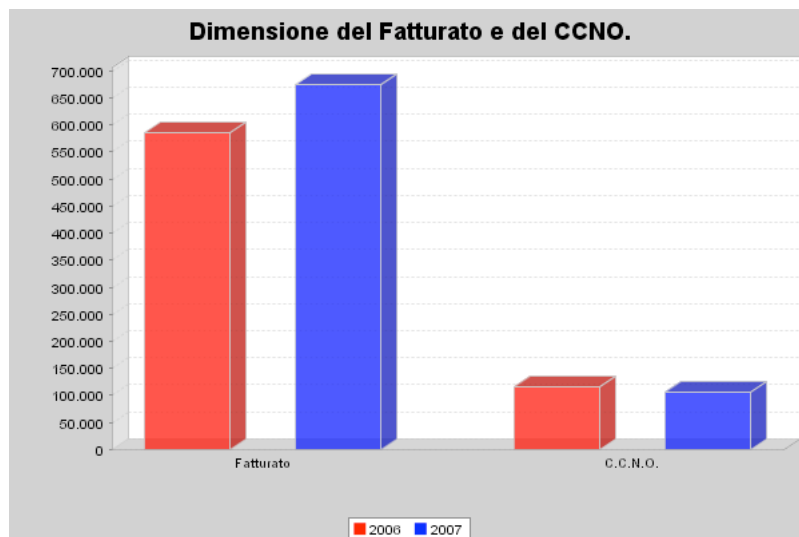
Stato patrimoniale

	Anno 2007	Anno 2008	VAR. ASS.	
ATTIVO				
Immobilizzazioni immateriali nette	325.636	381.641	56.005	
Immobilizzazioni materiali nette	58.299	66.389	8.090	
Investimenti e Imm. finanziarie	192.664	210.978	18.314	
Rimanenze	162.011	152.326	-9.685	
Crediti verso clienti	168.136	184.016	15.880	
Clienti per imm.ni tecniche cedute	0	0	0	
Clienti per imm.ni finanziarie cedute	0	0	0	
Altri crediti di funzionamento	61.430	59.039	-2.391	
Cassa e banche attive	33.130	45.917	12.787	
TOTALE ATTIVITA'	1.001.306	1.100.306	99.000	
PASSIVO				
Patrimonio netto	290.065	146.543	-143.522	
di cui PERDITA 2007	-4.760	0	4.760	
di cui PERDITA 2008	0	-65.200	-65.200	
TFR e altri fondi	15.325	17.657	2.332	
Finanziamenti soci	0	0	0	
Banche e altri finanziatori a M/L termine	167.803	132.941	-34.862	
Banche e altri finanziatori a breve termine	243.203	378.106	134.903	
Debiti vs. controllate,collegate, controllanti	0	0	0	
Debiti verso fornitori	152.107	178.226	26.119	
Debiti verso fornitori per imm. tecnici	0	0	0	
Debiti per imm. finanziarie	0	0	0	
Altri debiti di funzionamento	132.803	246.833	114.030	
TOTALE PASSIVITA'	1.001.306	1.100.306	99.000	
Debito residuo leasing	0	0		
Accensione finanziamenti M/L termine	0	0		
Disinvestimenti tecnici (+)	0	0		
Plusv.(+) / Minusv.(-) Tecniche da realizzo	0	0		
Disinvestimenti finanziari (+)	0	90.000		
Plusv.(+) / Minusv. (-) Finanziarie da realizzo	0	61.542		
	Anno 2007	Anno 2008	VAR. ASS.	VAR. %
Rapporto Indebitamento	1,42	3,49	2,07	146,12 %
Rapporto Indeb.(con debito di leasing)	1,42	3,49	2,07	146,12 %
Durata Media Crediti vs. Clienti (gg)	91	105	14	15,38 %
Durata Media Debiti vs. Fornitori (gg)	114	128	14	12,28 %
Durata Media del Magazzino (gg)	248	218	-30	-12,10 %
Tasso di Rotazione del Magazzino	1,47	1,67	0,2	13,61 %
Ciclo Monetario (gg)	225	195	-30	-13,33 %
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO				
	Anno 2007	Anno 2008	VAR. ASS.	VAR. %
Rimanenze	162.011	152.326	-9.685	-5,98 %
Crediti verso clienti	168.136	184.016	15.880	9,44 %
Altri crediti di funzionamento	61.430	59.039	-2.391	-3,89 %
TOTALE ATTIVITA'	391.577	395.381	3.804	0,97 %
Debiti verso fornitori	152.107	178.226	26.119	17,17 %
Altri debiti di funzionamento	132.803	246.833	114.030	85,86 %
TOTALE PASSIVITA'	284.910	425.059	140.149	49,19 %
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	106.667	-29.678	-136.345	-127,82 %

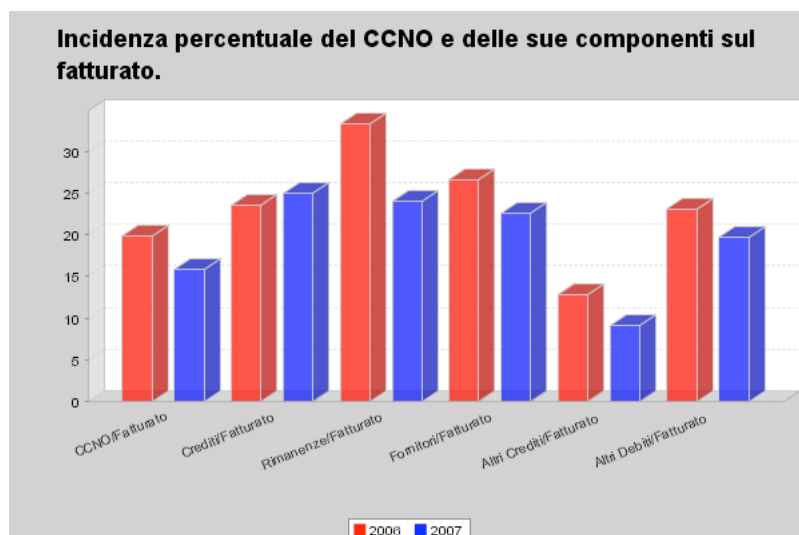
Mariella Burani Consolidato Post IPO

Fatturato CCNO

Dati	Anno 2006	Anno 2007	Variazione Ass.	Variazione %.
FATTURATO	585.615	674.027	88.412	15,10 %
C.C.N.O.	116.212	106.667	-9.545	-8,21 %



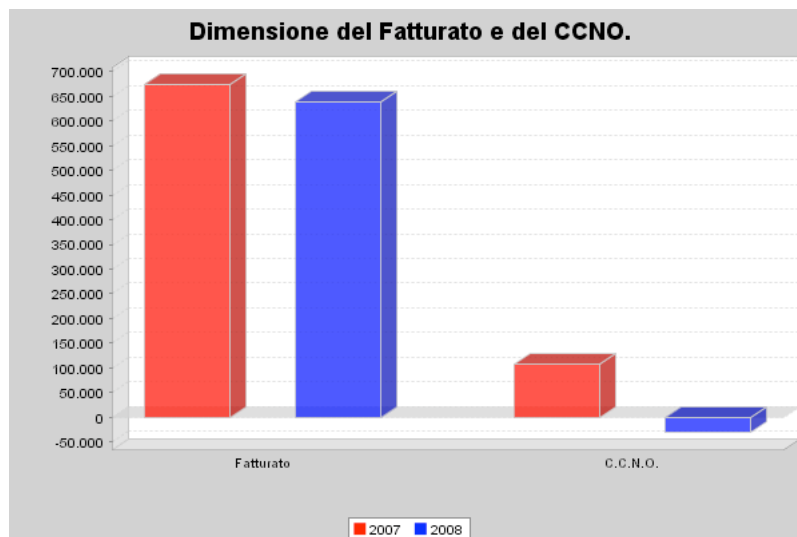
CCNO/Fatturato	19,84 %	15,83 %	-4,02 %	-20,25 %
Crediti vs. Clienti/Fatturato	23,50 %	24,94 %	1,44 %	6,13 %
Rimanenze/Fatturato	33,27 %	24,04 %	-9,23 %	-27,75 %
Altri crediti/Fatturato	12,87 %	9,11 %	-3,76 %	-29,20 %
Debiti vs. Fornitori/Fatturato	26,66 %	22,57 %	-4,09 %	-15,35 %
Altri debiti/Fatturato	23,14 %	19,70 %	-3,44 %	-14,85 %



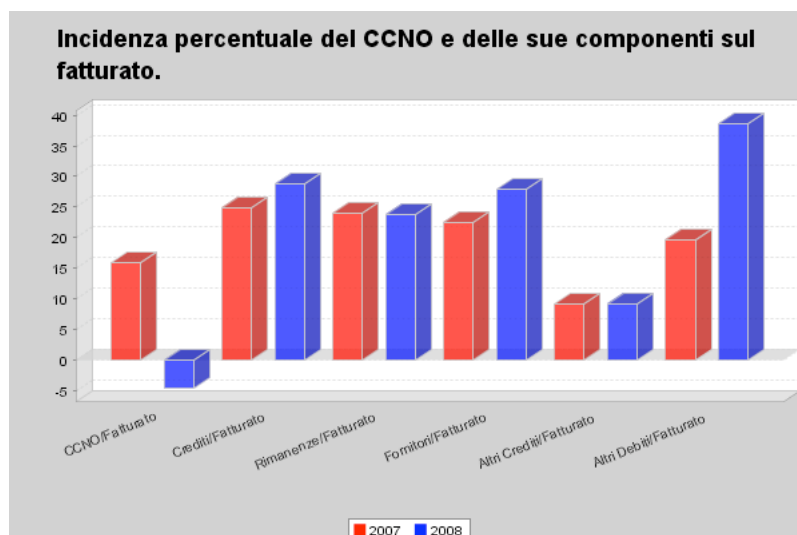
Mariella Burani Consolidato Post IPO

Fatturato CCNO

Dati	Anno 2007	Anno 2008	Variazione Ass.	Variazione %.
FATTURATO	674.027	638.516	-35.511	-5,27 %
C.C.N.O.	106.667	-29.678	-136.345	-127,82 %



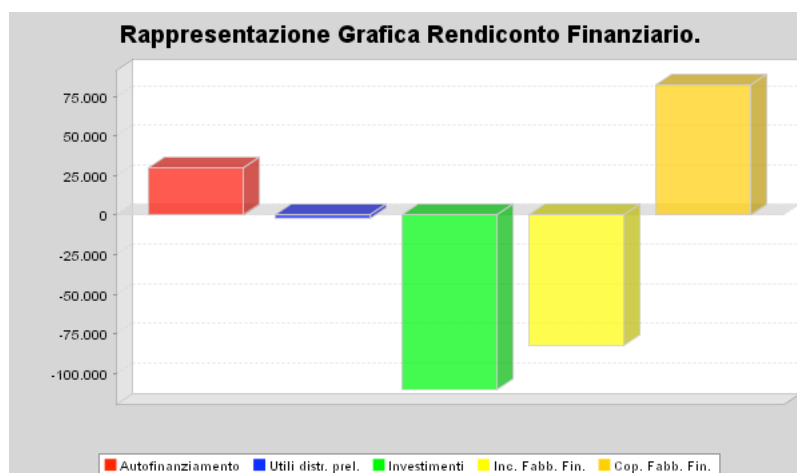
CCNO/Fatturato	15,83 %	-4,65 %	-20,47 %	-129,37 %
Crediti vs. Clienti/Fatturato	24,94 %	28,82 %	3,87 %	15,53 %
Rimanenze/Fatturato	24,04 %	23,86 %	-0,18 %	-0,75 %
Altri crediti/Fatturato	9,11 %	9,25 %	0,13 %	1,45 %
Debiti vs. Fornitori/Fatturato	22,57 %	27,91 %	5,35 %	23,69 %
Altri debiti/Fatturato	19,70 %	38,66 %	18,95 %	96,20 %



Mariella Burani Consolidato Post IPO

Rendiconto finanziario - Anno 2007

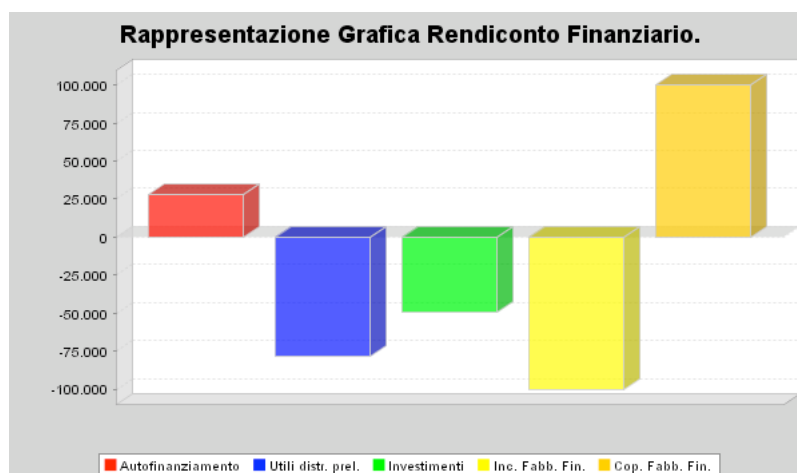
	Anno 2007
Risultato operativo	34.608
Ammortamenti	27.191
Accantonamenti	-2.332
EBITDA	59.467
Diminuzione CCNO	9.545
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE	69.012
Oneri finanziari	-32.542
Proventi finanziari	4.253
Gestione straordinaria	0
Plus/Minusvalenze da realizzo	-0
Imposte	-11.079
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ACCESSORIA	-39.368
AUTOFINANZIAMENTO	29.644
UTILI DISTRIBUITI E PRELIEVI	-1.848
Nuovi investimenti finanziari	-92.867
Disinvestimenti finanziari	0
Diminuzione Cassa e banche	17.335
Nuovi investimenti tecnici	-34.482
Disinvestimenti tecnici	0
INVESTIMENTI	-110.014
INCREMENTO DEL FABBISOGNO FINANZIARIO	-82.218
Variazione capitale sociale	0
Aumento finanziamenti soci	0
Diminuzione indebitamento bancario a M/L	-60.363
Accensione finanziamenti M/L T	0
Aumento indebitamento bancario a B/T	142.581
Aumento indebitamento vs. controllate, collegate, controllanti	0
COPERTURA DEL FABBISOGNO FINANZIARIO	82.218



Mariella Burani Consolidato Post IPO

Rendiconto finanziario - Anno 2008

	Anno 2008
Risultato operativo	10.481
Ammortamenti	15.823
Accantonamenti	2.332
EBITDA	28.636
Diminuzione CCNO	136.345
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE	164.981
Oneri finanziari	-42.508
Proventi finanziari	8.148
Gestione straordinaria	-39.941
Plus/Minusvalenze da realizzo	-61.542
Imposte	-1.380
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ACCESSORIA	-137.223
AUTOFINANZIAMENTO	27.758
UTILI DISTRIBUITI E PRELIEVI	-78.322
Nuovi investimenti finanziari	-46.772
Disinvestimenti finanziari	90.000
Aumento Cassa e banche	-12.787
Nuovi investimenti tecnici	-79.918
Disinvestimenti tecnici	0
INVESTIMENTI	-49.477
INCREMENTO DEL FABBISOGNO FINANZIARIO	-100.041
Variazione capitale sociale	0
Aumento finanziamenti soci	0
Diminuzione indebitamento bancario a M/L	-34.862
Accensione finanziamenti M/L T	0
Aumento indebitamento bancario a B/T	134.903
Aumento indebitamento vs. controllate, collegate, controllanti	0
COPERTURA DEL FABBISOGNO FINANZIARIO	100.041



Mariella Burani Consolidato Post IPO

CheckUp aziendale

Dati	2006	Incid. %	2007	Incid. %	Var. Ass.	Var. %
Fatturato	585.615	100,00 %	674.027	100,00 %	88.412	15,10 %
Rimanenze	194.823	33,27 %	162.011	24,04 %	-32.812	-16,84 %
Costo del venduto	272.637	46,56 %	295.749	43,88 %	23.112	8,48 %
Costo del lavoro	94.258	16,10 %	90.365	13,41 %	-3.893	-4,13 %
Totale accantonamenti	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0 %
Ammortamenti	32.477	5,55 %	27.191	4,03 %	-5.286	-16,28 %
Risultato Operativo	-9.666	-1,65 %	34.608	5,13 %	44.274	458,04 %
Oneri Finanziari	27.533	4,70 %	32.542	4,83 %	5.009	18,19 %
Proventi Finanziari	3.164	0,54 %	4.253	0,63 %	1.089	34,42 %
Proventi Straordinari	87.494	14,94 %	0	0,00 %	-87.494	-100,00 %
Oneri Straordinari	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0 %
Risultato Netto	51.048	8,72 %	-4.760	-0,71 %	-55.808	-109,32 %
Prelievi	-970.552	-165,73 %	-1.848	-0,27 %	968.704	99,81 %
CCNO	116.212	19,84 %	106.667	15,83 %	-9.545	-8,21 %
Autofinanziamento	-35.699	-6,10 %	29.644	4,40 %	65.343	183,04 %
Debiti finanziari	328.788	56,14 %	411.006	60,98 %	82.218	25,01 %
Nuovi investimenti tecnici	-346.809	-59,22 %	-34.482	-5,12 %	312.327	90,06 %
Disinvestimenti tecnici	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0 %
Percentuale critica CCNO/Fatturato	30,00 %		30,00 %			

Legenda

Critico
Scarso

Mediocre
Sufficiente

Buono
Ottimo

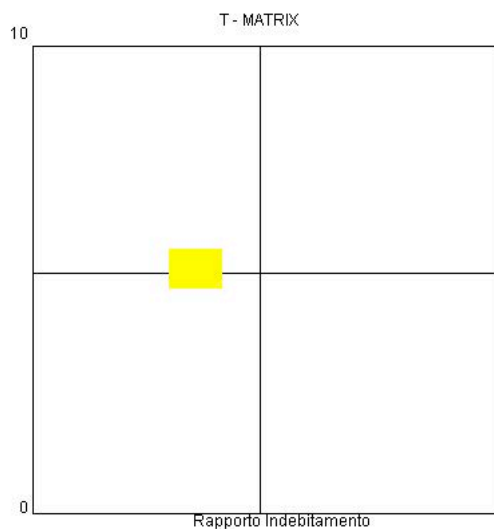
Eccellente

Crescita
Buono

Redditività
Scarso

Finanza
Mediocre

VOTO AZIENDALE
5,7 - Mediocre



Giudizio su base biennale:

Crescita
Buono

Redditività
Scarso

Finanza
Mediocre

VOTO AZIENDALE
5,7 - Mediocre

Mariella Burani Consolidato Post IPO

CheckUp aziendale

Dati	2007	Incid. %	2008	Incid. %	Var. Ass.	Var. %
Fatturato	674.027	100,00 %	638.516	100,00 %	-35.511	-5,27 %
Rimanenze	162.011	24,04 %	152.326	23,86 %	-9.685	-5,98 %
Costo del venduto	295.749	43,88 %	272.827	42,73 %	-22.922	-7,75 %
Costo del lavoro	90.365	13,41 %	94.077	14,73 %	3.712	4,11 %
Totale accantonamenti	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0 %
Ammortamenti	27.191	4,03 %	15.823	2,48 %	-11.368	-41,81 %
Risultato Operativo	34.608	5,13 %	10.481	1,64 %	-24.127	-69,72 %
Oneri Finanziari	32.542	4,83 %	42.508	6,66 %	9.966	30,63 %
Proventi Finanziari	4.253	0,63 %	8.148	1,28 %	3.895	91,58 %
Proventi Straordinari	0	0,00 %	61.542	9,64 %	61.542	0 %
Oneri Straordinari	0	0,00 %	101.483	15,89 %	101.483	0 %
Risultato Netto	-4.760	-0,71 %	-65.200	-10,21 %	-60.440	-1.269,75 %
Prelievi	-1.848	-0,27 %	-78.322	-12,27 %	-76.474	-4.138,20 %
CCNO	106.667	15,83 %	-29.678	-4,65 %	-136.345	-127,82 %
Autofinanziamento	29.644	4,40 %	27.758	4,35 %	-1.886	-6,36 %
Debiti finanziari	411.006	60,98 %	511.047	80,04 %	100.041	24,34 %
Nuovi investimenti tecnici	-34.482	-5,12 %	-79.918	-12,52 %	-45.436	-131,77 %
Disinvestimenti tecnici	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0 %
Percentuale critica CCNO/Fatturato	30,00 %		30,00 %			

Legenda

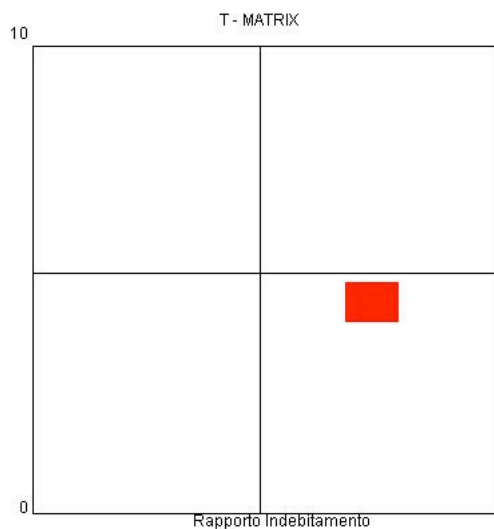
■ Critico
■ Mediocre
■ Buono
■ Eccellente

■ Mediocre
■ Scarso

■ Scarso
■ Sufficiente

■ Sufficiente

VOTO AZIENDALE
■ Scarso
 4,9 - Scarso



Giudizio su base triennale.

■ Sufficiente

■ Scarso

■ Sufficiente

VOTO AZIENDALE
■ Scarso
 4,7 - Scarso

Mariella Burani Consolidato Post IPO

Indicatori di performances

	2006	2007	2008
Indici di Redditività e di Efficienza			
R.O.E. (Return on Equity)	17,21 %	-1,64 %	-44,49 %
R.O.I. (Return on Investment)	-1,55 %	4,94 %	1,59 %
R.O.I. (con debito di leasing)	-1,55 %	4,94 %	1,59 %
R.O.S. (Return on Sales)	-1,65 %	5,13 %	1,64 %
R.O.A. (Return on Assets)	-1,03 %	3,46 %	0,95 %
R.O.A. (con debito di leasing)	-1,03 %	3,46 %	0,95 %
M.O.L. / Fatturato	3,90 %	9,17 %	4,12 %
Incid. oneri finanz. / Fatturato	4,70 %	4,83 %	6,66 %
E.B.I.T.D.A.	27.726	59.467	28.636
E.B.I.T.D.A. / Fatturato	4,73 %	8,82 %	4,48 %
Incid. costo del lavoro / Fatturato	16,10 %	13,41 %	14,73 %
Margine ind.le-comm.le lordo/Fatturato	53,44 %	56,12 %	57,27 %
Valore aggiunto / Fatturato	19,99 %	22,58 %	18,85 %
Incid. oneri finanz. / M.O.L.	120,70 %	52,66 %	161,60 %
Incid. oneri finanz. / Risultato Operativo	-284,84 %	94,03 %	405,57 %
Indici di Rotazione			
Rotazione del capitale investito	0,94	0,96	0,97
Rotaz. del capitale investito (con leasing)	0,94	0,96	0,97
Rotazione del magazzino	1,33	1,47	1,67
Indici di Durata			
Durata dei crediti vs. clienti (gg)	86	91	105
Durata dei debiti vs. fornitori (gg)	124	114	128
Durata delle scorte (gg)	274	248	218
Ciclo monetario (gg)	236	225	195
Indici di Struttura e performance Finanziaria			
Rapporto di indebitamento	1,11	1,42	3,49
Rapporto di indeb. (con debito leasing)	1,11	1,42	3,49
Tasso di intensità del capitale investito	106,80 %	104,01 %	102,99 %
Tasso di intensità del cap.inv. (con leasing)	106,80 %	104,01 %	102,99 %
Debiti finanziari/Fatturato	56,14 %	60,98 %	80,04 %
Debiti finanziari/Fatturato (con debiti di leasing)	56,14 %	60,98 %	80,04 %
Debiti Finanziari/EBITDA	1.185,85 %	691,15 %	1.784,63 %
Debiti Finanziari/EBITDA (con debiti di leasing)	1.185,85 %	691,15 %	1.784,63 %
Costo medio dell'indebitamento	8,37 %	7,92 %	8,32 %
Indici di Flessibilità operativa			
Elasticità del processo	0,78	0,79	0,69
Margine sicurezza	-11,89 %	0,55 %	-8,76 %
Grado di leva operativa (GLO)	-32,38	10,93	34,89
Grado di leva finanziaria (GLF)	0,26	16,75	0,33
Grado di leva combinata	-8,41	183,1	11,42