

# Mariella Burani Fashion group S.p.A.

## Conto economico riclassificato

Dati	Anno 1997		Anno 1998		Anno 1999	
Fatturato	80.799	100,00 %	106.293	100,00 %	123.275	100,00 %
Altri proventi	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Esistenze iniziali	31.529	39,02 %	31.344	29,49 %	45.641	37,02 %
Acquisti	29.813	36,90 %	52.222	49,13 %	51.315	41,63 %
Rimanenze finali	31.344	38,79 %	45.641	42,94 %	56.773	46,05 %
COSTO DEL VENDUTO: (E.I.+ACQ.-R.F.)	29.998	37,13 %	37.925	35,68 %	40.183	32,60 %
<b>MARGINE IND.LE/COMM.LE LORDO</b>	<b>50.801</b>	<b>62,87 %</b>	<b>68.368</b>	<b>64,32 %</b>	<b>83.092</b>	<b>67,40 %</b>
Costi commerciali	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Costi di trasporto	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Costi per pubblicità	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Provvigioni passive e royalties	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Altre di produzione	5.209	6,45 %	8.473	7,97 %	10.573	8,58 %
Lavorazioni esterne	27.233	33,70 %	35.707	33,59 %	43.952	35,65 %
Canoni leasing industriali	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Altri costi operativi	166	0,21 %	159	0,15 %	1.009	0,82 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>18.193</b>	<b>22,52 %</b>	<b>24.029</b>	<b>22,61 %</b>	<b>27.558</b>	<b>22,35 %</b>
Costi del personale	11.372	14,07 %	13.999	13,17 %	14.254	11,56 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>6.821</b>	<b>8,44 %</b>	<b>10.030</b>	<b>9,44 %</b>	<b>13.304</b>	<b>10,79 %</b>
Ammortamenti	1.553	1,92 %	1.922	1,81 %	3.871	3,14 %
Accantonamenti	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>5.268</b>	<b>6,52 %</b>	<b>8.108</b>	<b>7,63 %</b>	<b>9.433</b>	<b>7,65 %</b>
Oneri finanziari	4.418	5,47 %	5.035	4,74 %	7.551	6,13 %
Proventi finanziari	483	0,60 %	1.072	1,01 %	2.759	2,24 %
Proventi straordinari	0	0,00 %	0	0,00 %	3.736	3,03 %
Oneri straordinari	502	0,62 %	1.415	1,33 %	0	0,00 %
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>831</b>	<b>1,03 %</b>	<b>2.730</b>	<b>2,57 %</b>	<b>8.377</b>	<b>6,80 %</b>
Imposte e tasse	577	0,71 %	1.752	1,65 %	3.643	2,96 %
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>254</b>	<b>0,31 %</b>	<b>978</b>	<b>0,92 %</b>	<b>4.734</b>	<b>3,84 %</b>

# Mariella Burani Fashion group S.p.A.

## Stato patrimoniale

	Anno 1997	Anno 1998	VAR. ASS.	
<b>ATTIVO</b>				
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0	
Immobilizzazioni materiali nette	13.527	14.907	1.380	
Investimenti e Imm. finanziarie	0	0	0	
Rimanenze	31.344	45.641	14.297	
Crediti verso clienti	46.045	53.823	7.778	
Clienti per imm.ni tecniche cedute	0	0	0	
Clienti per imm.ni finanziarie cedute	0	0	0	
Altri crediti di funzionamento	9.131	13.693	4.562	
Cassa e banche attive	293	657	364	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>100.340</b>	<b>128.721</b>	<b>28.381</b>	
<b>PASSIVO</b>				
Patrimonio netto	11.704	12.658	954	
di cui UTILE 1997	254	0	-254	
di cui UTILE 1998	0	978	978	
TFR e altri fondi	4.902	6.040	1.138	
Finanziamenti soci	0	0	0	
Banche e altri finanziatori a M/L termine	24.814	19.295	-5.519	
Banche e altri finanziatori a breve termine	30.040	46.434	16.394	
Debiti vs. controllate,collegate, controllanti	0	0	0	
Debiti verso fornitori	25.034	39.529	14.495	
Debiti verso fornitori per imm. tecnici	0	0	0	
Debiti per imm. finanziarie	0	0	0	
Altri debiti di funzionamento	3.846	4.765	919	
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>100.340</b>	<b>128.721</b>	<b>28.381</b>	
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	0		
Plusv.(+) / Minusv. (-) Finanziarie da realizzo	0	0		
	<b>Anno 1997</b>	<b>Anno 1998</b>	<b>VAR. ASS.</b>	<b>VAR. %</b>
Rapporto Indebitamento	4,69	5,19	0,51	10,79 %
Rapporto Indeb.(con debito di leasing)	4,69	5,19	0,51	10,79 %
Durata Media Crediti vs. Clienti (gg)	208	185	-23	-11,06 %
Durata Media Debiti vs. Fornitori (gg)	146	149	3	2,05 %
Durata Media del Magazzino (gg)	385	269	-116	-30,13 %
Tasso di Rotazione del Magazzino	0,95	1,36	0,41	43,06 %
Ciclo Monetario (gg)	446	304	-142	-31,84 %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO</b>				
	<b>Anno 1997</b>	<b>Anno 1998</b>	<b>VAR. ASS.</b>	<b>VAR. %</b>
Rimanenze	31.344	45.641	14.297	45,61 %
Crediti verso clienti	46.045	53.823	7.778	16,89 %
Altri crediti di funzionamento	9.131	13.693	4.562	49,96 %
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>86.520</b>	<b>113.157</b>	<b>26.637</b>	<b>30,79 %</b>
Debiti verso fornitori	25.034	39.529	14.495	57,90 %
Altri debiti di funzionamento	3.846	4.765	919	23,89 %
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>28.880</b>	<b>44.294</b>	<b>15.414</b>	<b>53,37 %</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO</b>	<b>57.640</b>	<b>68.863</b>	<b>11.223</b>	<b>19,47 %</b>

# Mariella Burani Fashion group S.p.A.

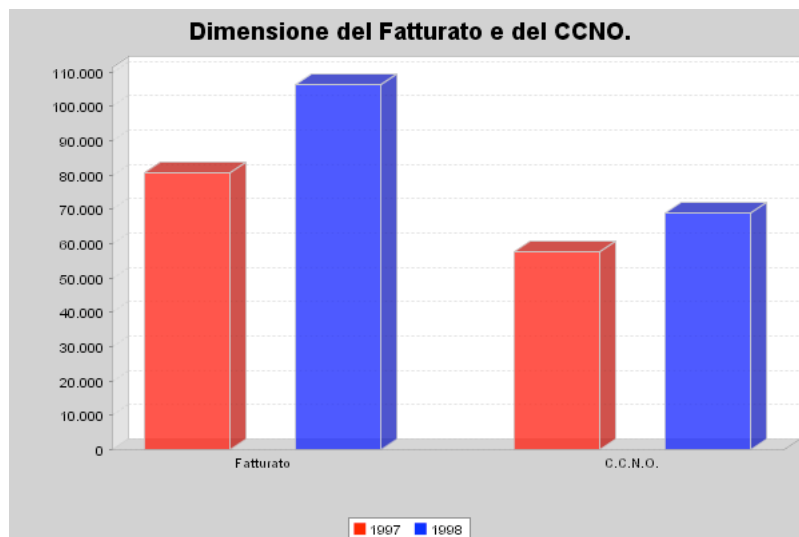
## Stato patrimoniale

	Anno 1998	Anno 1999	VAR. ASS.	
<b>ATTIVO</b>				
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0	
Immobilizzazioni materiali nette	14.907	43.880	28.973	
Investimenti e Imm. finanziarie	0	0	0	
Rimanenze	45.641	56.773	11.132	
Crediti verso clienti	53.823	64.979	11.156	
Clienti per imm.ni tecniche cedute	0	0	0	
Clienti per imm.ni finanziarie cedute	0	0	0	
Altri crediti di funzionamento	13.693	26.882	13.189	
Cassa e banche attive	657	31.555	30.898	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>128.721</b>	<b>224.069</b>	<b>95.348</b>	
<b>PASSIVO</b>				
Patrimonio netto	12.658	25.299	12.641	
di cui UTILE 1998	978	0	-978	
di cui UTILE 1999	0	4.734	4.734	
TFR e altri fondi	6.040	6.774	734	
Finanziamenti soci	0	0	0	
Banche e altri finanziatori a M/L termine	19.295	69.731	50.436	
Banche e altri finanziatori a breve termine	46.434	58.692	12.258	
Debiti vs. controllate,collegate, controllanti	0	0	0	
Debiti verso fornitori	39.529	51.511	11.982	
Debiti verso fornitori per imm. tecnici	0	0	0	
Debiti per imm. finanziarie	0	0	0	
Altri debiti di funzionamento	4.765	12.062	7.297	
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>128.721</b>	<b>224.069</b>	<b>95.348</b>	
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	0		
Plusv.(+) / Minusv. (-) Finanziarie da realizzo	0	0		
	<b>Anno 1998</b>	<b>Anno 1999</b>	<b>VAR. ASS.</b>	<b>VAR. %</b>
Rapporto Indebitamento	5,19	5,08	-0,12	-2,24 %
Rapporto Indeb.(con debito di leasing)	5,19	5,08	-0,12	-2,24 %
Durata Media Crediti vs. Clienti (gg)	185	192	7	3,78 %
Durata Media Debiti vs. Fornitori (gg)	149	176	27	18,12 %
Durata Media del Magazzino (gg)	269	364	95	35,32 %
Tasso di Rotazione del Magazzino	1,36	1	-0,35	-26,14 %
Ciclo Monetario (gg)	304	381	77	25,33 %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO</b>				
	<b>Anno 1998</b>	<b>Anno 1999</b>	<b>VAR. ASS.</b>	<b>VAR. %</b>
Rimanenze	45.641	56.773	11.132	24,39 %
Crediti verso clienti	53.823	64.979	11.156	20,73 %
Altri crediti di funzionamento	13.693	26.882	13.189	96,32 %
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>113.157</b>	<b>148.634</b>	<b>35.477</b>	<b>31,35 %</b>
Debiti verso fornitori	39.529	51.511	11.982	30,31 %
Altri debiti di funzionamento	4.765	12.062	7.297	153,14 %
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>44.294</b>	<b>63.573</b>	<b>19.279</b>	<b>43,53 %</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO</b>	<b>68.863</b>	<b>85.061</b>	<b>16.198</b>	<b>23,52 %</b>

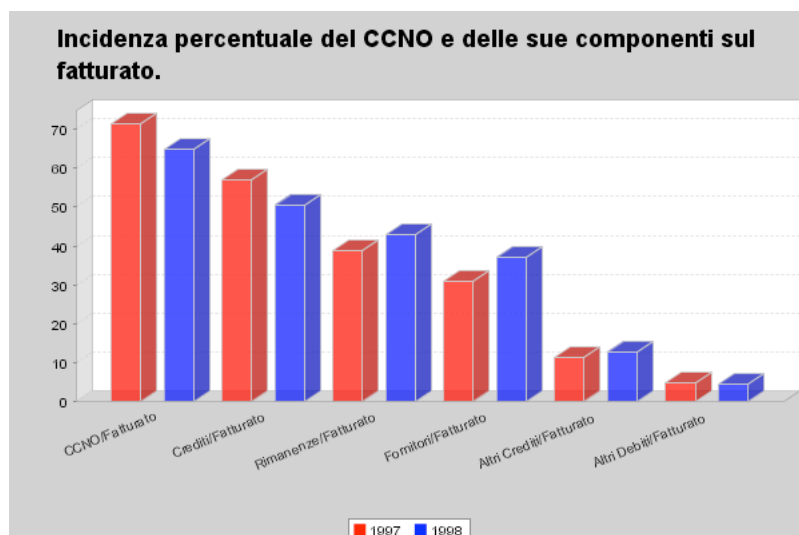
# Mariella Burani Fashion group S.p.A.

## Fatturato CCNO

Dati	Anno 1997	Anno 1998	Variazione Ass.	Variazione %.
FATTURATO	80.799	106.293	25.494	31,55 %
C.C.N.O.	57.640	68.863	11.223	19,47 %



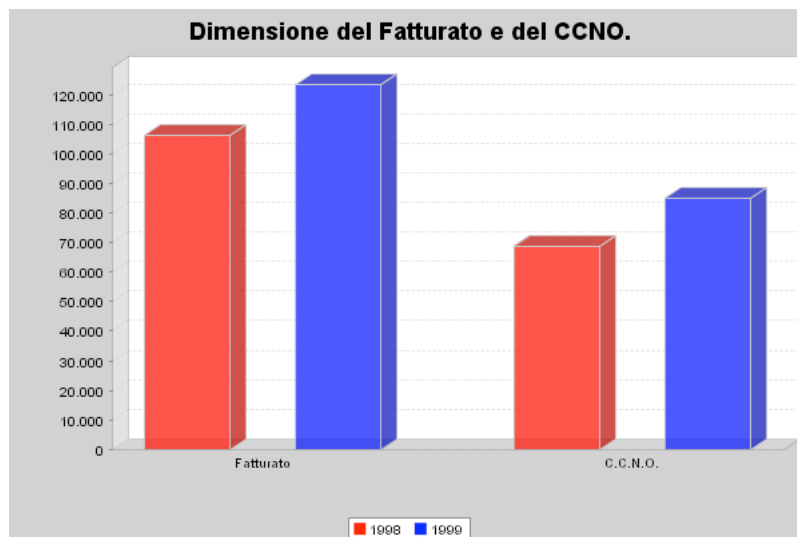
CCNO/Fatturato	71,34 %	64,79 %	-6,55 %	-9,18 %
Crediti vs. Clienti/Fatturato	56,99 %	50,64 %	-6,35 %	-11,14 %
Rimanenze/Fatturato	38,79 %	42,94 %	4,15 %	10,69 %
Altri crediti/Fatturato	11,30 %	12,88 %	1,58 %	13,99 %
Debiti vs. Fornitori/Fatturato	30,98 %	37,19 %	6,21 %	20,03 %
Altri debiti/Fatturato	4,76 %	4,48 %	-0,28 %	-5,82 %



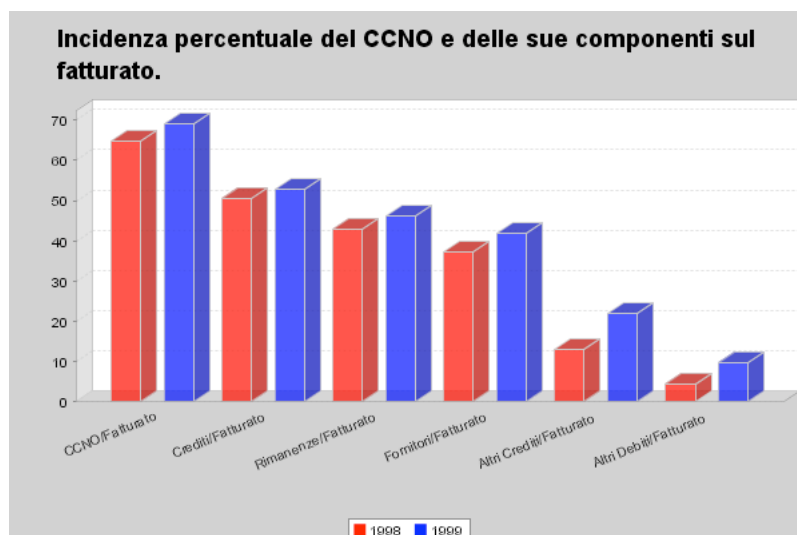
# Mariella Burani Fashion group S.p.A.

## Fatturato CCNO

Dati	Anno 1998	Anno 1999	Variazione Ass.	Variazione %.
FATTURATO	106.293	123.275	16.982	15,98 %
C.C.N.O.	68.863	85.061	16.198	23,52 %



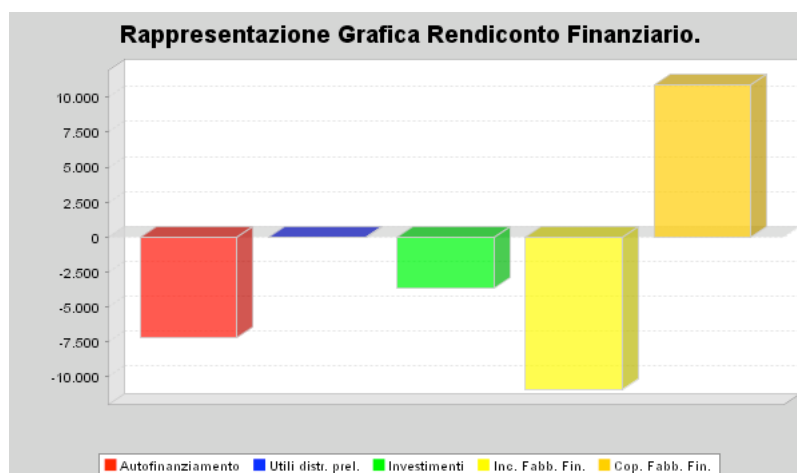
CCNO/Fatturato	64,79 %	69,00 %	4,21 %	6,51 %
Crediti vs. Clienti/Fatturato	50,64 %	52,71 %	2,07 %	4,10 %
Rimanenze/Fatturato	42,94 %	46,05 %	3,12 %	7,25 %
Altri crediti/Fatturato	12,88 %	21,81 %	8,92 %	69,27 %
Debiti vs. Fornitori/Fatturato	37,19 %	41,79 %	4,60 %	12,36 %
Altri debiti/Fatturato	4,48 %	9,78 %	5,30 %	118,27 %



# Mariella Burani Fashion group S.p.A.

## Rendiconto finanziario - Anno 1998

	Anno 1998
Risultato operativo	8.108
Ammortamenti	1.922
Accantonamenti	1.138
<b>EBITDA</b>	<b>11.168</b>
Aumento CCNO	-11.223
<b>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>-55</b>
Oneri finanziari	-5.035
Proventi finanziari	1.072
Gestione straordinaria	-1.415
Plus/Minusvalenze da realizzo	-0
Imposte	-1.752
<b>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ACCESSORIA</b>	<b>-7.130</b>
<b>AUTOFINANZIAMENTO NEGATIVO</b>	<b>-7.185</b>
<b>UTILI DISTRIBUITI E PRELIEVI</b>	<b>-24</b>
Nuovi investimenti finanziari	-0
Disinvestimenti finanziari	0
Aumento Cassa e banche	-364
Nuovi investimenti tecnici	-3.302
Disinvestimenti tecnici	0
<b>INVESTIMENTI</b>	<b>-3.666</b>
<b>INCREMENTO DEL FABBISOGNO FINANZIARIO</b>	<b>-10.875</b>
Variazione capitale sociale	0
Aumento finanziamenti soci	0
Diminuzione indebitamento bancario a M/L	-5.519
Accensione finanziamenti M/L T	0
Aumento indebitamento bancario a B/T	16.394
Aumento indebitamento vs. controllate, collegate, controllanti	0
<b>COPERTURA DEL FABBISOGNO FINANZIARIO</b>	<b>10.875</b>



# Mariella Burani Fashion group S.p.A.

## Rendiconto finanziario - Anno 1999

	Anno 1999
Risultato operativo	9.433
Ammortamenti	3.871
Accantonamenti	734
<b>EBITDA</b>	<b>14.038</b>
Aumento CCNO	-16.198
<b>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>-2.160</b>
Oneri finanziari	-7.551
Proventi finanziari	2.759
Gestione straordinaria	3.736
Plus/Minusvalenze da realizzo	-0
Imposte	-3.643
<b>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ACCESSORIA</b>	<b>-4.699</b>
<b>AUTOFINANZIAMENTO NEGATIVO</b>	<b>-6.859</b>
<b>UTILI DISTRIBUITI E PRELIEVI</b>	<b>0</b>
Nuovi investimenti finanziari	-0
Disinvestimenti finanziari	0
Aumento Cassa e banche	-30.898
Nuovi investimenti tecnici	-32.844
Disinvestimenti tecnici	0
<b>INVESTIMENTI</b>	<b>-63.742</b>
<b>INCREMENTO DEL FABBISOGNO FINANZIARIO</b>	<b>-70.601</b>
Variazione capitale sociale	7.907
Aumento finanziamenti soci	0
Aumento indebitamento bancario a M/L	0
Accensione finanziamenti M/L T	50.436
Aumento indebitamento bancario a B/T	12.258
Aumento indebitamento vs. controllate, collegate, controllanti	0
<b>COPERTURA DEL FABBISOGNO FINANZIARIO</b>	<b>70.601</b>

