

Avio S.p.A. Gruppo Biscotti

Documento di supporto alla presentazione



Macro voci

Voce	Cosa abbiamo considerato noi	Luogo nel file del bilancio del 2019	Valore 2019	Valore 2018
Magazzino	Rimanenze e acconti a fornitori	Pag.167 3.9	140.016.728	111.537.309
Liquidità Differita	Crediti Commerciali + Altre attività correnti	Pag.167 3.11	3.484.470 +21.109.231 = 24.593.701	3.646.540 +10.882.507 = 14.529.047
Liquidità Immediata	Disponibilità Liquida e Mezzi Equivalenti	Pag.167 3.12	142.867.897	106.306.821
Ratei e Risconti	-	Pag.167 3.14 (Pag.212)	1.358.000	1.062.000
Crediti Finanziari	Attività Finanziarie non correnti	Pag.167 3.6	6.106.000	5.812.000
Ammortamenti	-	Pag.169 3.34	17.901.108	12.035.429
Accantonamenti	Alti costi operativi, Accantonamenti per passività potenziali	Pag.169 3.35 (Pag.231)	2.433.000	1.786.000
Passivo corrente finanziario	Passività finanziarie correnti + Passività finanziarie correnti per <i>leasing</i> + Quota corrente dei debiti finanziari non correnti	Pag.168 3.23 3.24 3.25	84.329.117 +6.422.527 +8.075.000 = 98.826.644	71.570.289 +0 +60.000 = 71.630.289
Passivo consolidato finanziario	Passività finanziarie non correnti + Passività finanziarie non correnti per <i>leasing</i>	Pag.168 3.18 3.29	42.000.000 +35.302.168 = 77.302.168	40.000.000 +0 = 40.000.000
Capitale sociale	-	Pag.168 3.15	90.964.212	90.964.212

Voce	Cosa abbiamo considerato noi	Luogo nel file del bilancio del 2019	Valore 2019	Valore 2018
Riserve	Riserve sovrapprezzo azioni + Altre riserve	Pag.168 3.16 3.17	141.588.361 +12.776.229 = 154.364.590	144.255.918 +13.152.374 = 157.408.292
Utile non distribuito	Utile a nuovo + Utile di esercizio	Pag. 168 (non ha nota)	18.132.410 +28.560.398 = 46.692.808	6.386.265 +23.344.256 = 29.730.521
Mezzi Propri	Capitale Sociale + Riserve + Utile non distribuito	-	90.964.212 +154.364.590 +46.692.808 = 292.021.610	90.964.212 +157.408.292 +29.730.521 = 278.103.025
Oneri finanziari	-	Pag.169 3.38	2.132.703	1.456.334
Crediti Operativi	Crediti Commerciali	Pag.167 3.11	3.484.470	3.646.540
Debiti Operativi	Debiti commerciali	Pag.168 3.26	113.331.194	141.810.833
Acquisti	-	-	309.977.791	373.884.145
Vendite	Ricavi delle vendite + Ricavi da prestazioni di servizi	Pag.169 3.29 (Pag.228)	313.476.000 +2.928.000 = 316.405.000	12.717.000 +1.087.000 = 13.804.000
Attivo Circolante AC	Totale attività correnti	Pag.167 (non ha nota)	549.624.670	435.377.221
Attivo Fisso AF	Totale attività non correnti	Pag.167 (non ha nota)	517.115.887	466.350.452
Passivo Corrente PCR	Totale passività correnti	Pag.168 (non ha nota)	550.055.201	449.446.797
Passivo Consolidato PCS	Totale passività non correnti	Pag.168 (non ha nota)	224.663.745	174.177.850
Mezzi di terzi finanziari MTf	Passivo Corrente Finanziario + Passivo Consolidato Finanziario	-	98.826.644 +77.302.168 = 176.128.812	71.630.289 +40.000.000 = 111.630.289
Posizione Finanziaria Netta PFN	Mezzi di terzi finanziari - Crediti Finanziari	-	176.128.812 -6.106.000 = 170.022.812	111.630.289 -5.812.000 = 105.818.289

Voce	Cosa abbiamo considerato noi	Luogo nel file del bilancio del 2019	Valore 2019	Valore 2018
Risultato Operativo EBIT	Risultato Operativo + Altri Proventi o oneri da partecipazioni	Pag.169 (non ha nota) 3.39	20.003.880 +5.400.000 = 25.403.880	18.457.060 +5.720.000 = 24.177.060
EBITDA	EBIT + Ammortamenti	-	25.403.880 +17.901.108 = 43.304.988	24.177.060 +12.035.429 = 36.212.489
Margine Operativo Lordo MOL	EBITDA + Accantonamenti	-	43.304.988 +2.433.000 = 45.737.988	36.212.489 +1.786.000 = 37.998.489
Reddito Netto RN	Utile o Perdita di Periodo	Pag. 169 (non ha nota)	25.407.692	23.420.284
Equity E	Capitale Sociale + Riserve + Utile non distribuito	-	90.964.212 +154.364.590 +46.692.808 = 292.021.610	90.964.212 +157.408.292 +29.730.521 = 278.103.025

Indici

Indice	Formula	Valore 2019	Valore 2018
ROE	<i>Reddito Netto/ Equity</i>	8,70%	8,42%
ROI	<i>EBIT/ Equity + Mezzi di Terzi Finanziari</i>	5,43%	6,20%
ROD	<i>Oneri Finanziari/ Mezzi di Terzi Finanziari</i>	1,21%	1,30%
Q	<i>Mezzi di Terzi Finanziari/ Equity</i>	0,60	0,40
S	<i>Reddito Netto/ Reddito Lordo</i>	1,00	1,00
ROS	<i>EBIT/ Vendite</i>	8,03%	175,15%
ROT	<i>Vendite/ Equity + Mezzi di Terzi Finanziari</i>	0,68	0,04
Giacenza Crediti	<i>(Crediti Operativi * 365)/ Vendite</i>	4	96
Giacenza Debiti	<i>(Debiti Operativi * 365)/ Acquisti</i>	133	138
Giacenza Prodotti Finiti	<i>((Magazzino * 365)/ 2)/Vendite</i>	80	1.474

Indice	Formula	Valore 2019	Valore 2018
Margine di Struttura Primario	<i>Mezzi Propri - Attivo Fisso</i>	-225.094.277	-188.247.427
Margine di Struttura Secondario	<i>Mezzi Propri + Passivo Consolidato - Attivo Fisso</i>	-430.532	-14.069.577
Current Ratio	<i>Attivo Circolante/ Passivo Corrente</i>	0,9992	0,9689
Quick Ratio	<i>(Liquidità Differito + Liquidità Immediata)/ Passivo Corrente</i>	0,30	0,27
Rischio Finanziario RF	<i>Posizione Finanziaria Netta/ Margine Operativo Lordo</i>	3,72	2,78
Capitale Circolante Netto CCN	<i>Magazzino + Liquidità Differita + Liquidità Immediata - Passivo Corrente</i>	-241.218.875	-216.011.620