PDF INTEGRATIVO - Progetto BGLP

Gambero Rosso SpA

Link presentazione su prezi.com: <https://prezi.com/view/ukgjoza86waKvR9QUDmP/>

Nel seguente documento sono riportati i dati e le formule usate nell’analisi di Bilancio, nello specifico nel calcolo della piramide del ROE e nell’analisi finanziaria accompagnate da un breve commento qualora necessario.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Voce** | **2018** | **2017** |
| *Acq. di Beni e servizi* | 5.052.618 | 4.641.943 |
| *Ammortamenti Totale* | 1.200.822 | 1.108.323 |
| *Costo della Produzione* | 10.438.555 | 9.537.777 |
| *Crediti v/Clienti* | 5.987.352 | 6.158.253 |
| *Debiti v/Fornitori* | 2.806.510 | 2.819.337 |
| *EBIT* | 659.609 | 705.147 |
| *EBITDA* | 1.860.431 | 1.813.470 |
| *Equity* | 11.167.430 | 11.120.334 |
| *MT\_f* | 3.117.867 | 2.699.362 |
| *Reddito Lordo* | 450.423 | 498.992 |
| *Reddito Netto* | 115.329 | 141.916 |
| *Ricavi* | 11.110.341 | 10.193.123 |
| *Rimanenze Finali* | 370.641 | 382.818 |
| *Rimanenze Iniziali* | 382.818 | 333.017 |
| *Totale Proventi ed Oneri finanziari* | -209.186 | -206.008 |
| *-----------------------------------------* | ----------------------------------------- | ----------------------------------------- |
| *Attivo Fisso* | 11.699.758 | 11.737.050 |
| *Passivo Consolidato* | 3.325.410 | 4231.039 |
| *Liquidità Immediate* | 51.921 | 289.081 |
| *Liquidità Differite* | 15.719.187 | 15.445.505 |
| *Passivo Corrente* | 13.463.487 | 12.649.358 |
| *Attivo Corrente* | 16.371.897 | 16.310.776 |
| *Posizione Finanziaria Netta* | 3.065.946 | 2.410.281 |

# Piramide ROE

EBITDA = Vendite - Δ Rimanenze - Costo della Produzione + Ammortamenti

EBIT = Vendite - Δ Rimanenze - Costo della Produzione

Reddito Lordo = EBIT +/- Area Finanziaria

Reddito Netto = Reddito Lordo +/- Area Fiscale +/- Area Straordinaria

ROE = RN/Equity

ROI = EBIT/(Equity + MT\_f)

ROS = EBIT/Vendite

ROT = Vendite/(Equity + MT\_f)

*ROT SCOMPOSTO*

Giacenze crediti commerciali = 365\*(Crediti v. Clienti/Vendite)

Giacenze debiti commerciali = 365\*(Debiti v. fornitori/Acq di Beni e servizi)

Giacenza prodotti = 365\*(Media Rimanenze/Vendite)

Gambero Rosso SpA in Bilancio segna la presenza di Prodotti finiti e non quella di materie prime perché delega ad altre aziende la stampa di riviste e guide, quindi non abbiamo calcolato la giacenza delle materie.

ROD = OF/MT\_f

q = MT\_f/Equity

S = RN/RL

# Analisi Finanziaria

*Solidità*

Margine di Struttura 1 = Equity - Attivo Fisso

Margine di Struttura 2 = (Equity + PCS) - Attivo Fisso

Margine di Tesoreria = (Liquidità Immediata + Liquidità Differita) - Passivo Corrente

*Liquidità*

Current Ratio = (Liquidità Immediata + Liquidità Differita + Disponibilità)/Passivo Corrente

Quick Ratio = (Liquidità Immediata + Liquidità Differita)/Passivo Corrente

*Rischio Finanziario*

Posizione Finanziaria Netta = Debiti finanziari a breve + Debiti finanziari non a breve - Cassa

Gambero Rosso SpA non presenta in Bilancio Crediti finanziari non a breve, quindi l’abbiamo omesso nella formula della PFN.

Indice di Copertura Finanziaria = PFN/EBIT