

Presentazione Leanus Base

GIVI S.P.A. (C)

data elaborazione: 15/10/2020

Strettamente confidenziale

Leanus[®]
FACCIAMO PARLARE I BILANCI

Le analisi collegate agli schemi di Riclassificazione Leanus contenute nel presente documento dipendono da criteri di riclassificazione automatici o scelti dall'utente.

Per le principali fonti dati riconosciute automaticamente da Leanus (es. XBRL, civilistico italiano, bilanci spagnoli, piani dei conti standard Zucchetti, etc.) la riclassificazione degli schemi Leanus è elaborata in automatico.

I principali impatti del modello adottato riguardano le seguenti voci che influenzano, ad esempio, il valore di EBITDA, PFN, Break-even, etc.:

Conto Economico

- 4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione include la voce del bilancio civilistico A5 - Altri Ricavi

Stato Patrimoniale

- E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13) include solo le voci D4 - Debiti verso banche a Breve e a Medio Lungo Termine




Le riclassificazioni possono essere personalizzate da ciascun utente attraverso il menu Riclassificazione Manuale Leanus (in Area Pubblica o Riservata a seconda delle configurazioni).




Il documento che segue può includere anche elaborazioni che prescindono dalle logiche adottate per riclassificare gli schemi Leanus (es. Fascia MCC nuovo Modello, Schemi CE.BI, Altri schemi, etc.)

Premesse: Anagrafica

Denominazione	GIVI S.P.A.
Indirizzo sede	VIA GIUSEPPE UNGARETTI, 48
CAP	25020
Comune	FLERO
Provincia	BS
Codice Fiscale	03386690170
CCIAA	BS
NREA	380981
Sede Legale	
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco	3091 - Fabbricazione di motocicli (inclusi i motori)
Data di costituzione dell'impresa	16/12/1996
L'impresa appartiene al gruppo	GIVI - VISENZI
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	3016000
Capitale Interamente Versato	NO

Executive Summary: Overview

Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	106.479.715	106,9	103.320.336	101,8	114.905.102	103,4
Ricavi	99.589.087	100,0	101.491.511	100,0	111.077.623	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	65.084.842	65,4	66.926.303	65,9	73.329.415	66,0
EBITDA	22.616.617	22,7	21.638.144	21,3	25.847.082	23,3
Utile/Perdita	11.091.378	11,1	13.423.281	13,2	17.046.726	15,3

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	12/2017		12/2018		12/2019	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	14.670.052	17,6	24.107.463	27,1	30.879.518	33,7
Totale Attivo	83.371.831	100,0	88.955.449	100,0	91.502.265	100,0
Patrimonio Netto	58.011.356	69,6	65.494.155	73,6	61.213.599	66,9
Totale Passivo	83.371.831	100,0	88.955.449	100,0	91.502.265	100,0

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 12/2019 (9 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Operazioni Infragruppo Attive: 51.770 €
» Incremento Debiti Tributari: 143,37 %
» Debiti Tributari: 2.508.095 €
» Oneri Finanziari: 118.137 € (43,27%)
» Probabile Distribuzione Dividendi: 21.327.282 €
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: 20.719.228 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 1,25
» Anomalia nel Rendiconto Finanziario OIC Fonte
» Variazione Rimanenze: 2.389.535 €

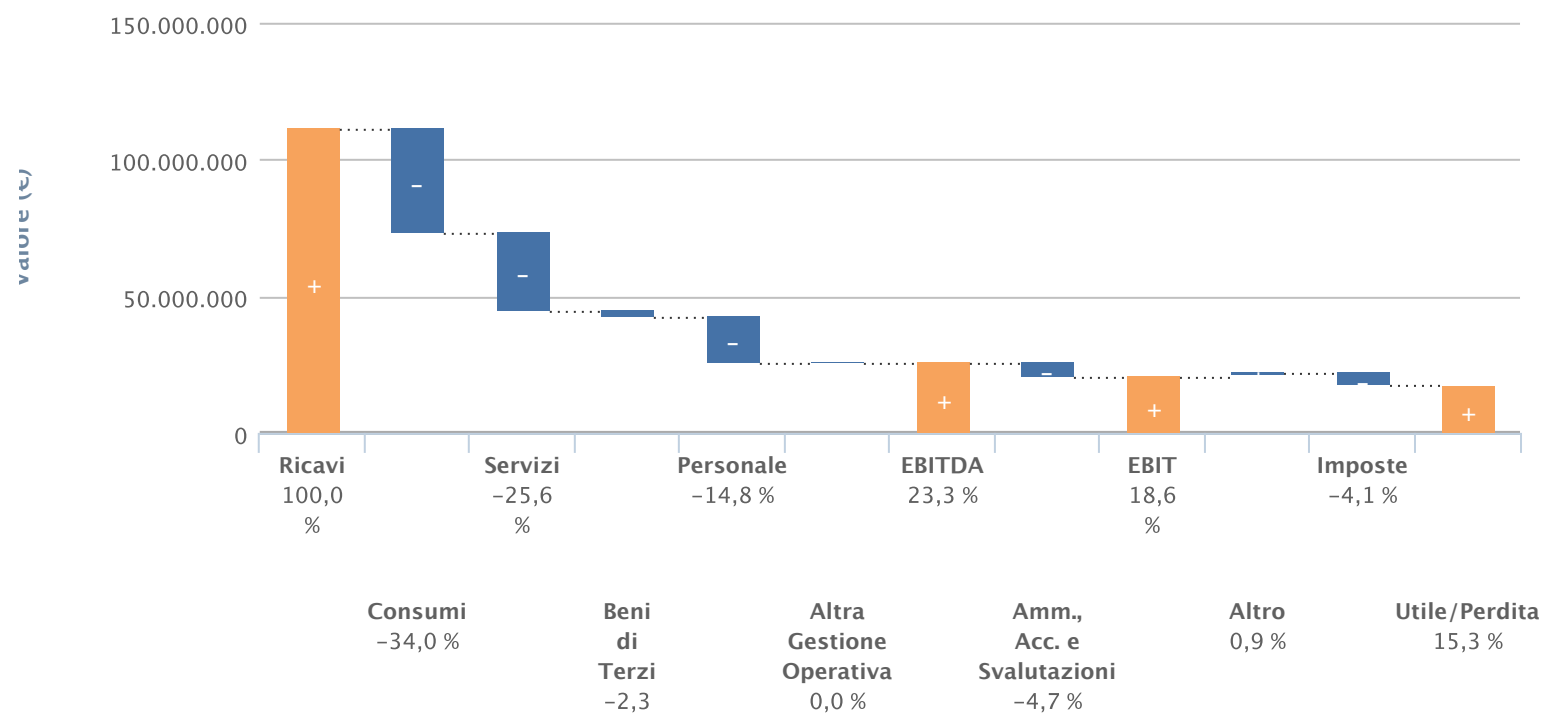
Executive Summary: Conto Economico (classico)

 GIVI S.P.A. (C)

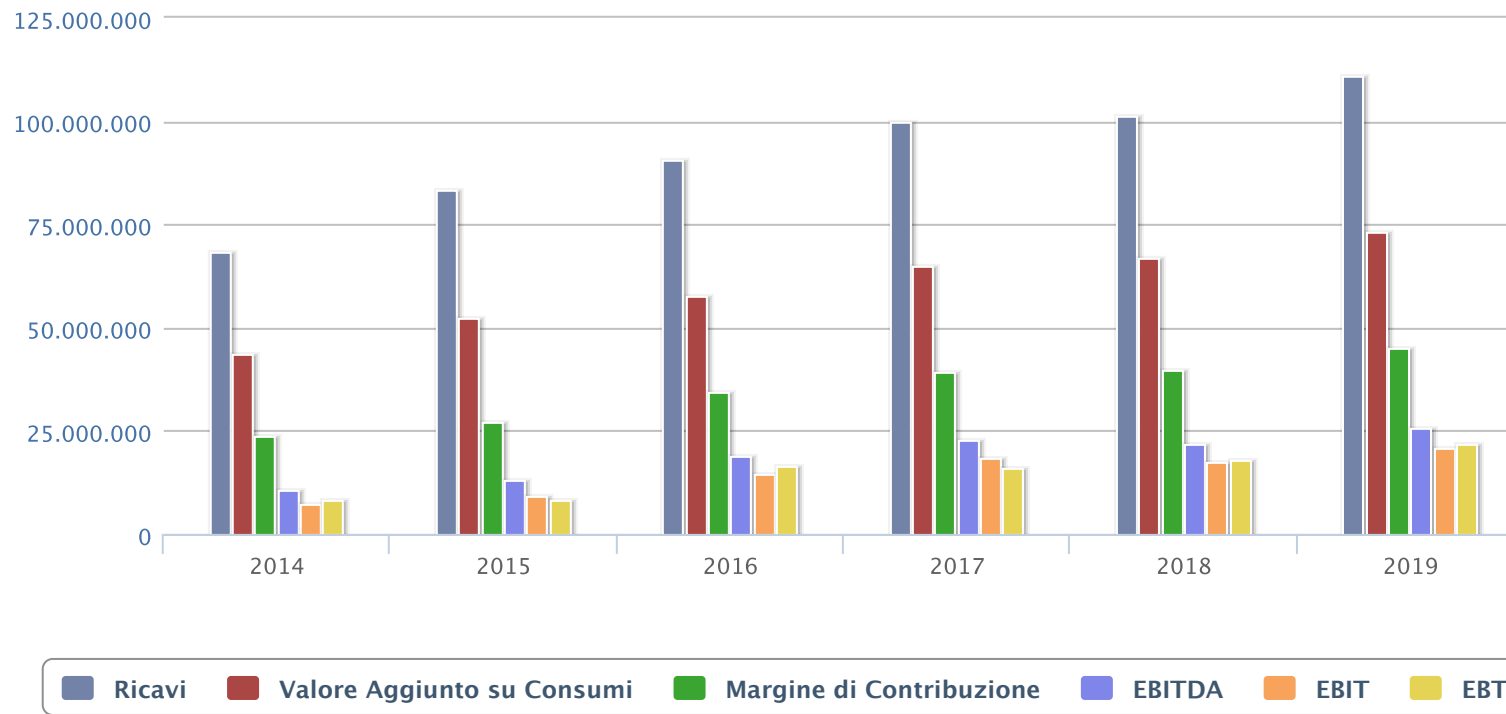
Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	68.435.924	100	83.513.416	100	90.594.146	100	99.589.087	100	101.491.511	100	111.077.623	100
1.1 - Acquisti	-24.454.874	-35,7	-32.100.812	-38,4	-33.617.502	-37,1	-39.738.388	-39,9	-34.142.326	-33,6	-40.137.743	-36,1
1.2 - Variazione Rimanenze	-229.232	-0,3	924.678	1,1	867.669	1,0	5.234.143	5,3	-422.882	-0,4	2.389.535	2,2
1 - Consumi	-24.684.106	-36,1	-31.176.134	-37,3	-32.749.833	-36,2	-34.504.245	-34,6	-34.565.208	-34,1	-37.748.208	-34,0
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	43.751.818	63,9	52.337.282	62,7	57.844.313	63,8	65.084.842	65,4	66.926.303	65,9	73.329.415	66,0
C.1 - Servizi	-19.846.907	-29,0	-24.982.335	-29,9	-23.381.839	-25,8	-25.890.058	-26,0	-27.343.523	-26,9	-28.449.220	-25,6
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-2.609.316	-3,8	-2.799.477	-3,4	-2.801.644	-3,1	-2.823.386	-2,8	-2.442.533	-2,4	-2.542.856	-2,3
C.3 - Personale	-10.527.021	-15,4	-11.600.759	-13,9	-12.714.444	-14,0	-13.754.781	-13,8	-15.502.103	-15,3	-16.490.257	-14,8
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-32.983.244	-48,2	-39.382.571	-47,2	-38.897.927	-42,9	-42.468.225	-42,6	-45.288.159	-44,6	-47.482.333	-42,7
X - Altra Gestione Operativa	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)	10.768.574	15,7	12.954.711	15,5	18.946.386	20,9	22.616.617	22,7	21.638.144	21,3	25.847.082	23,3
4.1 - Ammortamenti	-3.493.821	-5,1	-3.494.162	-4,2	-3.548.330	-3,9	-4.026.735	-4,0	-4.070.593	-4,0	-5.082.825	-4,6
4.2 - Accantonamenti	-45.667	-0,1	-62.790	-0,1	-476.078	-0,5	-75.814	-0,1	-83.660	-0,1	-61.129	-0,1
4.3 - Svalutazioni	-149.349	-0,2	-160.528	-0,2	-145.567	-0,2	-159.888	-0,2	-80.407	-0,1	-84.197	-0,1
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	7.079.737	10,3	9.237.231	11,1	14.776.411	16,3	18.354.180	18,4	17.403.484	17,1	20.618.931	18,6
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	628.386	0,9	656.578	0,8	851.968	0,9	752.583	0,8	827.456	0,8	626.297	0,6
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	7.708.123	11,3	9.893.809	11,8	15.628.379	17,3	19.106.763	19,2	18.230.940	18,0	21.245.228	19,1
5 - Gestione Finanziaria	986.608	1,4	-987.081	-1,2	1.962.615	2,2	-2.413.631	-2,4	-476.227	-0,5	-88.489	-0,1
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	8.694.731	12,7	8.906.728	10,7	17.590.994	19,4	16.693.132	16,8	17.754.713	17,5	21.156.739	19,0
6 - Gestione Straordinaria	-633.334	-0,9	-523.363	-0,6	-946.590	-1,0	-539.825	-0,5	138.259	0,1	483.064	0,4
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	8.061.397	11,8	8.383.365	10,0	16.644.404	18,4	16.153.307	16,2	17.892.972	17,6	21.639.803	19,5
7 - Imposte	-3.309.846	-4,8	-3.512.416	-4,2	-4.966.042	-5,5	-5.061.929	-5,1	-4.469.691	-4,4	-4.593.077	-4,1
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	4.751.551	6,9	4.870.949	5,8	11.678.362	12,9	11.091.378	11,1	13.423.281	13,2	17.046.726	15,3

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2019

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 111.077.623



Executive Summary: Profilo Economico



Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

Mese/Anno	12/2014		12/2015		12/2016		12/2017		12/2018		12/2019	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	8.609.218	16,6	7.986.568	15,2	8.206.316	16,4	11.413.443	22,6	13.026.955	23,7	15.164.251	30,0
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	28.780.193	55,5	20.457.915	38,9	1.339.362	2,7	1.473.127	2,9	116.478	0,2	179.594	0,4
3 - Immobilizzazioni Immateriali	4.318.377	8,3	3.123.701	5,9	1.818.616	3,6	1.783.482	3,5	10.964.030	19,9	15.535.673	30,7
4 - Fondo Ammortamento	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)	41.707.788	80,4	31.568.184	60,0	11.364.294	22,7	14.670.052	29,1	24.107.463	43,8	30.879.518	61,0
5.1 - Crediti Clienti	10.937.528	21,1	13.197.800	25,1	14.661.002	29,3	14.804.142	29,4	13.231.685	24,0	15.234.909	30,1
5.2 - Debiti Fornitori	-8.841.686	-17,0	-10.941.613	-20,8	-12.414.917	-24,8	-13.752.930	-27,3	-11.075.680	-20,1	-13.102.707	-25,9
5.3 - Rimanenze	14.644.450	28,2	15.103.454	28,7	16.429.168	32,8	21.649.231	42,9	21.545.222	39,1	22.391.980	44,2
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	16.740.292	32,3	17.359.641	33,0	18.675.253	37,3	22.700.443	45,0	23.701.227	43,0	24.524.182	48,5
6.1 - Altri Crediti	14.619.666	28,2	17.302.898	32,9	31.909.190	63,8	23.835.506	47,3	19.341.976	35,1	12.155.758	24,0
6.2 - Altri Debiti	-18.189.863	-35,1	-10.445.244	-19,9	-8.251.631	-16,5	-7.281.022	-14,4	-5.888.544	-10,7	-10.131.534	-20,0
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-3.570.197	-6,9	6.857.654	13,0	23.657.559	47,3	16.554.484	32,8	13.453.432	24,4	2.024.224	4,0
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	13.170.095	25,4	24.217.295	46,0	42.332.812	84,6	39.254.927	77,8	37.154.659	67,5	26.548.406	52,5
7 - Fondi	-2.990.334	-5,8	-3.166.277	-6,0	-3.646.375	-7,3	-3.486.639	-6,9	-6.193.276	-11,2	-6.812.169	-13,5
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	51.887.549	100,0	52.619.202	100,0	50.050.731	100,0	50.438.340	100,0	55.068.846	100,0	50.615.755	100,0
Fonti												
8 - Capitale Sociale	3.016.000	5,8	3.016.000	5,7	3.016.000	6,0	3.016.000	6,0	3.016.000	5,5	3.016.000	6,0
9 - Riserve e Surplus	47.930.052	92,4	51.221.795	97,3	41.232.601	82,4	37.103.845	73,6	37.859.844	68,8	29.335.455	58,0
10 - Utile/Perdita di periodo	4.751.551	9,2	4.870.949	9,3	11.678.362	23,3	11.091.378	22,0	13.423.281	24,4	17.046.726	33,7
11 - Utile Esercizi Precedenti	399.523	0,8	1.179.583	2,2	959.448	1,9	6.800.133	13,5	11.195.030	20,3	11.815.418	23,3
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	56.097.126	108,1	60.288.327	114,6	56.886.411	113,7	58.011.356	115,0	65.494.155	118,9	61.213.599	120,9
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	150.268	0,3	304.417	0,6	192.747	0,4	278.153	0,6	182.175	0,3	79.618	0,2
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	473.948	0,9	79.069	0,2	263.233	0,5	561.731	1,1	121.619	0,2	162.638	0,3
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	624.216	1,2	383.486	0,7	455.980	0,9	839.884	1,7	303.794	0,6	242.256	0,5
14 - Liquidità	-4.833.793	-9,3	-8.052.611	-15,3	-7.291.660	-14,6	-8.412.900	-16,7	-10.729.103	-19,5	-10.840.100	-21,4
F - PFN (E + 14)	-4.209.577	-8,1	-7.669.125	-14,6	-6.835.680	-13,7	-7.573.016	-15,0	-10.425.309	-18,9	-10.597.844	-20,9
G - Totale Fonti (D + F)	51.887.549	100,0	52.619.202	100,0	50.050.731	100,0	50.438.340	100,0	55.068.846	100,0	50.615.755	100,0

Executive Summary: Analisi per Indici (Crescita, Efficienza, Redditività)

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12	12
Crescita						
Variazione Ricavi	N.A.	22,03 %	8,48 %	9,93 %	1,91 %	9,45 %
Variazione EBITDA	N.A.	20,30 %	46,25 %	19,37 %	-4,33 %	19,45 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	1,41 %	-4,88 %	0,77 %	9,18 %	-8,09 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	7,47 %	-5,64 %	1,98 %	12,90 %	-6,54 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-38,57 %	18,90 %	84,19 %	-63,83 %	-20,26 %
Efficienza						
Giorni Crediti Commerciali (gg)	58	57	59	54	47	50
Giorni Debiti Commerciali (gg)	68	66	75	73	63	67
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	214	175	181	226	225	214
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	204	166	165	207	209	197
Redditività						
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	15,74 %	15,51 %	20,91 %	22,71 %	21,32 %	23,27 %
Redditività delle Vendite (ROS)	10,35 %	11,06 %	16,31 %	18,43 %	17,15 %	18,56 %
Redditività Netta	6,94 %	5,83 %	12,89 %	11,14 %	13,23 %	15,35 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	13,64 %	17,55 %	29,52 %	36,39 %	31,60 %	40,74 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	8,47 %	8,08 %	20,53 %	19,12 %	20,50 %	27,85 %

Executive Summary: Analisi per Indici (altri indici calcolati sugli schemi gestionali)

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12	12
Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali						
Copertura Immobilizzazioni	1,35	1,91	5,01	3,95	2,72	1,98
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,08	0,05	0,03	0,03	0,17	0,25
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	1.859,98 %	1.998,95 %	1.886,15 %	1.923,45 %	2.171,56 %	2.029,63 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	64,67 %	70,74 %	69,67 %	69,58 %	73,63 %	66,90 %
Leva Finanziaria (D/E)	0,01	0,01	0,01	0,01	0	0
PFN / Patrimonio Netto	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
PFN/EBITDA	OK	OK	OK	OK	OK	OK
PFN/EBITDA di Periodo	OK	OK	OK	OK	OK	OK
Debiti Finanziari / Ricavi	0,91 %	0,46 %	0,50 %	0,84 %	0,30 %	0,22 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	3,85 %	-0,84 %	1,13 %	2,28 %	0,10 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	-3,05 %	-2,66 %	17,72 %	21,03 %	29,44 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	-11,30	-12,76	106,36	150,52	276,85
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	-2,99 %	-2,95 %	21,17 %	24 %	35,74 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,67	1,32	2,10	1,39	1,25
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	NOK	NOK	1,28	1,01	0,79
EBITDA/PFN	OK	OK	OK	OK	OK	OK
EBIT / Oneri Finanziari	70,63	40,95	78,25	110,61	122,72	174,53
EBITDA / Oneri Finanziari	107,42	57,43	100,33	136,30	152,58	218,79
Indice di Liquidità a Breve	1,20	1,98	2,70	2,33	2,77	1,64
Indice di Liquidità	1,78	2,76	3,53	3,41	4,15	2,59
Liquidità / Ricavi	7,06 %	9,64 %	8,05 %	8,45 %	10,57 %	9,76 %
Oneri Finanziari %	16,06 %	44,77 %	44,99 %	25,61 %	24,80 %	43,27 %
Oneri Finanziari / EBITDA	0,93 %	1,74 %	1 %	0,73 %	0,66 %	0,46 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0,15 %	0,27 %	0,21 %	0,17 %	0,14 %	0,11 %
Costo del Personale / Costi Totali	31,92 %	29,46 %	32,69 %	32,39 %	34,23 %	34,73 %
Costo del Personale / Ricavi	15,38 %	13,89 %	14,03 %	13,81 %	15,27 %	14,85 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	0,85	0,39	0,66	1,42	1,27	0,94
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	27,79	306,28	160,82	69,88	305,50	163,24
Gestione Finanziaria / Ricavi	1,44 %	-1,18 %	2,17 %	-2,42 %	-0,47 %	-0,08 %