

SETTORE nr. 23 società omogenee							Euro/1000	Gestione TESORERIA NETTA				
CONTO ECONOMICO												
Settore: Formatura							ITALY					
							12	11	10	10		
VENDE E PRESTAZIONI							93.158	97,42%	96.419	96,67%	89.456	98,22%
Variazione scorte prodotto finito / semilavorato							19	0,02%	1.069	1,07%	-165	-0,18%
Variazione stato di avanzamento lavori in corso							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Variazione interna di immobilizzazioni							542	0,57%	188	0,19%	319	0,35%
Altri ricavi e proventi							1.907	1,99%	2.065	2,07%	1.465	1,61%
VALORE DELLA PRODUZIONE							95.626	100,00%	99.741	100,00%	91.075	100,00%
Acquisto di beni e servizi							54.148	56,62%	56.506	56,65%	50.236	55,16%
Variaz. scorte materie/merci (+incremento)							-59	-0,06%	174	0,17%	67	0,07%
Godimento beni di 3i							3.062	3,20%	2.749	2,76%	2.750	3,02%
VALORE AGGIUNTO (V.A.)							38.357	40,11%	40.660	40,77%	38.156	41,90%
Costi del personale dipendente							32.041	33,51%	32.166	32,25%	31.252	34,31%
Di cui accantonamento TFR							1.736	1,82%	1.916	1,92%	1.695	1,86%
Altri oneri di gestione							1.426	1,49%	1.377	1,38%	1.713	1,88%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)							4.890	5,11%	7.117	7,14%	5.191	5,70%
Ammortamenti e svalutazioni							4.075	4,26%	4.730	4,74%	4.595	5,05%
Accantonamenti							157	0,16%	1	0,00%	2	0,00%
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE							94.968	99,31%	97.355	97,61%	90.481	99,35%
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)							658	0,69%	2.386	2,39%	594	0,65%
Proventi - oneri finanziari							-1.702	-1,78%	-1.486	-1,49%	-1.203	-1,32%
RISULTATO CORRENTE (R.C.)							-1.044	-1,09%	900	0,90%	-609	-0,67%
Rivalutazioni - svalutazioni							-20	-0,02%	-619	-0,62%	-477	-0,52%
Proventi - oneri straordinari							828	0,87%	188	0,19%	248	0,27%
RISULTATO PRE IMPOSTE (R.P.I.)							-236	-0,25%	469	0,47%	-838	-0,92%
Taxes							933	0,98%	1.447	1,45%	334	0,37%
RISULTATO DOPO IMPOSTE (R.D.I.)							-1.169	-1,22%	-978	-0,98%	-1.172	-1,29%
Risultato di terzi							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
RISULTATO CONSOLIDATO							-1.169	-1,22%	-978	-0,98%	-1.172	-1,29%
ATTIVO							Cap Circolante Netto CCN= 27.881					
Crediti verso Soci c/ versamenti dovuti							57	0,05%	69	0,05%	69	0,05%
Immobilizzazioni immateriali							4.890	3,92%	4.987	3,64%	3.606	2,69%
Immobilizzazioni materiali							40.947	32,84%	43.190	31,52%	46.157	34,37%
Immobilizzazioni finanziarie							9.175	7,36%	9.167	6,69%	11.085	8,25%
Differenze di consolidamento							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE							55.069	44,16%	57.413	41,90%	60.917	45,36%
RIMANENZE							9.839	7,89%	10.899	7,95%	9.535	7,10%
Crediti commerciali a breve							39.247	31,47%	41.991	30,64%	40.838	30,41%
Crediti commerciali a medio							379	0,30%	712	0,52%	706	0,53%
Crediti infragruppo							5.885	4,72%	6.727	4,91%	4.632	3,45%
Crediti diversi a breve							7.646	6,13%	11.449	8,35%	9.466	7,05%
Crediti diversi a medio							1.785	1,43%	2.067	1,51%	1.588	1,18%
Fondo svalutazione crediti							0	0,00%	31	0,02%	0	0,00%
TOTALE CREDITI							54.942	44,06%	62.915	45,91%	57.230	42,61%
Partecipazioni a breve							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Azioni proprie a breve							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altri titoli a breve							616	0,49%	621	0,45%	624	0,46%
TOTALE ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE							616	0,49%	621	0,45%	624	0,46%
Liquidita'							2.614	2,10%	3.640	2,66%	4.653	3,46%
TOTALE ATTIVO IN CIRCOLO							68.011	54,54%	78.075	56,97%	72.042	53,64%
Ratei e Riscconti attivi							1.621	1,30%	1.552	1,13%	1.339	1,00%
TOTALE ATTIVO							124.701	100,00%	137.040	100,00%	134.298	100,00%
PASSIVO							Stress Test ok>1 = 0,93 Pos Fin. Netta PFN = 35.333					
Capitale sociale							9.052	7,26%	9.077	6,62%	9.077	6,76%
Riserve e fondi similari							28.431	22,80%	28.652	20,91%	29.801	22,19%
Riserve di consolidamento							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Risultati non assegnati							-1.070	-0,86%	-1.069	-0,78%	-835	-0,62%
PATRIMONIO NETTO							36.413	29,20%	36.660	26,75%	38.043	28,33%
Capitale e riserve di terzi							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Risultato di terzi							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PATRIMONIO NETTO TOTALE (EQUITY)							36.413	29,20%	36.660	26,75%	38.043	28,33%
Fondi per rischi e oneri							4.252	3,41%	4.774	3,48%	4.955	3,69%
Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti							10.615	8,51%	11.633	8,49%	11.583	8,62%
Obbligazioni ordinarie e conv. a breve							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Obbligazioni ordinarie e conv. a medio							581	0,47%	681	0,50%	681	0,51%
Debiti vs. banche a breve							26.561	21,30%	24.442	17,84%	24.545	18,28%
Debiti vs. banche a medio							6.978	5,60%	12.869	9,39%	14.717	10,96%
Altri debiti finanziari a breve							1.489	1,19%	1.933	1,41%	1.720	1,28%
Altri debiti finanziari a medio							1.767	1,42%	507	0,37%	653	0,49%
Acconti da clienti a breve							671	0,54%	1.094	0,80%	724	0,54%
Acconti da clienti a medio							0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Debiti vs. fornitori a breve							20.683	16,59%	21.770	15,89%	19.659	14,64%
Debiti vs. fornitori a medio							281	0,23%	31	0,02%	27	0,02%
Titoli di debito a breve							516	0,41%	427	0,31%	0	0,00%
Titoli di debito a medio							0	0,00%	0	0,00%	1.575	1,17%
Debiti infragruppo							2.222	1,78%	3.157	2,30%	1.199	0,89%
Altri debiti a breve							10.299	8,26%	14.764	10,77%	11.566	8,61%
Altri debiti a medio							518	0,42%	1.409	1,03%	1.383	1,03%
TOTALE DEBITI							72.566	58,19%	83.084	60,63%	78.449	58,41%
Ratei e riscconti passivi							855	0,69%	889	0,65%	1.268	0,94%
TOTALE PASSIVO							88.288	70,80%	100.380	73,25%	96.255	71,67%
TOTALE PASSIVO E NETTO							124.701	100,00%	137.040	100,00%	134.298	100,00%
Current FREE CASH FLOW (Cffo)							1.753	1,83%	2.753	2,76%	3.433	3,77%
FATTURATO PER ADDETTO							282		297		274	
TOTAL DEBT TO EQUITY							1,99		2,27		2,06	
Specifica costi di acquisto dei soli SERVIZI							25.746	26,92%	27.210	27,28%	25.625	28,14%
Extra rendimento del capitale investito							-2.732	-3,97%				

NECESSITA' FIN. A BREVE

COPERTURA INFRAGRUPPO

DISPONIBILITA' FIN A LUNGO

CLIENTI

Ok se frecce sopra area scura sopra 0

+/- risp. al settore

ITALY

2012

% impresa - % settore

VA +0,00%

EBITDA +0,00%

EBIT +0,00%

RC +0,00%

RPI +0,00%

RDI +0,00%

FCFgc +0,00%

Variazioni ultimo anno

Impresa ITALY

g Vendite -3,38% -3,38%

% 2012 meno % 2011

VA -0,66% -0,66%

EBITDA -2,03% -2,03%

EBIT -1,70% -1,70%

RC -1,99% -1,99%

RPI -0,72% -0,72%

RDI -0,24% -0,24%

FCFgc -0,93% -0,93%

ANNI DI AZZERAMENTO pos. fin. netta

col Cash Flow

Years

10,0 10,0 10,0

0

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

senza infragruppo % su fatturato

37,9 % 39,1 % 44 %

http://www.economist.com/markets/indicators/

Trend Posizione Finanziaria Netta con infragruppo

12

11

10

Ratios

2012 2011 2010

MEC 3,33% 5,65% 4,38%

ROA 0,53% 1,74% 0,44%

ROE -3,21% -2,67% -3,08%

Leverage 3,42 3,74

Probability Ebitda % 2013 Pr 2012

Dev Standard Ebitda% 1,04%

Media Ebitda % 5,98%

Pr. Ebitda% <= 4,1% 3% P

Pr. Ebitda% >6,2% 43% P

4,1< Pr.Ebitda%<=6,2 53% P

Financial cycle

Rotaz Scorte 9,5 8,8 9,4

gg. Incasso 153 159 167

gg. In+gruppo 176 184 186

gg. Pagam. 132 132 134

gg. pa+gruppo 146 152 142

Altman Z score

Pseudo RATING

Bis 71

NECESSITA' FIN. A BREVE
COPIERTURA INFRAGRUPO
DISPONIBILITA' FIN. A LUNGO
CLIENTI

+/- risp. al settore

ITALY

2012

% impresa - % settore

VA +0,00%

EBITDA +0,00%

EBIT +0,00%

RC +0,00%

RPI +0,00%

RDI +0,00%

FCFgc +0,00%

Variazioni ultimo anno

Impresa ITALY

g Vendite -3,38% -3,38%

% 2012 meno % 2011

VA -0,66% -0,66%

EBITDA -2,03% -2,03%

EBIT -1,70% -1,70%

RC -1,99% -1,99%