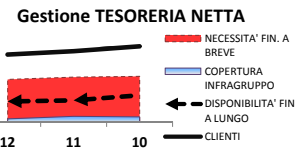


SETTORE DELLE CERAMICHE COMMERCIALI 54 società omogenee							Euro/1000	Gestione TESORERIA NETTA		
CONTO ECONOMICO										
Settore: Commercio di piastrelle ITALY										
	12	12	11	11	10	10				
VENDE E PRESTAZIONI	419.967	99,24%	408.003	97,08%	394.184	96,09%				
Variazione scorte prodotto finito / semilavorato	-3.190	-0,75%	5.306	1,26%	10.829	2,64%				
Variazione stato di avanzamento lavori in corso	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
Variazione interna di immobilizzazioni	268	0,06%	849	0,20%	202	0,05%				
Altri ricavi e proventi	6.125	1,45%	6.101	1,45%	4.990	1,22%				
VALORE DELLA PRODUZIONE	423.170	100,00%	420.259	100,00%	410.205	100,00%				
Acquisto di beni e servizi	349.231	82,53%	343.520	81,74%	338.063	82,41%				
Variat. scorte materie/merci (+incremento)	2.144	0,51%	3.246	0,77%	4.009	0,98%				
Godimento beni di 3i	11.451	2,71%	11.694	2,78%	11.650	2,84%				
VALORE AGGIUNTO (V.A.)	64.632	15,27%	68.291	16,25%	64.501	15,72%				
Costi del personale dipendente	36.929	8,73%	36.225	8,62%	33.174	8,09%				
Di cui accantonamento TFR	2.139	0,51%	2.109	0,50%	1.809	0,44%				
Altri oneri di gestione	8.050	1,90%	6.928	1,65%	6.948	1,69%				
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	19.653	4,64%	25.138	5,98%	24.379	5,94%				
Ammortamenti e svalutazioni	9.998	2,36%	7.718	1,84%	7.617	1,86%				
Accantonamenti	262	0,06%	81	0,02%	73	0,02%				
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	413.777	97,78%	402.920	95,87%	393.516	95,93%				
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	9.393	2,22%	17.339	4,13%	16.689	4,07%				
Proventi - oneri finanziari	-5.301	-1,25%	-3.529	-0,84%	-2.903	-0,71%				
RISULTATO CORRENTE (R.C.)	4.092	0,97%	13.810	3,29%	13.786	3,36%				
Rivalutazioni - svalutazioni	9	0,00%	75	0,02%	1	0,00%				
Proventi - oneri straordinari	751	0,18%	40	0,01%	291	0,07%				
RISULTATO PRE IMPOSTE (R.P.I.)	4.852	1,15%	13.925	3,31%	14.078	3,43%				
Taxes	5.608	1,33%	7.065	1,68%	6.910	1,68%				
RISULTATO DOPO IMPOSTE (R.D.I.)	-756	-0,18%	6.860	1,63%	7.168	1,75%				
Risultato di terzi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
RISULTATO CONSOLIDATO	-756	-0,18%	6.860	1,63%	7.168	1,75%				
ATTIVO										
Crediti verso Soci c/ versamenti dovuti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
Immobilizzazioni immateriali	10.276	2,83%	11.902	3,18%	11.093	3,05%				
Immobilizzazioni materiali	52.133	14,35%	51.433	13,75%	48.162	13,24%				
Immobilizzazioni finanziarie	8.971	2,47%	9.446	2,53%	9.195	2,53%				
Differenze di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE	71.380	19,65%	72.781	19,46%	68.450	18,82%				
RIMANENZE	121.379	33,41%	121.164	32,40%	111.899	30,77%				
Crediti commerciali a breve	121.134	33,34%	127.078	33,98%	126.532	34,79%				
Crediti commerciali a medio	289	0,08%	214	0,06%	210	0,06%				
Crediti infragruppo	2.224	0,61%	2.461	0,66%	636	0,17%				
Crediti diversi a breve	21.924	6,04%	24.379	6,52%	28.260	7,77%				
Crediti diversi a medio	1.807	0,50%	1.110	0,30%	883	0,24%				
Fondo svalutazione crediti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
TOTALE CREDITI	147.378	40,57%	155.242	41,51%	156.521	43,03%				
Partecipazioni a breve	0	0,00%	0	0,00%	166	0,05%				
Azioni proprie a breve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
Altri titoli a breve	1.565	0,43%	1.399	0,37%	1.215	0,33%				
TOTALE ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	1.565	0,43%	1.399	0,37%	1.381	0,38%				
Liquidita'	19.885	5,47%	21.806	5,83%	23.538	6,47%				
TOTALE ATTIVO IN CIRCOLO	290.207	79,89%	299.611	80,12%	293.339	80,65%				
Ratei e Riscconti attivi	1.689	0,46%	1.576	0,42%	1.918	0,53%				
TOTALE ATTIVO	363.276	100,00%	373.968	100,00%	363.707	100,00%				
PASSIVO										
Capitale sociale	26.872	7,40%	25.473	6,81%	25.473	7,00%				
Riserve e fondi similari	69.404	19,11%	65.277	17,46%	64.750	17,80%				
Riserve di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
Risultati non assegnati	-3.089	-0,85%	5.024	1,34%	5.688	1,56%				
PATRIMONIO NETTO	93.187	25,65%	95.774	25,61%	95.911	26,37%				
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)	93.187	25,65%	95.774	25,61%	95.911	26,37%				
Fondi per rischi e oneri	4.820	1,33%	4.297	1,15%	4.104	1,13%				
Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti	9.427	2,59%	8.742	2,34%	7.898	2,17%				
Obbligazioni ordinarie e conv. a breve	0	0,00%	300	0,08%	0	0,00%				
Obbligazioni ordinarie e conv. a medio	7.333	2,02%	7.033	1,88%	7.849	2,16%				
Debiti vs. banche a breve	62.981	17,34%	62.815	16,80%	56.212	15,46%				
Debiti vs. banche a medio	7.294	2,01%	9.105	2,43%	14.473	3,98%				
Altri debiti finanziari a breve	4.693	1,29%	2.818	0,75%	2.001	0,55%				
Altri debiti finanziari a medio	1.827	0,50%	1.882	0,50%	3.666	1,01%				
Acconti da clienti a breve	2.542	0,70%	2.728	0,73%	2.397	0,66%				
Acconti da clienti a medio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
Debiti vs. fornitori a breve	125.759	34,62%	119.504	31,96%	108.989	29,97%				
Debiti vs. fornitori a medio	0	0,00%	0	0,00%	81	0,02%				
Titoli di debito a breve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
Titoli di debito a medio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
Debiti infragruppo	10.347	2,85%	17.144	4,58%	13.861	3,81%				
Altri debiti a breve	28.580	7,87%	37.689	10,08%	40.280	11,07%				
Altri debiti a medio	2.773	0,76%	3.099	0,83%	4.618	1,27%				
TOTALE DEBITI	254.129	69,95%	264.117	70,63%	254.427	69,95%				
Ratei e riscconti passivi	1.713	0,47%	1.038	0,28%	1.367	0,38%				
TOTALE PASSIVO	270.089	74,35%	278.194	74,39%	267.796	73,63%				
TOTALE PASSIVO E NETTO	363.276	100,00%	373.968	100,00%	363.707	100,00%				
Current FREE CASH FLOW (Cffo)	9.522	2,25%	5.143	1,22%	-474	-0,12%				
FATTURATO PER ADDETTO	773		803		821					
TOTAL DEBT TO EQUITY	2,73		2,76		2,65					
Specifica costi di acquisto dei soli SERVIZI	90.407	21,36%	92.260	21,95%	87.066	21,22%				
Extra rendimento del capitale investito	-4.275	-2,65%								



+/- 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 +2,93% +2,93%

% 2012 meno % 2011

VA -0,98% -0,98%

EBITDA -1,34% -1,34%

EBIT -1,91% -1,91%

RC -2,32% -2,32%

RPI -2,16% -2,16%

RDI -1,81% -1,81%

FCFgc +1,03% +1,03%

ANNI DI AZZERAMENTO pos. fin. netta
col Cash Flow

Years

6,8 10,0 10,0

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA
senza infragruppo % su fatturatoTrend Posizione Finanziaria Netta
con infragruppo

12 11 10

Ratios 2012 2011 2010

MEC 3,39% 5,14% 5,24%

ROA 2,59% 4,64% 4,59%

ROE -0,81% 7,16% 7,47%

Leverage 3,90 3,90 3,79

Probability Ebitda % 2013 Pr 2012

Dev Standard Ebitda% 0,76%

Media Ebitda % 5,52%

Pr. Ebitda% <= 3,9% 2% P

Pr. Ebitda% >5,4% 56% P