

Villeroy & Boch AG							Cur./1000
CONTO ECONOMICO	1,0000	1,0000	Year 16	16	Year 15	15	DELTA
C.F. : xxx	ITALIANO	F9	WHAT FORECAST?	H9	COMPETITIVE	NESS Click	H9
RICAVI di vendita	820.100	100,00%	803.800	100,00%			
Variazione scorte prodotto finito / semilavorato	0	0,00%	0	0,00%			
Variazione stato di avanzamento lavori in corso	0	0,00%	0	0,00%			
Variazione interna di immobilizzazioni	0	0,00%	0	0,00%			
Altri proventi	0	0,00%	0	0,00%			
VALORE DELLA PRODUZIONE	820.100	100,00%	803.800	100,00%			
Costi del venduto e generali - ammortamenti	746.600	91,04%	732.400	91,12%			
	0	0,00%	0	0,00%			
	0	0,00%	0	0,00%			
	0	0,00%	0	0,00%			
Altri oneri di gestione	1.400	0,17%	2.200	0,27%			
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	74.900	9,13%	69.200	8,61%			
Ammortamenti e svalutazioni	26.500	3,23%	26.700	3,32%			
Accantonamenti	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	771.700	94,10%	761.300	94,71%			
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	48.400	5,90%	42.500	5,29%			
Proventi - oneri finanziari	4.100	0,50%	1.400	0,17%			
RISULTATO CORRENTE (R.C.)	52.500	6,40%	43.900	5,46%			
Rivalutazioni - svalutazioni	0	0,00%	0	0,00%			
Proventi - oneri straordinari	-10.900	-1,33%	-6.000	-0,75%			
RISULTATO PRE IMPOSTE (R.P.I.)	41.600	5,07%	37.900	4,72%			
IMPOSTE	12.500	1,52%	10.600	1,32%			
RISULTATO DOPO IMPOSTE (R.D.I.)	29.100	3,55%	27.300	3,40%			
Risultato di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
RISULTATO CONSOLIDATO	29.100	3,55%	27.300	3,40%			
ATTIVO		F53		H53		H53	
Crediti verso Soci c/ versamenti dovuti	0	0,00%	0	0,00%			
Immobilizzazioni immateriali	36.700	5,43%	37.100	5,83%			
Immobilizzazioni materiali	177.700	26,28%	186.900	29,36%			
Immobilizzazioni finanziarie	51.200	7,57%	48.900	7,68%			
Differenze di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE	265.600	39,27%	272.900	42,87%			
RIMANENZE	141.400	20,91%	151.300	23,77%			
Crediti commerciali a breve	116.000	17,15%	119.900	18,83%			
Crediti commerciali a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Crediti infragruppo	0	0,00%	0	0,00%			
Crediti diversi a breve	42.100	6,23%	26.900	4,23%			
Crediti diversi a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Fondo svalutazione crediti	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE CREDITI	158.100	23,38%	146.800	23,06%			
Partecipazioni a breve	0	0,00%	0	0,00%			
Azioni proprie a breve	0	0,00%	0	0,00%			
Altri titoli a breve	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0,00%	0	0,00%			
Liquidita'	111.200	16,44%	65.600	10,30%			
TOTALE ATTIVO IN CIRCOLO	410.700	60,73%	363.700	57,13%			
Ratei e Riscconti attivi+ delta proiezione	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE ATTIVO	676.300	100,00%	636.600	100,00%			
PASSIVO		F83		H83		H83	
Capitale sociale	71.900	10,63%	71.900	11,29%			
Riserve e fondi simili	-89.100	-13,17%	-79.500	-12,49%			
Riserve di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%			
Risultati non assegnati	189.700	28,05%	172.800	27,14%			
PATRIMONIO NETTO	172.500	25,51%	165.200	25,95%			
Capitale e riserve di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
Risultato di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
PATRIMONIO NETTO TOTALE (EQUITY)	172.500	25,51%	165.200	25,95%			
Fondi per rischi e oneri	0	0,00%	0	0,00%			
Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti	0	0,00%	0	0,00%			
Obbligazioni ordinarie e conv. a breve	0	0,00%	0	0,00%			
Obbligazioni ordinarie e conv. a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Debiti vs. banche a breve	0	0,00%	0	0,00%			
Debiti vs. banche a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Altri debiti finanziari a breve	500	0,07%	600	0,09%			
Altri debiti finanziari a medio	50.000	7,39%	50.000	7,85%			
Acconti da clienti a breve	0	0,00%	0	0,00%			
Acconti da clienti a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Debiti vs. fornitori a breve	77.200	11,42%	77.800	12,22%			
Debiti vs. fornitori a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Titoli di debito a breve	0	0,00%	0	0,00%			
Titoli di debito a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Debiti infragruppo	0	0,00%	0	0,00%			
Altri debiti a breve	131.500	19,44%	118.000	18,54%			
Altri debiti a medio	244.600	36,17%	225.000	35,34%			
TOTALE DEBITI	503.800	74,49%	471.400	74,05%			
Ratei e riscconti passivi	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE PASSIVO	503.800	74,49%	471.400	74,05%			
TOTALE PASSIVO E NETTO	676.300	100,00%	636.600	100,00%			
FREE CASH FLOW gestione corrente (FCFgc)	66.500	8,11%	60.000	7,46%			
FATTURATO PER ADDETTO	0		0				
DEBITI TOTALI SU CAPITALE NETTO	2,92		2,85				
Specifica costi di acquisto dei soli SERVIZI	0	0,00%	0	0,00%			
Extra rendimento del capitale investito	29.983	125,45%					

Gestione tesoreria netta = 110700

Net. Tes. Prev. Year **65.000**
OK se frecce sopra zona rossa e sopra 0

Worldwide & Italian Firms Rx-O-Matic
© Studio Ballarini - alfredo@ballarini.info

WI-FROM

Per infra anno	Dipendenti
Coefficiente proiezione fine anno	1,00
	0
	0

Variazioni ultimo anno	
g Vendite	+2,03%
VA	+0,00%
EBITDA	+0,52%
EBIT	+0,61%
RC	+0,94%
RPI	+0,35%
RDI	+0,15%
FCFgc	+0,65%

ANNI DI AZZERAMENTO pos. fin. netta col Cash Flow con infragruppo

Se le vendite variano + del 5,5%, verificare il mese di chiusura del bilancio!

0 Years **0,0**
Max value = 10

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA senza infragruppo % su fatturato

0 0
0% 0%

Trend Posizione Finanziaria Netta con infragruppo

Ratios	16	15	Delta
MEC	9,63%	8,78%	0,85%
ROA	7,16%	6,68%	0,48%
ROE	16,87%	16,53%	0,34%
Leverage	3,92	3,85	0,07

Probability Ebitda % 17
Dev Standard Ebitda% 0,37%
Media Ebitda % 8,87%
Pr. Ebitda% <= 8,8% 38%
Pr. Ebitda% >= 9,5% 4%
8,8% Pr. Ebitda% <= 9,5 57%

Ciclo Finanziario	-76	-83	
gg medi scorte	62	68	-5,7
gg Incasso	51	54	-3
gg Inc-gruppo	51	54	-3
gg pagamento	37	38	-1
gg pag + gruppo	37	38	-1

FULL SCREENING