

Tile Shop Hldgs Inc							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	324.160	100,00%	292.990	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	324.160	100,00%	292.990	100,00%			
(-) Costi del venduto e generali - ammortamenti	278.640	85,96%	260.160	88,79%			
(-) Costi del venduto e generali - ammortamenti	0	0,00%	0	0,00%			
(-) Costi del venduto e generali - ammortamenti	0	0,00%	0	0,00%			
(-) Costi del venduto e generali - ammortamenti	0	0,00%	0	0,00%			
(-) Altri oneri di gestione	0	0,00%	0	0,00%			
EBIT	45.520	14,04%	32.830	11,21%			
(-) Ammortamenti e svalutazioni	0	0,00%	2.300	0,79%			
(-) Accantonamenti	1.000	0,31%	2.000	0,68%			
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	279.640	86,27%	264.460	90,26%			
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	44.520	13,73%	28.530	9,74%			
+/- Proventi - oneri finanziari	0	0,00%	0	0,00%			
RISULTATO CORRENTE (R.C.)	44.520	13,73%	28.530	9,74%			
+/- Rivalutazioni - svalutazioni	1.000	0,31%	2.000	0,68%			
+/- Proventi - oneri straordinari	-14.180	-4,37%	-3.750	-1,28%			
RISULTATO PRE IMPOSTE (R.P.I.)	31.340	9,67%	26.780	9,14%			
(-) IMPOSTE	12.880	3,97%	11.080	3,78%			
RISULTATO DOPO IMPOSTE (R.D.I.)	18.460	5,69%	15.700	5,36%			
(-) Risultato di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
RISULTATO CONSOLIDATO	18.460	5,69%	15.700	5,36%			
ATTIVO	F53	H53	H53	H53			
Crediti verso Soci c/ versamenti dovuti	0	0,00%	0	0,00%			
Immobilizzazioni immateriali	0	0,00%	0	0,00%			
Immobilizzazioni materiali	141.040	53,17%	135.120	55,15%			
Immobilizzazioni finanziarie	28.040	10,57%	22.640	9,24%			
Differenze di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE	169.080	63,74%	157.760	64,39%			
RIMANENZE	74.300	28,01%	69.880	28,52%			
Crediti commerciali a breve	2.410	0,91%	1.970	0,80%			
Crediti commerciali a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Crediti infragruppo	0	0,00%	0	0,00%			
Crediti diversi a breve	13.410	5,06%	5.070	2,07%			
Crediti diversi a medio	0	0,00%	0	0,00%			
(-) Fondo svalutazione crediti	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE CREDITI	15.820	5,96%	7.040	2,87%			
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'	6.070	2,29%	10.330	4,22%			
TOTALE ATTIVO IN CIRCOLO	96.190	36,26%	87.250	35,61%			
Ratei e Risconti attivi+ delta proiezione	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE ATTIVO	265.270	100,00%	245.010	100,00%			
PASSIVO STRESS TEST OK>1 57,63	F83	H83	H83	H83			
Capitale sociale	186.010	70,12%	180.200	73,55%			
Riserve e fondi simili	-50	-0,02%	-20	-0,01%			
Riserve di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%			
Risultati non assegnati	-47.060	-17,74%	-64.980	-26,52%			
PATRIMONIO NETTO	138.900	52,36%	115.200	47,02%			
Capitale e riserve di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
Risultato di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
PATRIMONIO NETTO TOTALE (EQUITY)	138.900	52,36%	115.200	47,02%			
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	6.390	2,41%	4.740	1,93%			
Altri debiti finanziari a medio	22.820	8,60%	51.980	21,22%			
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	20.320	7,66%	14.580	5,95%			
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	33.480	12,62%	20.430	8,34%			
Altri debiti a medio	43.360	16,35%	38.080	15,54%			
TOTALE DEBITI	126.370	47,64%	129.810	52,98%			
Ratei e risconti passivi	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE PASSIVO	126.370	47,64%	129.810	52,98%			
TOTALE PASSIVO E NETTO	265.270	100,00%	245.010	100,00%			
FREE CASH FLOW gestione corrente (FCFgc)	32.640	10,07%	21.750	7,42%			
FATTURATO PER ADDETTO	0	0,00%	0	0,00%			
DEBITI TOTALI SU CAPITALE NETTO	0,91	0,00%	1,13	0,00%			
Specifica costi di acquisto dei soli SERVIZI	0	0,00%	0	0,00%			
Extra rendimento del capitale investito	21.586	16,11%					

Gestione tesoreria netta = -320

Net. Tes. Prev. Year **5.590**
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	Impreso
+10,64%	
VA	+0,00%
EBITDA	+2,83%
EBIT	+3,99%
RC	+3,99%
RPI	+0,53%
RDI	+0,33%
FCFgc	+2,65%

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!

0,7 Years 2,1
Max value = 10

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA senza infragruppo % su fatturato

23.140 46.390
7,1% 15,8%

Trend Posizione Finanziaria Netta con infragruppo

Ratios	16	15	Delta
MEC	14,04%	11,21%	2,84%
ROA	16,78%	11,64%	5,14%
ROE	13,29%	13,63%	-0,34%
Leverage	1,91	2,13	-0,22

Probability Ebitda % 17

Dev Standard Ebitda%	2,01%
Media Ebitda %	12,62%
Pr. Ebitda% <= 12,0%	38%
Pr. Ebitda% >16,0%	4%
12,0 < Pr. Ebitda% <= 16,0	57%

Ciclo Finanziario -59 -68

gg medi scorte	83	86	-3,3
gg. Incasso	3	2	0
gg. Inc+gruppo	3	2	0
gg. pagamento	26	20	6
gg. pag + gruppo	26	20	6

FULL SCREENING