

Societe Moderne De Ceramique							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	94.460	100,00%	94.650	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	94.460	100,00%	94.650	100,00%			
(-) Costi del venduto e generali - ammortamenti	71.970	76,19%	64.120	67,74%			
(-) 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	9.260	9,80%	7.850	8,29%			
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	13.230	14,01%	22.680	23,96%			
(-) Ammortamenti e svalutazioni	6.970	7,38%	10.040	10,61%			
(-) Accantonamenti	1.000	1,06%	2.000	2,11%			
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	89.230	94,43%	84.010	88,76%			
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	5.260	5,57%	10.640	11,24%			
+/- Proventi - oneri finanziari	0	0,00%	0	0,00%			
RISULTATO CORRENTE (R.C.)	5.260	5,57%	10.640	11,24%			
+/- Rivalutazioni - svalutazioni	1.000	1,06%	2.000	2,11%			
+/- Proventi - oneri straordinari	-13.430	-14,22%	-11.560	-12,21%			
RISULTATO PRE IMPOSTE (R.P.I.)	-7.170	-7,59%	1.080	1,14%			
(-) IMPOSTE	350	0,37%	380	0,40%			
RISULTATO DOPO IMPOSTE (R.D.I.)	-7.520	-7,96%	700	0,74%			
(-) Risultato di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
RISULTATO CONSOLIDATO	-7.520	-7,96%	700	0,74%			
ATTIVO	F53	H53	H53	H53			
Crediti verso Soci c/ versamenti dovuti	0	0,00%	0	0,00%			
Immobilizzazioni immateriali	3.040	1,13%	2.780	1,12%			
Immobilizzazioni materiali	109.640	40,82%	106.600	42,96%			
Immobilizzazioni finanziarie	4.870	1,81%	1.240	0,50%			
Differenze di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE	117.550	43,76%	110.620	44,58%			
RIMANENZE	63.950	23,81%	58.090	23,41%			
Crediti commerciali a breve	60.650	22,58%	52.950	21,34%			
Crediti commerciali a medio	0	0,00%	0	0,00%			
Crediti infragruppo	0	0,00%	0	0,00%			
Crediti diversi a breve	20.950	7,80%	18.430	7,43%			
Crediti diversi a medio	0	0,00%	0	0,00%			
(-) Fondo svalutazione crediti	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE CREDITI	81.600	30,38%	71.380	28,76%			
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'	5.520	2,05%	8.060	3,25%			
TOTALE ATTIVO IN CIRCOLO	151.070	56,24%	137.530	55,42%			
Ratei e Risconti attivi+ delta proiezione	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE ATTIVO	268.620	100,00%	248.150	100,00%			
PASSIVO STRESS TEST OK>1 1,09	F83	H83	H83	H83			
Capitale sociale	40.660	15,14%	32.520	13,10%			
Riserve e fondi simili	0	0,00%	0	0,00%			
Riserve di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%			
Risultati non assegnati	25.750	9,59%	23.390	9,43%			
PATRIMONIO NETTO	66.410	24,72%	55.910	22,53%			
Capitale e riserve di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
Risultato di terzi	0	0,00%	0	0,00%			
PATRIMONIO NETTO TOTALE (EQUITY)	66.410	24,72%	55.910	22,53%			
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	92.690	34,51%	99.390	40,05%			
Altri debiti finanziari a medio	0	0,00%	0	0,00%			
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	41.260	15,36%	36.870	14,86%			
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	11.270	4,20%	10.420	4,20%			
Altri debiti a medio	56.990	21,22%	45.560	18,36%			
TOTALE DEBITI	202.210	75,28%	192.240	77,47%			
Ratei e risconti passivi	0	0,00%	0	0,00%			
TOTALE PASSIVO	202.210	75,28%	192.240	77,47%			
TOTALE PASSIVO E NETTO	268.620	100,00%	248.150	100,00%			
FREE CASH FLOW gestione corrente (FCFgc)	12.880	13,64%	22.300	23,56%			
FATTURATO PER ADDETTO	0	0,00%	0	0,00%			
DEBITI TOTALI SU CAPITALE NETTO	3,04	0,00%	3,44	0,00%			
Specifica costi di acquisto dei soli SERVIZI	0	0,00%	0	0,00%			
Extra rendimento del capitale investito	-1.489	-1,02%					

Gestione tesoreria netta = -87170

NECESSITA' FIN. A BREVE + ig =93020
 COPERTURA INFRAGRUPPO se <0 =9
 DISPONIBILITA' FIN A LUNGO=5850
 Clienti =66500

Net. Tes. Prev. Year **-91.330**
 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
	-0,20%
VA	+0,00%
EBITDA	-9,95%
EBIT	-5,67%
RC	-5,67%
RPI	-8,73%
RDI	-8,70%
FCFgc	-9,92%

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!

6,8 Years	4,1
Max value = 10	

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA senza infragruppo % su fatturato

87,170	91,330
92,3 %	96,5 %

Trend Posizione Finanziaria Netta con infragruppo

Ratios	16	15	Delta
MEC	14,01%	23,96%	-9,96%
ROA	1,96%	4,29%	-2,33%
ROE	-11,32%	1,25%	-12,58%
Leverage	4,04	4,44	-0,39

Probability Ebitda % 17

Dev Standard Ebitda%	7,04%
Media Ebitda %	18,98%
Pr. Ebitda% <= 7,0%	4%
Pr. Ebitda% >= 21,0%	38%
7 < Pr Ebitda% <= 21,0	57%

Ciclo Finanziario

	-268	-215
gg medi scorte	244	221
gg. Incasso	231	201
gg. Inc+gruppo	231	201
gg. pagamento	206	207
gg. pag + gruppo	206	207

FULL SCREENING