

AGGREGATE SECTOR nr. 24 società omogenee (no cons)							Euro/1000	Net Treasury Management			
Sector: Fabricacion / venta de fritas y esmaltes								SHORT FINANCIAL NEEDS INFRAGROUP FIN COVERAGE LONG FIN AVAILABILITY CUSTOMERS fr.da Ok if arrow above colored area and above 0			
PROFIT AND LOSS Spain											
	23	23	22	22	21	21		+/- vs same industry			
REVENUES FROM SALES & SERVICES	1.659.205	100,16%	2.023.401	93,86%	1.724.258	95,85%		vs:	SPAIN	ITALY	Top Ten
+/- Change in (semi)finished product inventories	-57.842	-3,49%	93.519	4,34%	36.672	2,04%		2023	2023	2023	2023
+/- Change in works in progress	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		% firm minus % industry			
+/- Increase of fixed assets for internal works	14.971	0,90%	12.008	0,56%	9.036	0,50%		VA%	+0,0%	+1,7%	
+ Other incomes and earnings	40.206	2,43%	26.832	1,24%	28.855	1,60%		EBITDA	+0,0%	+0,0%	
VALUE OF PRODUCTION	1.656.540	100,00%	2.155.760	100,00%	1.798.821	100,00%		EBIT%	+0,0%	+1,4%	
(-) Expenses for goods and services	1.255.427	75,79%	1.783.155	82,72%	1.350.046	75,05%		CR%	+0,0%	-3,6%	
+/- Change in row mat, consum. goods stock	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		RBT%	+0,0%	-3,5%	
(-) For use of third parties assets	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		RoFY%	+0,0%	-2,3%	
VALUE ADDED (V.A.)	401.113	24,21%	372.605	17,28%	448.775	24,95%		Cffo%	+0,0%	-3,9%	
(-) Personnel costs	218.499	13,14%	206.174	9,56%	212.294	11,80%		Annual variations			
Of wich: provision severance indemnity	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%			Firm	SPAIN	ITALY
(-) Other operating expenses	21.494	1,30%	20.378	0,95%	25.208	1,40%		Δ Sales	-18,0%	-18,0%	-5,5%
GROSS OPERATING PROFIT (EBITDA)	161.120	9,73%	146.053	6,78%	211.273	11,75%		% last minus % penultimate			
(-) Amortization and depreciation	47.909	2,89%	34.840	1,62%	37.475	2,08%		VA%	+6,9%	+6,9%	+2,1%
(-) Provisions for risks and others	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		EBITDA	+3,0%	+3,0%	+1,3%
TOTAL COSTS OF PRODUCTION	1.543.329	93,17%	2.044.547	94,84%	1.625.023	90,34%		EBIT%	+1,7%	+1,7%	+1,2%
NET OPERATING PROFIT (EBIT)	113.211	6,83%	111.213	5,16%	173.798	9,66%		CR%	-0,3%	-0,3%	+0,5%
+/- Financial +income -charges	-101.731	-6,14%	-89.408	-4,15%	-48.530	-2,70%		RBT%	-0,3%	-0,3%	+0,4%
CURRENT RESULT (C.R.)	11.480	0,69%	21.805	1,01%	125.268	6,96%		RoFY%	-0,4%	-0,4%	+0,3%
+/- Revaluations and impairments	0	0,00%	-1.148	-0,05%	-11	0,00%		Cffo%	+8,4%	+8,4%	+6,6%
+/- Extraordinary earnings and charges	587	0,04%	1.739	0,08%	-1.914	-0,11%		Years to reset Net Financial Position			
RESULT BEFORE TAXES (R.B.T.)	12.067	0,73%	22.396	1,04%	123.343	6,86%		with Cash Flow			
(-) Taxes	-767	-0,05%	-2.876	-0,13%	20.754	1,15%		2023	2022	2021	
RESULT OF THE FINANCIAL YEAR (R.o.F.Y.)	12.834	0,77%	25.272	1,17%	102.589	5,70%		Anni/Years			
(-) Result of third parties	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		1,8	>=10	>=10	
CONSOLIDATED RESULT	12.834	0,77%	25.272	1,17%	102.589	5,70%		Mater. Investments and % on sales			
ASSETS	Net Working Capital NWC short term = 818.355							2023-2022			
Receivables from shareholders	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		162.282	65.386		
Intangible fixed assets	87.377	1,99%	40.405	1,11%	36.045	1,02%		9,78%	3,23%		
Tangible fixed assets	529.086	12,04%	414.713	11,38%	384.167	10,84%		Total Debts / Equity			
Financial fixed assets	2.446.504	55,69%	1.727.769	47,39%	1.688.981	47,66%		0,95	1,65	1,61	
Consolidation's difference	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		Net Financial Debt (NFP)			
TOTAL FIXED ASSETS	3.062.967	69,73%	2.182.887	59,88%	2.109.193	59,52%		-184.285			
NWC+ INVENTORIES	323.290	7,36%	401.495	11,01%	319.438	9,01%		%NFP x decr.in debts -1,64% x lower sales 2,29%			
NWC+ Short run receivables from customers	525.836	11,97%	653.219	17,92%	658.380	18,58%		2023	2022	2021	
Long run receivables from customers	0	0,00%	2.255	0,06%	1.014	0,03%		% on sales chart (without intragroup)			
Intercompany receivables	0	0,00%	55.130	1,51%	0	0,00%		11,1%	10,5%	57,5%	
NWC+ From others short run receivables	327.331	7,45%	215.558	5,91%	255.894	7,22%		Trend Net Financial Position with intragroup			
NWC- From others long run receivables	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		23			
NWC- Provision of receivables depreciation fund	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		22			
TOTAL RECEIVABLES	853.167	19,42%	926.162	25,40%	915.288	25,83%		21			
NFP+ Current shareholdings	25.114	0,57%	24.474	0,67%	26.821	0,76%		Ratios			
NFP+ Current own shares	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		2023	2022	2021	
NFP+ Other Current securities	71	0,00%	35	0,00%	0	0,00%		MEC	3,59%	2,63%	9,05%
TOT.OTHER CURRENT FIN. ASSETS	25.185	0,57%	24.509	0,67%	26.821	0,76%		ROA	2,58%	3,05%	4,90%
NFP+ Cash funds (delta% + 15,8)	125.549	2,86%	108.451	2,97%	169.901	4,79%		ROE	0,57%	1,84%	7,58%
TOTAL CURRENT ASSETS	1.327.191	30,21%	1.460.617	40,06%	1.431.448	40,39%		Leverage	1,96	2,66	2,62
NWC+ Accrued incomes & deferred charges	2.674	0,06%	2.201	0,06%	3.290	0,09%		Probability Ebitda % 2024			
TOTAL ASSETS	4.392.832	100,00%	3.645.705	100,00%	3.543.931	100,00%		Pr 2023			
LIABILITIES	Stress Test ok>1 = 4,25							Dev Standard Ebitda%			
Capital	124.448	2,83%	124.448	3,41%	125.007	3,53%		2,50%			
Reserves	2.156.141	49,08%	1.249.247	34,27%	1.153.526	32,55%		Mean Ebitda%			
Consolidation reserve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		9,42%			
Results of previous and last year	-43.552	-0,99%	-2.936	-0,08%	75.464	2,13%		Pr. Ebitda% <= 7,2%			
NET EQUITY	2.237.037	50,92%	1.370.759	37,60%	1.353.997	38,21%		19%			
Capital and reserves of third parties	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		Pr. Ebitda% >12,2%			
Result of Third parties	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		13%			
TOTAL EQUITY	2.237.037	50,92%	1.370.759	37,60%	1.353.997	38,21%		7,2< Pr.Ebitda%<=12,2			
Funds for risks and charges	25.170	0,57%	17.966	0,49%	14.344	0,40%		68%			
Employees' severance indemnity fund	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		Financial Cycle			
NFP- Short run ordinary and convertible bonds	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		Inv. turnover	5,1	5,0	5,4
NFP- Long run ordinary and convertible bonds	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		Collec. Days	114	117	138
NFP- Short run payables to banks	131.777	3,00%	157.553	4,32%	109.012	3,08%		Coll.D.+group	114	126	138
NFP- Long run payables to banks	141.133	3,21%	142.027	3,90%	1.040.396	29,36%		Paym. days	60	55	82
NFP- Short run payables to other funders	28.127	0,64%	20.344	0,56%	15.576	0,44%		Pay.d.+ group	471	351	212
NFP- Long run payables to other funders	32.714	0,74%	22.646	0,62%	22.558	0,64%		Nel QR code-->			
NFP- Short run advances	1.268	0,03%	1.913	0,05%	1.386	0,04%		Altman Z score e			
NFP- Long run advances	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		pseudo Rating			
NWC- Short run payables to suppliers	209.048	4,76%	272.886	7,49%	308.215	8,70%		Card			
Long run payables to suppliers	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		116			
NFP- Short run payables represented by negotiable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%					
NFP- Long run payables represented by negotiable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%					
Intercompany payables	1.434.830	32,66%	1.465.510	40,20%	485.995	13,71%					
NWC- Other short run payables	151.563	3,45%	173.981	4,77%	192.095	5,42%					
Other long run payables	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%					
TOTAL PAYABLES	2.130.460	48,50%	2.256.860	61,90%	2.175.233	61,38%					
NWC- Accrued expenses & deferred incomes	165	0,00%	120	0,00%	357	0,01%					
TOTAL LIABILITIES	2.155.795	49,08%	2.274.946	62,40%	2.189.934	61,79%					
TOTAL LIABILITIES AND NET EQUITY	4.392.832	100,00%	3.645.705	100,00%	3.543.931	100,00%					
Current free cash flow (Cffo)	103.027	6,22%	-46.006	-2,13%	96.281	5,35%					
SALES / EMPLOYEES	387		460		398						
Total debt to equity	0,95		1,65		1,61						
Cost of Services	275.571	16,64%	401.616	18,63%	244.586	13,60%					
Number of employees	4.200		4.318		4.217						

AGGREGATE SECTOR nr. 24 società omogenee (no cons)							Euro/1000	Gestione Tesoreria Netta			
Settore: Fabricacion / venta de fritas y esmaltes											
CONTO ECONOMICO Spain											
VENDITE E PRESTAZIONI								Ok se freccia sopra area colorata e sopra 0			
VARIAZIONE scorte prodotto finito / semilavorato								+/- risp. a stesso settore			
VARIAZIONE stato di avanzamento lavori in corso								vs: SPAIN ITALY Top Ten			
VARIAZIONE interna di immobilizzazioni								2023 2023 2023			
Altri ricavi e proventi								% impresa meno % settore			
VALORE DELLA PRODUZIONE								VA +0,0% +1,7% -2,5%			
Acquisto di beni e servizi								EBITDA +0,0% +0,0% -1,3%			
Variaz. scorte materie/merci (+incremento)								EBIT +0,0% +1,4% +2,3%			
Godimento beni di 3i								RC +0,0% -3,6% +2,3%			
VALORE AGGIUNTO (V.A.)								RPI +0,0% -3,5% +2,6%			
Costi del personale dipendente								RDI +0,0% -2,3% +2,1%			
Di cui accantonamento TFR								FCFgc +0,0% -3,9% -2,4%			
Altri oneri di gestione								Variazioni % ultimo anno			
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)								Impresa SPAIN ITALY			
Ammortamenti e svalutazioni								Δ Vendite -18,0% -18,0% -5,5%			
Accantonamenti								sotto: % ultimo meno % penultimo			
Totale Costi della Produzione								VA +6,9% +6,9% +2,1%			
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)								EBITDA +3,0% +3,0% +1,3%			
+ Proventi - Oneri finanziari								EBIT +1,7% +1,7% +1,2%			
RISULTATO CORRENTE (R.C.)								RC -0,3% -0,3% +0,5%			
Rivalutazioni - svalutazioni								RPI -0,3% -0,3% +0,4%			
Proventi - oneri straordinari								RDI -0,4% -0,4% +0,3%			
Risultato Pre Imposte (R.P.I.)								FCFgc +8,4% +8,4% +6,6%			
Taxes								Anni di Azzeramento P.F.N.			
RISULTATO DOPO IMPOSTE (R.D.I.)								2023 col Cffo 2022 2021			
Risultato di terzi								1,8 >=10 >=10			
Risultato Consolidato								Investimenti mater. e % su vendite			
ATTIVO								2023-2022			
Credito verso Soci c/ versamenti dovuti								162.282 65.386			
Immobilizzazioni immateriali								9,78% 3,23%			
Immobilizzazioni materiali								Debiti totali / Patr.netto			
Immobilizzazioni finanziarie								0,95 1,65 1,61			
Differenze di consolidamento								Debito Fin. Netto (P.F.N.)			
Totale Immobilizzazioni Nette								-184.285			
RIMANENZE								% PFN x min. debiti -1,64% x minori vendite 2,29%			
Crediti commerciali a breve								2023 2022 2021			
Crediti commerciali a medio								11,1% 10,5% 57,5%			
Crediti infragruppo								Netto: Debiti Fin (rosso) o Liquidità (verde)			
Crediti diversi a breve								con infragruppo			
Crediti diversi a medio								23 22 21			
Fondo svalutazione crediti								Ratios 2023 2022 2021			
TOTALE CREDITI								MEC 3,59% 2,63% 9,05%			
Partecipazioni a breve								ROA 2,58% 3,05% 4,90%			
Azioni proprie a breve								ROE 0,57% 1,84% 7,58%			
Altri titoli a breve								Leverage 1,96 2,66 2,62			
TOTALE ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE								Probabilità Ebitda % 2024 Pr 2023			
LIQUIDITA' (delta% +15,8)								Dev Standard Ebitda% 2,50%			
TOTALE ATTIVO IN CIRCOLO								Media Ebitda % 9,42%			
Ratei e Risconti attivi								Pr. Ebitda% <= 7,2% 19% P			
TOTALE ATTIVO								Pr. Ebitda% >12,2% 13% P			
PASSIVO								7,2< Pr.Ebitda%<=12,2 68% P			
Stress Test ok>1 = 4,25								Ciclo Finanziario			
Capitale sociale								Rotaz Scorte 5,1 5,0 5,4			
Riserve e fondi similari								gg.Incasso 114 117 138			
Riserve di consolidamento								gg.In+gruppo 114 126 138			
Risultati non assegnati								gg. Pagam. 60 55 82			
PATRIMONIO NETTO								gg.pa+gruppo 471 351 212			
Capitale e riserve di terzi								Nel QR code-->			
Risultato di terzi								Altman Z score e			
PATRIMONIO NETTO TOTALE (EQUITY)								pseudo Rating			
Fondi per rischi e oneri								Scheda 116			
Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti											
Obbligazioni ordinarie e conv. a breve											
Obbligazioni ordinarie e conv. a medio											
Debiti vs. banche a breve											
Debiti vs. banche a medio											
Altri debiti finanziari a breve											
Altri debiti finanziari a medio											
Acconti da clienti a breve											
Acconti da clienti a medio											
Debiti vs. fornitori a breve											
Debiti vs. fornitori a medio											
Titoli di debito a breve											
Titoli di debito a medio											
Debiti infragruppo											
Altri debiti a breve											
Altri debiti a medio											
TOTALE DEBITI											
Ratei e risconti passivi											
TOTALE PASSIVO											
TOTALE PASSIVO E NETTO											
Current free cash flow (Cffo)											
Fatturato per addetto											
Total debt to equity											
Specifica costi di acquisto dei soli SERVIZI											
Numero addetti											