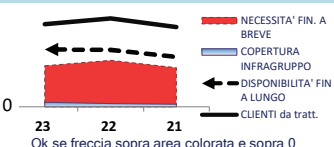


AGGREGATE SECTOR nr. 17 società omogenee							Euro/1000	Net Treasury Management					
Sector: Materiales		Spain		23	23	22	22	21	21	SHORT FINANCIAL NEEDS INFRAGROUP FIN COVERAGE LONG FIN AVAILABILITY CUSTOMERS fr.da. Ok if arrow above colored area and above 0			
PROFIT AND LOSS													
REVENUES FROM SALES & SERVICES		675.894	99,02%	749.898	97,64%	648.978	99,44%						
+/-	Change in (semi)finished product inventories	-98	-0,01%	11.290	1,47%	-1.510	-0,23%						
+/-	Change in works in progress	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
+/-	Increase of fixed assets for internal works	8	0,00%	1	0,00%	0	0,00%						
+	Other incomes and earnings	6.749	0,99%	6.867	0,89%	5.158	0,79%						
VALUE OF PRODUCTION		682.553	100,00%	768.056	100,00%	652.626	100,00%						
(-)	Expenses for goods and services	545.240	79,88%	623.437	81,17%	521.737	79,94%						
+/-	Change in row mat, consum. goods stock	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
(-)	For use of third parties assets	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
VALUE ADDED (V.A.)		137.313	20,12%	144.619	18,83%	130.889	20,06%						
(-)	Personnel costs	77.201	11,31%	74.334	9,68%	67.047	10,27%						
	Of wich: provision severance indemnity	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
(-)	Other operating expenses	1.065	0,16%	1.415	0,18%	1.379	0,21%						
GROSS OPERATING PROFIT (EBITDA)		59.047	8,65%	68.870	8,97%	62.463	9,57%						
(-)	Amortization and depreciation	9.162	1,34%	8.303	1,08%	7.313	1,12%						
(-)	Provisions for risks and others	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
TOTAL COSTS OF PRODUCTION		632.668	92,69%	707.489	92,11%	597.476	91,55%						
NET OPERATING PROFIT (EBIT)		49.885	7,31%	60.567	7,89%	55.150	8,45%						
+/-	Financial +income -charges	7.636	1,12%	69.096	9,00%	11.240	1,72%						
CURRENT RESULT (C.R.)		57.521	8,43%	129.663	16,88%	66.390	10,17%						
+/-	Revaluations and impairments	0	0,00%	-96	-0,01%	-138	-0,02%						
+/-	Extraordinary earnings and charges	-77	-0,01%	-254	-0,03%	-541	-0,08%						
RESULT BEFORE TAXES (R.B.T.)		57.444	8,42%	129.313	16,84%	65.711	10,07%						
(-)	Taxes	10.949	1,60%	19.545	2,54%	14.466	2,22%						
RESULT OF THE FINANCIAL YEAR (R.o.F.Y.)		46.495	6,81%	109.768	14,29%	51.245	7,85%						
(-)	Result of third parties	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
CONSOLIDATED RESULT		46.495	6,81%	109.768	14,29%	51.245	7,85%						
ASSETS		-- -- -- Net Working Capital NWC short term =		259.482		-- -- --							
	Receivables from shareholders	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
	Intangible fixed assets	4.660	0,50%	4.555	0,48%	4.652	0,56%						
	Tangible fixed assets	131.471	14,14%	114.129	12,06%	102.919	12,32%						
	Financial fixed assets	254.542	27,37%	255.519	27,01%	238.030	28,49%						
	Consolidation's difference	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
	TOTAL FIXED ASSETS	390.673	42,01%	374.203	39,55%	345.601	41,36%						
NWC+	INVENTORIES		164.569	17,70%	194.027	20,51%	126.995	15,20%					
NWC+	Short run receivables from customers		159.752	17,18%	200.557	21,20%	190.350	22,78%					
	Long run receivables from customers		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%					
	Intercompany receivables	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
NWC+	From others short run receivables	58.306	6,27%	41.340	4,37%	49.487	5,92%						
	From others long run receivables	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
NWC-	Provision of receivables depreciation fund	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
TOTAL RECEIVABLES		218.058	23,45%	241.897	25,57%	239.837	28,71%						
NFP+	Current shareholdings	7.587	0,82%	1.988	0,21%	14.404	1,72%						
NFP+	Current own shares	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
NFP+	Other Current securities		23.647	2,54%	28.745	3,04%	435	0,05%					
	TOT.OTHER CURRENT FIN. ASSETS	31.234	3,36%	30.733	3,25%	14.839	1,78%						
NFP+	Cash funds (delta% + 11,2)		124.875	13,43%	104.769	11,07%	107.625	12,88%					
	TOTAL CURRENT ASSETS	538.736	57,94%	571.426	60,40%	489.296	58,56%						
NWC+	Accrued incomes & deferred charges	473	0,05%	463	0,05%	615	0,07%						
TOTAL ASSETS		929.882	100,00%	946.092	100,00%	835.512	100,00%						
LIABILITIES		Stress Test ok>1 =		4,51									
	Capital	188.595	20,28%	188.606	19,94%	188.605	22,57%						
	Reserves	490.433	52,74%	405.408	42,85%	396.279	47,43%						
	Consolidation reserve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
	Results of previous and last year	42.219	4,54%	105.475	11,15%	48.805	5,84%						
NET EQUITY		721.247	77,56%	699.489	73,93%	633.689	75,84%						
	Capital and reserves of third parties	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
	Result of Third parties	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
TOTAL EQUITY		721.247	77,56%	699.489	73,93%	633.689	75,84%						
	Funds for risks and charges	11.259	1,21%	11.344	1,20%	8.497	1,02%						
	Employees' severance indemnity fund	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
NFP-	Short run ordinary and convertible bonds	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
NFP-	Long run ordinary and convertible bonds	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
NFP-	Short run payables to banks		19.047	2,05%	43.952	4,65%	33.011	3,95%					
NFP-	Long run payables to banks		20.231	2,18%	21.875	2,31%	16.990	2,03%					
NFP-	Short run payables to other funders	3.244	0,35%	4.182	0,44%	2.235	0,27%						
NFP-	Long run payables to other funders	3.099	0,33%	3.417	0,36%	3.258	0,39%						
NFP-	Short run advances	414	0,04%	934	0,10%	967	0,12%						
NFP-	Long run advances	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
NWC-	Short run payables to suppliers		63.690	6,85%	87.590	9,26%	63.977	7,66%					
	Long run payables to suppliers		0	0,00%	250	0,03%	0	0,00%					
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	27.595	2,97%	20.300	2,15%	17.121	2,05%						
NWC-	Other short run payables		59.928	6,44%	52.759	5,58%	55.767	6,67%					
	Other long run payables		128	0,01%	0	0,00%	0	0,00%					
TOTAL PAYABLES		197.376	21,23%	235.259	24,87%	193.326	23,14%						
NWC-	Accrued expenses & deferred incomes	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%						
	TOTAL LIABILITIES	208.635	22,44%	246.603	26,07%	201.823	24,16%						
TOTAL LIABILITIES AND NET EQUITY		929.882	100,00%	946.092	100,00%	835.512	100,00%						
Current free cash flow (Cffo)		55.824	8,18%	107.130	13,95%	60.747	9,31%						
SALES / EMPLOYEES		642		692		641							
	Total debt to equity	0,27		0,34		0,31							
	Cost of Services	78.142	11,45%	83.912	10,93%	68.822	10,55%						
	Number of employees		1.061		1.037		994						
								Nel QR code-->					
								Altman Z score e					
								pseudo Rating					
								Card		185			

AGGREGATE SECTOR nr. 17 società omogenee							Euro/1000	Gestione Tesoreria Netta			
1	Settore:	Materialies	23	23	22	22	21	21			
	CONTO ECONOMICO	Spain									
	VENDITE E PRESTAZIONI		675.894	99,02%	749.898	97,64%	648.978	99,44%	+/- risp. a stesso settore vs: SPAIN ITALY Top Ten 2023 2023 2023 % impresa meno % settore		
+/-	Variazione scorte prodotto finito / semilavorato	-98	-0,01%	11.290	1,47%	-1.510	-0,23%				
+/-	Variazione stato di avanzamento lavori in corso	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
+/-	Variazione interna di immobilizzazioni	8	0,00%	1	0,00%	0	0,00%				
+	Altri ricavi e proventi	6.749	0,99%	6.867	0,89%	5.158	0,79%				
	VALORE DELLA PRODUZIONE	682.553	100,00%	768.056	100,00%	652.626	100,00%		VA +0,0% EBITDA +0,0% EBIT +0,0% RC +0,0% RPI +0,0% RDI +0,0% FCFgc +0,0%		
(-)	Acquisto di beni e servizi	545.240	79,88%	623.437	81,17%	521.737	79,94%				
+/-	Variaz. scorte materie/merci (+incremento)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
(-)	Godimento beni di 3i	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	VALORE AGGIUNTO (V.A.)	137.313	20,12%	144.619	18,83%	130.889	20,06%		EBITDA +0,0% EBIT +0,0% RC +0,0% RPI +0,0% RDI +0,0% FCFgc +0,0%		
(-)	Costi del personale dipendente	77.201	11,31%	74.334	9,68%	67.047	10,27%				
	Di cui accantonamento TFR	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
(-)	Altri oneri di gestione	1.065	0,16%	1.415	0,18%	1.379	0,21%				
	MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	59.047	8,65%	68.870	9,27%	62.463	9,57%		Variazioni % ultimo anno Impresa SPAIN ITALY Δ Vendite -9,9% -9,9% -0,4% sotto: % ultimo meno % penultimo		
(-)	Ammortamenti e svalutazioni	9.162	1,34%	8.303	1,08%	7.313	1,12%				
(-)	Accantonamenti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	Totale Costi della Produzione	632.668	92,69%	707.489	92,11%	597.476	91,55%				
	MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	49.885	7,31%	60.567	7,89%	55.150	8,06%		VA +1,3% EBITDA -0,3% EBIT -0,6% RC -8,5% RPI -8,4% RDI -7,5% FCFgc -5,8%		
+/-	+ Proventi - Oneri finanziari	7.636	1,12%	69.096	9,00%	11.240	1,72%				
	RISULTATO CORRENTE (R.C.)	57.521	8,43%	129.663	16,88%	66.390	10,17%				
+/-	Rivalutazioni - svalutazioni	0	0,00%	-96	-0,01%	-138	-0,02%				
+/-	Proventi - oneri straordinari	-77	-0,01%	-254	-0,03%	-541	-0,08%				
	Risultato Pre Imposte (R.P.I.)	57.444	8,42%	129.313	16,84%	65.711	10,07%				
(-)	Taxes	10.949	1,60%	19.545	2,54%	14.466	2,22%				
	RISULTATO DOPO IMPOSTE (R.D.I.)	46.495	6,81%	109.768	14,29%	51.245	7,85%		Anni di Azzeramento P.F.N. col Cffo 2023 2022 2021 Anni/Years 0,0 0,0 0,0 Investimenti mater. e % su vendite 2023-2022 26.504 19.513 3,92% 2,60% Debiti totali / Patr.netto 0,27 0,34 0,31 Debito Fin. Netto (P.F.N.) +0 % su fatturato (senza infragruppo) 0,0% 0,0% 0,0% Netto: Debiti Fin (rosso) o Liquidità (verde) con infragruppo 23 22 21 Ratios 2023 2022 2021 MEC 9,77% 17,96% 11,29% ROA 5,36% 6,40% 6,60% ROE 6,45% 15,69% 8,09% Leverage 1,29 1,35 1,32 Probabilità Ebitda % 2024 Pr 2023 Dev Standard Ebitda% 0,47% Media Ebitda % 9,06% Pr. Ebitda% <= 8,2% 3% P Pr. Ebitda% >9,1% 45% P 8,2< Pr.Ebitda%<=9,1 52% P Ciclo Finanziario Rotaz Scorte 4,1 3,9 5,1 gg.Incasso 85 96 106 gg.In+gruppo 85 96 106 gg. Pagam. 42 51 44 gg.pa+gruppo 60 62 56 Nel QR code--> Altman Z score e pseudo Rating Scheda 185		
	Risultato Consolidato	46.495	6,81%	109.768	14,29%	51.245	7,85%				
	ATTIVO	---	Circolante Netto Operativo a breve =	259.482	---	---	---				
	Crediti verso Soci c/ versamenti dovuti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	Immobilizzazioni immateriali	4.660	0,50%	4.555	0,48%	4.652	0,56%				
	Immobilizzazioni materiali	131.471	14,14%	114.129	12,06%	102.919	12,32%				
	Immobilizzazioni finanziarie	254.542	27,37%	255.519	27,01%	238.030	28,49%				
	Differenze di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	Totale Immobilizzazioni Nette	390.673	42,01%	374.203	39,55%	345.601	41,36%				
CNO+/-	RIMANENZE	164.569	17,70%	194.027	20,51%	126.995	15,20%				
CNO+/-	Crediti commerciali a breve	159.752	17,18%	200.557	21,20%	190.350	22,78%				
	Crediti commerciali a medio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	Crediti infragruppo	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
CNO+/-	Crediti diversi a breve	58.306	6,27%	41.340	4,37%	49.487	5,92%				
CNO+/-	Crediti diversi a medio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
CNO+/-	Fondo svalutazione crediti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	TOTALE CREDITI	218.058	23,45%	241.897	25,57%	239.837	28,71%				
PFN+/-	Partecipazioni a breve	7.587	0,82%	1.988	0,21%	14.404	1,72%				
PFN+/-	Azioni proprie a breve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
PFN+/-	Altri titoli a breve	23.647	2,54%	28.745	3,04%	435	0,05%				
	TOTALE ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	31.234	3,36%	30.733	3,25%	14.839	1,78%				
PFN+/-	LIQUIDITA' (delta% + 11,2)	124.875	13,43%	104.769	11,07%	107.625	12,88%				
CNO+/-	TOTALE ATTIVO IN CIRCOLO	538.736	57,94%	571.426	60,40%	489.296	58,56%				
	Ratei e Risconti attivi	473	0,05%	463	0,05%	615	0,07%				
	TOTALE ATTIVO	929.882	100,00%	946.092	100,00%	835.512	100,00%				
	PASSIVO	---	Stress Test ok>1 =	4,51	---	---	---				
	Capitale sociale	188.595	20,28%	188.606	19,94%	188.605	22,57%				
	Riserve e fondi similari	490.433	52,74%	405.408	42,85%	396.279	47,43%				
	Riserve di consolidamento	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	Risultati non assegnati	42.219	4,54%	105.475	11,15%	48.805	5,84%				
	PATRIMONIO NETTO	721.247	77,56%	699.489	73,93%	633.689	75,84%				
	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)	721.247	77,56%	699.489	73,93%	633.689	75,84%				
	Fondi per rischi e oneri	11.259	1,21%	11.344	1,20%	8.497	1,02%				
PFN+/-	Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
PFN+/-	Obbligazioni ordinarie e conv. a breve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
PFN+/-	Obbligazioni ordinarie e conv. a medio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
PFN+/-	Debiti vs. banche a breve	19.047	2,05%	43.952	4,65%	33.011	3,95%				
PFN+/-	Debiti vs. banche a medio	20.231	2,18%	21.875	2,31%	16.990	2,03%				
PFN+/-	Altri debiti finanziari a breve	3.244	0,35%	4.182	0,44%	2.235	0,27%				
PFN+/-	Altri debiti finanziari a medio	3.099	0,33%	3.417	0,36%	3.258	0,39%				
PFN+/-	Acconti da clienti a breve *	414	0,04%	934	0,10%	967	0,12%				
PFN+/-	Acconti da clienti a medio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
CNO+/-	Debiti vs. fornitori a breve	63.690	6,85%	87.590	9,26%	63.977	7,66%				
PFN+/-	Debiti vs. fornitori a medio	0	0,00%	250	0,03%	0	0,00%				
PFN+/-	Titoli di debito a breve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
PFN+/-	Titoli di debito a medio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
CNO+/-	Debiti infragruppo	27.595	2,97%	20.300	2,15%	17.121	2,05%				
	Altri debiti a breve	59.928	6,44%	52.759	5,58%	55.767	6,67%				
	Altri debiti a medio	128	0,01%	0	0,00%	0	0,00%				
	TOTALE DEBITI	197.376	21,23%	235.259	24,87%	193.326	23,14%				
CNO+/-	Ratei e risconti passivi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%				
	TOTALE PASSIVO	208.635	22,44%	246.603	26,07%	201.823	24,16%				
	TOTALE PASSIVO E NETTO	929.882	100,00%	946.092	100,00%	835.512	100,00%				
	Current free cash flow (Cffo)	55.824	8,18%	107.130	13,95%	60.747	9,31%				
	Fatturato per addetto	642		692		641					
	Total debt to equity	0,27		0,34		0,31					
	Specifica costi di acquisto dei soli SERVIZI	78.142	11,45%	83.912	10,93%	68.822	10,55%				
	Numero addetti	1.061		1.037		994					