

COMUNICATO STAMPA

S.M.R.E.: Valore della produzione +25%, EBITDA +50% nel I semestre 2016

Investimenti in R&D in crescita, depositati nuovi brevetti nella Green Mobility

- **Valore della produzione: Euro 5,2 milioni, +25% (1H 2015: Euro 4,2 milioni)**
- **EBITDA: Euro 0,6 milioni, +50% (1H 2015: Euro 0,4 milioni)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 3,5 milioni di cassa netta (FY 2015: Euro 0,3 milioni)**

Umbertide (PG), 16 settembre 2016

Il Consiglio di Amministrazione di S.M.R.E., società quotata su AIM Italia specializzata nello sviluppo di soluzioni altamente tecnologiche nei settori Automation e Green Mobility, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

Samuele Mazzini, Presidente e Amministratore Delegato di S.M.R.E. ha così commentato:

“Chiudiamo il primo semestre con risultati molto soddisfacenti sui principali indicatori economico-finanziari. Il 2016 si sta rivelando un anno particolarmente importante per il consolidamento delle strategie aziendali legate alla concretizzazione del grande potenziale creato e sviluppato negli ultimi anni. Alla luce delle diversità di prodotto e di mercato delle due divisioni principali, la divisione “automation” è riuscita ad ottenere brillanti risultati all’interno di un mercato che ha subito il rallentamento dell’economia globale, grazie alla ideazione e realizzazione di macchine speciali progettate su misura rispetto alle specifiche esigenze dei clienti. Con riferimento alla “green mobility”, terminata la fase di start-up, è in corso la fase di industrializzazione e di immissione dei prodotti sul mercato. Nel semestre sono emerse numerose opportunità e sono al vaglio importanti partnership con primari player di standing internazionale operanti nel settore automotive, la cui finalizzazione farà da volano al business della controllata I.E.T. S.p.A., che sta già riscuotendo successo all’interno del mercato in cui sta collocando la propria offerta. Confermiamo il nostro massimo impegno nella finalizzazione di tutti i processi di sviluppo ed efficientamento che abbiamo avviato per consentire al nostro Gruppo di conseguire risultati sempre più sostenibili nel medio lungo termine.”

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2016

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 5,2 milioni, in incremento del 25% rispetto a Euro 4,2 milioni nel 1H 2015. Tale incremento è dovuto principalmente a specifiche scelte di natura strategica e ad alto valore aggiunto che hanno consentito al Gruppo di assumere un approccio operativo altamente performante. Con riferimento alla divisione “automation” sono state, di fatto, incamerate commesse ad elevato contenuto tecnologico e di maggior valore economico, per quanto riguarda la divisione “green mobility”, l’incremento della produzione è stato determinato dall’inizio della fase di industrializzazione dei prodotti che ha manifestato una crescente domanda avente ad oggetto soluzioni per veicoli d’intrattenimento e veicoli commerciali per il trasporto cittadino.

Il **Fatturato** si attesta a Euro 4,6 milioni, in crescita del 2% rispetto a Euro 4,5 milioni nel 1H 2015:

- aree di business: la divisione **Automation** registra un Fatturato pari a Euro 4,1 milioni, rispetto a Euro 4,3 milioni nel 1H 2015, mentre la divisione **Green Mobility** registra un Fatturato pari Euro 0,5 milioni, +250% rispetto a Euro 0,1 milioni nel 1H 2015.
- aree geografiche: il Fatturato realizzato in **Italia** è pari a Euro 1,8 milioni, +16% rispetto a Euro 1,6 milioni nel 1H 2015; il Fatturato **Estero** è pari a Euro 2,7 milioni (60% del totale); la variazione rispetto a Euro 2,9 milioni nel 1H 2015 è attribuibile alle aree Europa e America, mentre Asia e Australia registrano significative crescite.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 0,6 milioni, in crescita del 50,2% rispetto a Euro 0,4 milioni nel 1H 2015: l’incremento è da attribuire principalmente all’aumento del valore della produzione del Gruppo. I costi per il personale hanno registrato un incremento legato all’aumento della forza lavoro media

COMUNICATO STAMPA

passata dalle 55 unità del 1H 2015 alle 71 unità del 1H 2016. Tale incremento del personale è in linea con il piano di sviluppo che il Gruppo sta intraprendendo al fine di creare una struttura organizzativa altamente flessibile ed efficiente, adatta a supportare il processo di crescita.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a Euro 0,01 milioni, rispetto a Euro 0,04 milioni al 30 giugno 2015, dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 0,6 milioni in incremento del 63% rispetto a Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2015. L'incremento degli ammortamenti è riconducibile a fattori specifici non ricorrenti come la capitalizzazione di costi legati al processo di quotazione nonché la capitalizzazione di costi di R&D sostenuti nella fase di start-up della divisione "green mobility".

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,4 milioni, rispetto a Euro -0,05 milioni al 30 giugno 2015; si segnala che nella gestione accessoria sono stati riclassificati costi non ricorrenti per Euro 0,22 milioni rappresentati dai premi erogati a dipendenti e amministratori in funzione del buon esito del processo di quotazione.

Il **Risultato Netto** è pari a Euro -0,3 milioni, rispetto a Euro -0,08 milioni al 30 giugno 2016. Tale risultato è stato influenzato dai costi del processo di quotazione (principalmente legati ai costi della gestione accessoria e agli ammortamenti), mentre dal punto di vista operativo il Gruppo ha registrato netti miglioramenti rispetto al primo semestre 2015.

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva pari a Euro 3,5 milioni (cassa netta), in miglioramento rispetto a Euro 0,3 milioni (cassa netta) al 31 dicembre 2015; Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 11,6 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 6,6 milioni al 31 dicembre 2015. Tali variazioni sono essenzialmente attribuibili ai proventi derivanti dall'aumento di capitale in fase di IPO.

Attività di Ricerca e Sviluppo

Nel 1H 2016 il Gruppo ha svolto importanti attività di R&D ritenute strategiche sia per la divisione "Automation" che per la divisione "Green Mobility"; sono stati capitalizzati Euro 116 migliaia (Euro 18 migliaia per Automation ed Euro 98 migliaia per Green Mobility), di cui Euro 108 migliaia relativi a costi del personale ed Euro 8 migliaia relativi ai costi per materiali. Al fine di potenziare e incrementare tale attività è stato ampliato il reparto tecnico preposto all'ideazione e al potenziamento del patrimonio tecnologico presente in azienda.

Nello specifico per l'Automation la capogruppo utilizza il risultato di alcune attività di sviluppo e di tecnologie da essa brevettate per la realizzazione di prodotti che coprono le esigenze di alcuni settori di mercato in differenti settori merceologici. Questa politica permette a S.M.R.E. S.p.A. di puntare su prodotti ad elevato valore aggiunto in termini di tecnologia e personalizzazione, evitando scontri diretti con competitor che, sebbene di maggiori dimensioni, non riescono ad avere la flessibilità e la dinamicità necessarie a soddisfare le moderne esigenze di mercato. L'organizzazione interna, inoltre, permette di rendere estremamente ridotti i tempi di ciclo di sviluppo, contribuendo in questo modo alla competitività dei propri clienti per risolvere problematiche produttive industriali.

Nella "Green Mobility", fin dalla costituzione la controllata I.E.T. S.p.A. ha continuato lo studio per la realizzazione di prodotti innovativi ad alta tecnologia, ponendo particolare attenzione al risparmio energetico e alla mobilità alternativa. Nel 1H 2016 le due società hanno sviluppato, al proprio interno, una serie di attività che è possibile inquadrare come attività di sviluppo il cui obiettivo è stato quello di innovare l'offerta di prodotti e ottimizzare alcuni processi produttivi. Sono stati presentati nuovi brevetti legati al mondo della mobilità elettrica.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del primo semestre

In data 26 luglio 2016 il Consiglio di Amministrazione ha favorevolmente deliberato in merito alla richiesta della controllata I.E.T. S.p.A. di versamento in conto futuro aumento di capitale sociale per un importo

COMUNICATO STAMPA

complessivo pari a Euro 1 milione finalizzato al sostenimento del programma di investimenti della divisione "Green Mobility" come previsto anche dal piano di sviluppo presentato in sede di ammissione alla quotazione. Parte di tale versamento sarà destinato anche al finanziamento delle attività di sviluppo della Tawaki S.r.l fino ad un importo massimo di Euro 400 migliaia. Relativamente a tale operazione ed in ottemperanza a quanto previsto dalla procedura parti correlate il Consiglio ha preventivamente richiesto formale parere al Comitato Parti Correlate che al riguardo si è espresso in maniera favorevole circa l'esecuzione della suddetta operazione. Nella medesima riunione il Consiglio ha deliberato il rimborso del finanziamento soci iscritto nella contabilità della capogruppo per Euro 105 migliaia al 30 giugno 2016.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel secondo semestre 2016 il Gruppo proseguirà la strategia di crescita secondo le principali linee guida:

Incremento del business attraverso i seguenti driver:

- market penetration e product development: consolidamento della presenza nei segmenti di mercato già presidiati, mediante l'offerta di prodotti altamente innovativi e il potenziamento della rete di vendita;
- market development: ingresso in nuovi segmenti di mercato al fine di ampliare la platea di clienti attuali e potenziali;
- alleanze commerciali e JV con developers e/o produttori del settore automotive per sviluppare la "Green Mobility" e con nuovi distributori in paesi dove la divisione "Automation" non dispone di una presenza stabile.

Per la divisione "Automation" è previsto il rafforzamento e la maggior focalizzazione della forza commerciale, nonché una maggiore spinta della componente ricambi e assistenza post vendita.

Per la "Green Mobility" si prevede l'inizio della commercializzazione industriale nell'autunno 2016 del kit di trasformazione full electric con tecnologia I.E.T. di un veicolo commerciale leggero il cui primo esemplare è stato immatricolato nel mese di giugno 2016. È allo studio inoltre un'importante partnership industriale con una primaria azienda internazionale per l'assemblaggio di kart elettrici e per la gestione delle relative piste dove gli stessi saranno utilizzati.

Investimenti in R&D al fine di: incrementare la capacità di rispondere alle esigenze, sempre più specifiche e dettagliate, dei clienti attraverso soluzioni innovative sempre più efficienti e tecnicamente avanzate; anticipare le esigenze di mercato, incrementando il proprio vantaggio competitivo e cogliendo i vantaggi del first mover; creare nuovo know-how e competenze distintive che consentono la creazione di valore per tutti gli stakeholder.

Ottimizzazione degli investimenti nella linea di business "Green Mobility": terminata la fase di start-up la società è chiamata ad operare in un mercato in rapido sviluppo e ciò comporterà un'attenta ed accurata analisi degli investimenti sulla base di un determinato rendimento target.

Efficienza organizzativa: processo di riorganizzazione interna volto a creare una struttura organizzativa e di gestione snella e flessibile. Lo scopo primario è modellare centri di responsabilità che garantiscano un costante flusso di informazioni da un'unità all'altra; perno di tale processo sarà la redazione di un manuale delle procedure interne che andranno a disciplinare set specifici di attività/responsabilità in capo a ciascuna unità organizzativa.

Di seguito si allegano i prospetti contabili del Gruppo estratti dalla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2016 soggetti a limited review da parte della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.smre.it, sezione Investor Relations nei termini previsti dalla normativa.

Il comunicato è disponibile sui siti internet www.smre.it e www.emarketstorage.com



COMUNICATO STAMPA

S.M.R.E. (SMR:IM), con sede a Umbertide (PG), oltre 50 dipendenti e forte vocazione internazionale (60% del fatturato realizzato all'estero), è specializzata nello sviluppo di soluzioni altamente tecnologiche nei settori Automation e Green Mobility. Fondata nel 1999, la Società è attiva in due settori: Green mobility dove, grazie allo sviluppo di innovativi powertrain integrati, realizza KIT di elettrificazione e componenti dedicati al mondo della mobilità elettrica e ibrida; Automation, dove si dedica alla progettazione e realizzazione di macchinari e impianti industriali su misura dedicati alla lavorazione di tessuti e materiali tecnici e speciali S.M.R.E. opera con due siti produttivi in Italia e attraverso la propria controllata negli Stati Uniti. ISIN: IT0005176299; ISIN Warrant S.M.R.E. 2016-2019: IT0005176463.

S.M.R.E.

Emittente
Piazza Meucci 1 - Umbertide (PG)
Tel. +39 075 9306500
www.smre.it

IR TOP

Investor & Media Relations
Maria Antonietta Pireddu
m.pireddu@irtop.com
Domenico Gentile, Antonio Buozi
ufficiostampa@irtop.com
Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano
Tel: +39 02 45473884
www.aimnews.it

BANCA FINNAT EURAMERICA

NomAd
Alberto Verna
a.verna@finnat.it
Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma
Tel. +39 06 69933219
www.finnat.it

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Euro	30/06/2016	30/06/2015
RICAVI NETTI DI VENDITA	4.563.836	4.487.344
Variazione delle rim. di prod. in corso di lav., semil. e finiti	526.449	-452.306
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	116.415	157.030
Altri ricavi e proventi	32.794	4.568
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.239.494	4.196.636
Per materie prime, sussidiarie e di merci	2.681.927	2.180.030
Variazioni delle rimanenze di materie prime e sussidiarie	-338.710	-419.362
COSTI PER CONSUMI DI MATERIE	2.343.217	1.760.668
GROSS MARGIN	2.896.277	2.435.968
Per servizi	2.194.144	849.925
Costi per servizi patrimonializzati	-1.177.613	0
Per godimento beni di terzi	47.253	59.686
Oneri diversi di gestione	55.597	37.178
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	3.462.598	2.707.457
VALORE AGGIUNTO	1.776.896	1.489.179
Costi per il personale	1.209.531	1.111.484
EBITDA	567.365	377.695
Ammortamenti - svalutazioni - acc.to rischi	557.387	342.477
EBIT	9.978	35.218
+/- Risultato della gestione accessoria	-216.013	0
REDDITO OPERATIVO	-206.035	35.218
+/- Rettifiche di valore di attività finanziarie	-123.928	0
+/- Risultato della gestione finanziaria	-34.006	-29.571
RISULTATO DELLA GESTIONE CORRENTE	-363.969	5.647
+/- Risultato della gestione straordinaria	-10.124	-50.733
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	-374.093	-45.086
Imposte sul reddito d'esercizio	25.731	-39.654
RISULTATO NETTO (UTILE DELL'ESERCIZIO)	-348.362	-84.740

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Euro	30/06/2016	31/12/2015
Depositi bancari e postali	6.874.682	3.458.668
Denaro e valori in cassa	4.123	3.391
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	6.878.805	3.462.059
Crediti v\clienti esigibili entro l'esercizio successivo	1.099.483	1.224.020
Crediti v\altri esigibili entro l'esercizio successivo	185.055	211.319
Ratei e risconti attivi esigibili entro l'esercizio successivo	49.516	52.316
Crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	457.371	479.589
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	1.791.425	1.967.244
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.789.379	1.450.669
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	54.150	200.931
Prodotti finiti e merci	1.830.424	1.157.194
TOTALE RIMANENZE	3.673.953	2.808.794
TOTALE ATTIVO CORRENTE	12.344.183	8.238.097
Immobilizzazioni Immateriali	1.916.398	1.008.934
Immobilizzazioni materiali	3.808.712	3.491.303
Immobilizzazioni finanziarie	27.956	28.000
Crediti v\altri esigibili oltre l'esercizio successivo	4.245	4.657
Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	344.388	251.215
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	6.101.699	4.784.109
TOTALE IMPIEGHI	18.445.882	13.022.205
Fondi per rischi e oneri esig. entro l'eserc. successivo	16.123	16.123
Debiti verso soci oltre l'esercizio successivo	105.300	105.300
Debiti v\banche esigibili entro l'esercizio successivo	268.899	293.698
Debiti v\fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	2.216.871	2.394.470
Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	234.346	172.200
Debiti v\Istituti di previd.za esig. entro l'eserc. successivo	58.066	65.152
Ratei e risconti passivi esig. entro l'eserc. successivo	7.510	12.218
Debiti diversi entro l'esercizio successivo	592.675	323.564
Debiti verso imprese controllate e collegate entro l'esercizio successivo	32.447	-
Debiti verso altri finanziatori esigibili entro l'esercizio successivo	121.877	109.215
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	3.654.114	3.491.940

COMUNICATO STAMPA

Fondi per rischi ed oneri esig. oltre l'eserc. successivo	86.664	10.470
Debiti per TFR oltre l'esercizio successivo	320.540	298.860
Debiti v\banche esigibili oltre l'esercizio successivo	659.942	478.068
Debiti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	379	634
Debiti verso altri finanziatori esigibili oltre l'esercizio successivo	2.173.975	2.175.259
TOTALE PASSIVITÀ CONSOLIDATE	3.241.500	2.963.291
Capitale sociale	1.924.890	1.711.840
Riserva legale	55.890	46.381
Riserva sovrapprezzo azioni	8.101.360	2.988.160
Riserva di conversione/traduzione	23.099	-2.908
Utile (perdite) portate a nuovo	293.391	593.001
Utile dell'esercizio	-348.362	-269.501
Capitale e riserve di terzi	1.500.000	1.500.000
TOTALE PATRIMONIO NETTO	11.550.268	6.566.973
TOTALE FONTI	18.445.882	13.022.205

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (metodo indiretto)

Euro	30/06/2016	30/06/2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-348.467	-84.740
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	-25.731	39.654
Interessi passivi/(attivi)	29.310	25.252
Risultato prima delle imposte sui redditi, dividendi, plus/minusvalenze	-344.887	-19.834
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti	498.557	336.577
Svalutazioni / (rivalutazioni) e accantonamenti	182.757	5.900
Altre rettifiche per elementi non monetari	2.418	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	683.732	342.477
Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	338.845	322.643
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento / (incremento) delle rimanenze	-865.159	32.944
Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	-892.023	-371.607
Incremento / (decremento) dei debiti vs fornitori	-177.599	38.940
Decremento / (incremento) dei Ratei e risconti attivi	2.801	65.619
Incremento / (decremento) dei Ratei e risconti passivi	-4.709	8.012
Altri decrementi / (altri incrementi) del capitale circolante netto	1.277.242	569.371
Totale variazioni del CCN	-659.448	343.279
Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-320.603	665.922
Altre rettifiche		
Interessi incassati / (pagati)	-29.310	25.183
Utilizzo fondo	-4.816	-1.701
Totale altre rettifiche	-34.126	23.482
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-354.729	689.404
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Disinvestimenti / (investimenti) immobilizzazioni materiali	-418.189	-1.563.754
Disinvestimenti / (investimenti) immobilizzazioni immateriali	-1.305.242	-199.958
Disinvestimenti / (investimenti) immobilizzazioni finanziarie	44	-1.022
Flussi da investimenti in attività finanziarie non immobilizzate	0	35.636
Flusso finanziario dell' attività d'investimento (B)	-1.723.387	-1.729.098

COMUNICATO STAMPA

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche	-28.373	-39.485
Accensioni finanziamenti	418.373	1.112.283
(Rimborso finanziamenti)	-221.387	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale sociale e riserve	5.326.250	12.000
Flusso finanziario derivante dall'attività di finanziamento (C)	5.494.863	1.084.798
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+/-) B+/-) C)	3.416.747	45.104
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.462.059	2.042.274
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	6.878.806	2.087.378
Cassa generata (assorbita) nel periodo	3.416.747	45.104

COMUNICATO STAMPA

INDEBITAMENTO FINANZIARIA NETTO CONSOLIDATO

Euro		30/06/2016	31/12/2015
A	Cassa	6.878.805	3.462.059
B	Altre disponibilità liquide	0	0
C	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D	Liquidità (A+B+C)	6.878.805	3.462.059
E	Crediti finanziari correnti	0	0
F	Debiti finanziari correnti	-144.380	-37.581
G	Parte corrente dei debiti finanziari a medio/lungo termine	-351.696	-359.966
H	Altri debiti finanziari correnti	0	0
I	Indebitamento Finanziario corrente (F+G+H)	-496.076	-397.547
J	Indebitamento Finanziario corrente netto (I+E+D)	6.382.729	3.064.512
K	Debiti finanziari a medio / lungo termine	-2.833.917	-2.658.694
L	Obbligazioni emesse	0	0
M	Altri debiti finanziari non correnti	0	-105.300
N	Indebitamento Finanziario non corrente (K+L+M)	-2.833.917	-2.763.994
O	Indebitamento Finanziario Netto - ESMA (J+N)	3.548.812	300.518

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO S.M.R.E. SPA

Euro	30/06/2016	30/06/2015
RICAVI NETTI DI VENDITA	3.742.978	4.359.298
Variazione delle rim. di prod. in corso di lav., semil. e finiti	541.408	-477.150
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	18.219	0
Altri ricavi e proventi	76.937	14.306
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.379.542	3.896.454
Per materie prime, sussidiarie e di merci	2.184.126	2.122.784
Variazioni delle rimanenze di materie prime e sussidiarie	-181.677	-418.677
COSTI PER CONSUMI DI MATERIE	2.002.450	1.704.107
GROSS MARGIN	2.377.092	2.192.347
Per servizi	1.946.349	789.655
Costi per servizi patrimonializzati	-1.177.613	0
Per godimento beni di terzi (escl. canoni leasing fin.)	28.015	22.832
Oneri diversi di gestione	64.302	55.466
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	2.863.502	2.572.060
VALORE AGGIUNTO	1.516.040	1.324.394
Costi per il personale	855.109	888.460
EBITDA	660.931	435.934
Ammortamenti -svalutazioni-acc.to rischi	281.051	252.981
Canoni leasing finanziario (quota capitale)	84.238	70.405
EBIT	295.642	112.548
+/- Risultato della gestione accessoria	-216.013	0
REDDITO OPERATIVO	79.629	182.883
+/- Risultato della gestione finanziaria	-17.124	-40.395
RISULTATO DELLA GESTIONE CORRENTE	62.505	72.153
+/- Risultato della gestione straordinaria	14.142	18.719
EBT	76.647	90.872
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	76.647	90.872
Imposte sul reddito d'esercizio	-49.242	-38.348
RISULTATO NETTO (UTILE DELL'ESERCIZIO)	27.405	52.524

COMUNICATO STAMPA

PROSPETTO DI RACCORDO TRA RISULTATO D'ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO E RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO

Euro	30/06/2016	30/06/2015
RISULTATO D'ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO	27.405	52.524
Effetto IAS 17	27.474	-44.823
Elisione utili di magazzino al netto dell'effetto fiscale	2.404	-17.730
RISULTATO D'ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO RETTIFICATO	57.283	-10.029
Patrimoni netti delle società partecipate	-282.444	-54.708
Valutazione delle società con il metodo del PN	-123.233	0
Riserva di conversione in valuta	0	-9.528
Altri movimenti	32	-10.475
RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO	-348.362	-84.740

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE S.M.R.E. SPA

Euro	30/06/2016	31/12/2015
Depositi bancari e postali	6.407.311	2.382.940
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	3.269	2.644
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	6.410.580	2.385.584
Crediti v/soci per la parte richiamata	0	0
Crediti v\clienti esigibili entro l'esercizio successivo	1.053.773	1.290.128
Crediti v\altri esigibili entro l'esercizio successivo	82.210	154.273
Altri titoli	0	0
Crediti v/imprese controllate e collegate esigibili entro l'esercizio successivo	961.286	843.601
Ratei e risconti attivi esigibili entro l'esercizio successivo	502.462	510.259
Crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	264.023	244.800
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	2.863.754	3.043.061
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.091.708	910.032
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	14.526	173.524
Lavori in corso su ordinazione	0	0
Prodotti finiti e merci	1.228.434	528.028
Acconti	0	0
Risconti attivi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
TOTALE RIMANENZE	2.334.668	1.611.584
TOTALE ATTIVO CORRENTE	11.609.002	7.040.229
Immobilizzazioni Immateriali	1.288.545	257.921
Immobilizzazioni materiali	587.596	409.459
Immobilizzazioni finanziarie	1.143.435	1.143.435
Crediti v\clienti esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Crediti v\altri esigibili oltre l'esercizio successivo	4.245	4.657
Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	127.675	112.840
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	3.151.495	1.928.312
TOTALE IMPIEGHI	14.760.497	8.968.541
Fondi per rischi e oneri esig. entro l'eserc. successivo	16.123	16.123
Debiti verso soci entro l'esercizio successivo	105.300	0
Debiti v\banche esigibili entro l'esercizio successivo	168.079	152.415
Debiti v\fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	1.726.154	1.702.191

COMUNICATO STAMPA

Debiti rappresentati da titoli di credito esig. entro l'eserc.	0	0
Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	246.347	163.163
Debiti \Istituti di previd.za esig. entro l'eserc. successivo	44.776	52.323
Ratei e risconti passivi esig. entro l'eserc. successivo	2.627	12.101
Debiti per TFR entro l'esercizio successivo	0	0
Azionisti c/dividendi	0	0
Debiti diversi entro l'esercizio successivo	382.211	254.342
Debiti verso imprese controllate e collegate entro l'esercizio successivo	12.202	35.180
Debiti verso imprese controllanti entro l'esercizio successivo	0	0
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	2.598.519	2.387.838
Fondi per rischi ed oneri esig. oltre l'eserc. successivo	0	0
Debiti per TFR oltre l'esercizio successivo	278.130	251.003
Obbligazioni esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Debiti \banche esigibili oltre l'esercizio successivo	689.814	478.068
Debiti \fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Debiti diversi oltre l'esercizio successivo	322	11.574
Debiti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Debiti verso soci oltre l'esercizio successivo	0	105.300
TOTALE PASSIVITÀ CONSOLIDATE	1.073.566	845.945
Capitale sociale	1.924.890	1.711.840
Riserva legale	55.890	46.381
Riserva sovrapprezzo azioni	8.101.360	2.988.160
Altre riserve	0	0
Utile (perdite) portate a nuovo	978.867	798.196
Utile dell'esercizio	27.405	190.180
TOTALE PATRIMONIO NETTO	11.088.412	5.734.757
TOTALE FONTI	14.760.497	8.968.541

COMUNICATO STAMPA

PROSPETTO DI RACCORDO TRA PATRIMONIO NETTO DELLA CAPOGRUPPO E PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

Euro	30/06/2016	31/12/2015
PATRIMONIO NETTO DELLA CAPOGRUPPO	11.088.412	5.734.757
Effetto IAS 17	111.929	156.213
Elisione utili di magazzino al netto dell'effetto fiscale	-39.744	-42.148
PATRIMONIO NETTO DELLA CAPOGRUPPO RETTIFICATO	11.160.597	5.848.822
Elisione del valore di carico delle società partecipate	-1.139.964	-1.139.964
Patrimoni netti delle società partecipate	1.630.908	1.855.207
Valutazione delle società con il metodo del PN	-123.233	0
Riserva di conversione in valuta	23.099	2.908
Altri movimenti	-1.139	0
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	11.550.268	6.566.973

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO S.M.R.E. SPA (metodo indiretto)

Euro	30/06/2016	30/06/2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	27.405	52.524
Imposte sul reddito	49.242	38.348
Interessi passivi/(attivi)	1.016	14.425
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	77.663	105.297
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	222.918	247.081
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	58.133	5.900
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	281.051	252.981
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	358.714	358.278
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-723.085	603.866
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	176.803	-567.344
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-10.016	60.528
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	7.797	59.235
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	-9.474	-14.719
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	256.758	112.187
Totale variazioni del capitale circolante netto	-301.217	253.753
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	57.497	612.031
Altre rettifiche		
(Utilizzo dei fondi)	-839	-6.001
Totale altre rettifiche	-839	-6.001
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	56.658	606.030
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	-230.160	176.374
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	-1.201.520	516.684
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	0	-1.101.670

COMUNICATO STAMPA

Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	0	35.636
(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	-1.431.680	-372.976
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-24.704	-276.813
Incremento/(Decremento) finanziamenti	88.963	-69.158
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	5.335.759	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.400.018	-345.971
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.024.996	-112.917
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.385.584	1.935.842
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	6.410.580	1.822.925

COMUNICATO STAMPA

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO S.M.R.E. SPA

Euro		30/06/2016	31/12/2015
A	Cassa	6.410.580	2.385.584
B	Altre disponibilità liquide	0	0
C	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D	Liquidità (A+B+C)	6.410.580	2.385.584
E	Crediti finanziari correnti	0	0
F	Debiti finanziari correnti	-4.927	-29.631
G	Parte corrente dei debiti finanziari a medio/lungo termine	-268.452	-226.632
H	Altri debiti finanziari correnti	0	0
I	Indebitamento Finanziario corrente (F+G+H)	-273.379	-256.264
J	Indebitamento Finanziario corrente netto (I+E+D)	6.137.201	2.129.321
K	Debiti finanziari a medio / lungo termine	-2.920.067	-2.658.694
L	Obbligazioni emesse	0	0
M	Altri debiti finanziari non correnti	0	-105.300
N	Indebitamento Finanziario non corrente (K+L+M)	-2.920.067	-2.763.994
O	Indebitamento Finanziario Netto - ESMA (J+N)	3.217.134	-634.674