

# Bit Market Services

|  |  |                               |
|--|--|-------------------------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>0956-45-2015 | Data/Ora Ricezione<br>30 Luglio 2015<br>19:05:16 | MIV - Investment<br>Companies |
|--|--|-------------------------------|

Societa' : ALBA PRIVATE EQUITY

Identificativo : 61522

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ALBAN01 - Costacurta

Tipologia : IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 30 Luglio 2015 19:05:16

Data/Ora Inizio : 30 Luglio 2015 19:20:17

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione relazione finanziaria  
semestrale al 31.06.2015

*Testo del comunicato*

Approvazione relazione finanziaria semestrale al 31.06.2015

---

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ALBA PRIVATE EQUITY APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2015

---

**ALBA PRIVATE EQUITY S.p.A.** comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi sotto la presidenza del Dott. Michele Cappone in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015. Di seguito si riassumono i principali dati patrimoniali ed economici al 30 giugno 2015, con indicazione della variazione rispetto al precedente esercizio laddove significativa.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015 del Gruppo Alba Private Equity considera la situazione patrimoniale e le risultanze economiche delle seguenti società:

- Alba Private Equity S.p.A. (Capogruppo);
- Samia S.p.A. (controllata tramite partecipazione diretta pari al 91,29%);
- Sotov Corporation S.p.A. (controllata tramite partecipazione diretta pari al 60%);
- Helio Capital S.r.l. (partecipata al 48,7% del capitale sociale e soggetta quindi ad influenza notevole).

Le risultanze della Relazione Finanziaria Semestrale al 30.06.2015 evidenziano che:

- L'Attivo di Stato Patrimoniale è pari ad Euro 69,4 milioni, contro Euro 71,8 milioni al 31 dicembre 2014;
- Il Portafoglio Investimenti è pari a Euro 7,8 milioni, contro Euro 9 milioni al 31 dicembre 2014.  
Il decremento registrato è la risultante di rimborsi di capitale per Euro 1,7 milioni, a fronte sia di incrementi per Euro 475 mila degli importi investiti a seguito di ulteriori richiamati ricevuti nel periodo in accordo agli impegni di versamento residui;
- Il complesso delle Attività Correnti ammonta a Euro 44,8 milioni contro Euro 46,5 milioni al 31 dicembre 2014 e comprende Euro 20,5 milioni di Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (Euro 22,2 milioni al 31 dicembre 2014), mentre l'indebitamento finanziario netto/debito è pari a Euro 4,3 milioni, contro un indebitamento finanziario netto/debito al 31 dicembre 2014 pari ad Euro 5,6 milioni.  
La generazione complessiva di disponibilità liquide/cassa di Gruppo è stata pertanto più che assorbita in particolare sia dal rimborso parziale dei debiti bancari non correnti in capo alle controllate Samia e Sotov Corporation, sia a causa dell'assorbimento di cassa determinato dall'incremento del capitale circolante netto relativo in particolare alla controllata Sotov Corporation;
- Le Passività Correnti ammontano a Euro 14,3 milioni, contro Euro 16,2 milioni al 31 dicembre 2014;
- Il Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo è pari a Euro 26,2 milioni, contro Euro 24 milioni al 31 dicembre 2014, registrando pertanto un incremento sostanzialmente dovuto all'attribuzione degli utili conseguiti a fine periodo precedente;
- Il Risultato di periodo presenta un utile di Gruppo pari a Euro 3,1 milioni, contro un utile di Gruppo pari ad Euro 1,6 milioni al 30 giugno 2014.

Con riferimento alle determinanti del Conto Economico al 30 giugno 2015 si segnalano le principali:

- I Ricavi Operativi, pari a complessivi Euro 32,9 milioni (Euro 28,3 milioni al 30 giugno 2014, +16%), sono costituiti principalmente dai ricavi generati dalle vendite di beni e prestazioni di servizi delle controllate Samia e Sotov Corporation, pari a Euro 32,3 milioni (Euro 28 milioni al 30 giugno 2014, +15%), riflettendo pertanto l'incremento di fatturato registrato nel periodo;
- I Costi Operativi sono pari a complessivi Euro 29,5 milioni (Euro 25,5 milioni al 30 giugno 2014, +16%), per un incremento essenzialmente correlato all'incremento dei volumi operativi;
- Il Margine Operativo Lordo è pari ad Euro 3,5 milioni (Euro 2,9 milioni al 30 giugno 2014, +20%), registrando quindi un incremento proporzionale all'aumento di fatturato come riportato in precedenza;
- Il risultato prima delle imposte ammonta a Euro 4,4 milioni (Euro 2,5 milioni al 30 giugno 2014, +72%), ricomprendendo un utile da negoziazione di attività finanziarie pari a Euro 1,1 milioni, derivante dal rimborso parziale ricevuto dalla Capogruppo dal fondo Cape Natixis Due a seguito di dismissioni di proprie partecipazioni;
- L'utile di competenza di terzi ammonta a Euro 547 mila (Euro 606 mila al 30 giugno 2014, -10%).

In calce al presente comunicato si riportano gli schemi patrimoniali ed economici del Gruppo Alba Private Equity predisposti in accordo ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Su richiesta della Consob si riportano le seguenti ulteriori informazioni.

- a) *L'indebitamento finanziario netto della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio – lungo termine.*  
Si rinvia agli schemi allegati in calce che rappresentano l'indebitamento finanziario netto della Società Capogruppo e del Gruppo al 30 giugno 2015, con evidenza delle componenti a breve e medio-lungo termine;
- b) *Le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziarie, commerciale, tributarie, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, etc).*  
Alla data del 30 giugno 2015 non risultano posizioni debitorie scadute al di fuori di quelle derivanti dalla normale operatività aziendale, né iniziative da parte dei creditori;
- c) *I rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.*  
Si rinvia agli schemi allegati in calce riportanti le informazioni richieste alla data del 30 giugno 2015;
- d) *Eventuale mancato rispetto dei covenants, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole.*  
In relazione alle partecipate Samia e Sotov Corporation si segnala che i covenants previsti dai rispettivi contratti di finanziamento, e per i quali è prevista una rilevazione al 30 giugno 2015, risultano rispettati alla data; in relazione ai covenants per i quali la verifica è su base annuale, gli stessi risultavano rispettati alla data del 31 dicembre 2014 e non sono emersi elementi nel corso del primo semestre 2015 tali da comportarne il mancato rispetto;
- e) *Lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.*  
Il Piano Industriale 2014-2017 presentato in occasione dell'Assemblea del 20 maggio 2014 sarà oggetto di una profonda revisione da parte del Consiglio di Amministrazione insediatosi a seguito della nomina avvenuta in occasione dell'Assemblea del 10 giugno u.s..  
In ogni caso, il monitoraggio periodico dell'andamento economico e finanziario delle partecipate (anche rispetto alle previsioni elaborate) ha evidenziato come, anche in virtù dell'assenza attuale di fenomeni gestionali di natura straordinaria e/o non ricorrente, non vi siano significativi scostamenti tra dati previsionali e quanto fino ad oggi consuntivato.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, Dott. Luca Tonizzo, dichiara ai sensi del comma 2, art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Alba Private Equity S.p.A. è una Investment Company quotata sul segmento M.I.V. (Mercato Investment Vehicle) gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni di Investor Relation  
E-mail: [inre@alba-pe.com](mailto:inre@alba-pe.com)

## Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2014

### Stato Patrimoniale Consolidato Gruppo Alba Private Equity (valori in migliaia di Euro)

| SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA                              | 30 giugno 2015 | 31 dicembre 2014 |
|--|----------------|------------------|
| <b>A) Attività Non Correnti</b>                                  |                |                  |
| Attività immateriali   | 12.809         | 12.808           |
| Attività materiali   | 3.987          | 3.440            |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto | 2.255          | 2.260            |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 5.574          | 6.769            |
| Attività per imposte anticipate                                  | -              | -                |
| <b>Totale Attività Non Correnti</b>                              | <b>24.625</b>  | <b>25.277</b>    |
| <b>B) Attività Correnti</b>                                      |                |                  |
| Rimanenze nette  | 4.051          | 4.151            |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 1.733          | 1.722            |
| Altre attività finanziarie                                       | -              | -                |
| Attività fiscali   | 600            | 551              |
| Crediti commerciali  | 18.173         | 19.115           |
| Crediti diversi e altre attività                                 | 1.444          | 549              |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti                        | 18.779         | 20.454           |
| <b>Totale Attività Correnti</b>                                  | <b>44.780</b>  | <b>46.542</b>    |
| Attività in corso di dismissione                                 | -              | -                |
| <b>Totale Attività</b>   | <b>69.405</b>  | <b>71.819</b>    |
| <b>C) Patrimonio Netto</b>                                       |                |                  |
| Capitale   | 17.415         | 17.415           |
| Azioni proprie   | -              | -                |
|  | 614            | 343              |
| Riserve da valutazione   | 1.189          | 1.746            |
| Altre riserve  | 5.170          | 1.823            |
| Utile (perdita) del periodo                                      | 3.053          | 3.347            |
| <b>Patrimonio di pertinenza del gruppo</b>                       | <b>26.213</b>  | <b>23.988</b>    |
| Patrimonio di pertinenza dei terzi                               | 6.910          | 6.286            |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>                                   | <b>33.123</b>  | <b>30.274</b>    |
| <b>D) Passività Non Correnti</b>                                 |                |                  |
| Debiti finanziari  | 20.161         | 22.900           |
| Fondi per il personale   | 1.040          | 1.196            |
| Passività per imposte differite                                  | 551            | 966              |
| Fondi per rischi e oneri   | 252            | 284              |
| <b>Totale Passività Non Correnti</b>                             | <b>22.004</b>  | <b>25.346</b>    |
| <b>E) Passività Correnti</b>                                     |                |                  |
| Debiti finanziari  | 4.284          | 4.453            |
| Altre passività finanziarie                                      | 112            | 150              |
| Passività fiscali  | 1.279          | 667              |
| Debiti commerciali   | 6.920          | 9.230            |
| Debiti diversi e altre passività                                 | 1.683          | 1.699            |
| <b>Totale Passività Correnti</b>                                 | <b>14.278</b>  | <b>16.199</b>    |
| Passività in corso di dismissione                                | -              | -                |
| <b>Totale Patrimonio Netto e Passività</b>                       | <b>69.405</b>  | <b>71.819</b>    |

## Conto Economico Consolidato Gruppo Alba Private Equity

(valori in migliaia di Euro)

| CONTO ECONOMICO   | 30 giugno 2015 | 30 giugno 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Ricavi  | 32.258         | 28.034         |
| Altri proventi  | 599            | 354            |
| Variazione delle rimanenze  | 57             | 68             |
| Costi per materie prime, consumo, sussidiarie e merci                 | - 24.027       | - 20.043       |
| Costi per servizi   | - 2.227        | - 2.207        |
| Costi per il personale  | - 2.747        | - 2.589        |
| Altri costi amministrativi  | - 487          | - 614          |
| Dividendi e proventi assimilati                                       | 35             | 26             |
| <b>Margine operativo lordo</b>  | <b>3.461</b>   | <b>2.893</b>   |
| Ammortamenti  | - 24           | - 22           |
| Accantonamento ai fondi rischi  | 32             | -              |
| Rettifiche di valore su attività finanziarie e partecipazioni         | -              | - 101          |
| Quote di risultato su partecipazioni valutate a patrimonio netto      | 190            | 105            |
| <b>Risultato operativo</b>  | <b>3.659</b>   | <b>2.875</b>   |
| Proventi finanziari   | 60             | 424            |
| Oneri finanziari  | - 432          | - 789          |
| Utili (Perdite) da negoziazione attività finanziarie e partecipazioni | 1.076          | 28             |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                                  | <b>4.363</b>   | <b>2.538</b>   |
| Imposte sul reddito   | - 763          | - 361          |
| <b>Risultato da Attività in funzionamento</b>                         | <b>3.600</b>   | <b>2.177</b>   |
| Risultato delle Attività Operative in dismissione o cessate           | -              | -              |
| <b>Utile (Perdita) di Periodo</b>                                     | <b>3.600</b>   | <b>2.177</b>   |
| Di cui:   |                |                |
| Quota di pertinenza dei terzi   | 547            | 606            |
| <b>Risultato di pertinenza del Gruppo</b>                             | <b>3.053</b>   | <b>1.571</b>   |

## Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015

### Indebitamento Finanziario Netto e Parti correlate Capogruppo Alba Private Equity e Gruppo Alba Private Equity (valori in migliaia di Euro)

| <b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO - ALBA PRIVATE EQUITY SPA (in €/000)</b> | <b>AL 30 GIUGNO 2015</b> |
|---|--------------------------|
| A. Cassa e banche attive (c/c)  | 6.656                    |
| B. Altre disponibilità liquide  | 6.764                    |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                                      | -                        |
| <b>D. Liquidità (A+B+C)</b>   | <b>13.420</b>            |
| <b>E. Crediti finanziari correnti</b>                                       | <b>-</b>                 |
| F. Debiti bancari correnti  | 8                        |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                           | -                        |
| H. Altri debiti finanziari correnti   | -                        |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>                        | <b>8</b>                 |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)</b>                  | <b>- 13.412</b>          |
| K. Debiti bancari non correnti  | -                        |
| L. Obbligazioni emesse  | -                        |
| M. Altri debiti non correnti  | -                        |
| <b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>                    | <b>-</b>                 |
| <b>O. Indebitamento finanziario netto (J+N)</b>                             | <b>- 13.412</b>          |

| <b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO - GRUPPO ALBA P.E. (in €/000)</b> | <b>AL 30 GIUGNO 2015</b> |
|--|--------------------------|
| A. Cassa e banche attive (c/c)                                       | 11.249                   |
| B. Altre disponibilità liquide                                       | 9.264                    |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                               | -                        |
| <b>D. Liquidità (A+B+C)</b>  | <b>20.513</b>            |
| <b>E. Crediti finanziari correnti</b>                                | <b>-</b>                 |
| F. Debiti bancari correnti   | 8                        |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                    | 4.237                    |
| H. Altri debiti finanziari correnti                                  | 39                       |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>                 | <b>4.284</b>             |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)</b>           | <b>- 16.229</b>          |
| K. Debiti bancari non correnti                                       | 20.526                   |
| L. Obbligazioni emesse   | -                        |
| M. Altri debiti non correnti   | -                        |
| <b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>             | <b>20.526</b>            |
| <b>O. Indebitamento finanziario netto (J+N)</b>                      | <b>4.297</b>             |



| <b>Rapporti Capogruppo ALBA PRIVATE EQUITY S.p.A. con parti correlate - 30/06/2015 (in €/000)</b> | <b>Importo investito</b> | <b>Crediti</b> | <b>Debiti</b> | <b>Altre spese per servizi</b> |
|---|--------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| <b>Investimenti e Partecipazioni</b>  |                          |                |               |                                |
| Equilybra Capital Partners S.p.A.   | 1.876                    |                |               |                                |
| Samia S.p.A.  |                          | 1.086          |               |                                |
| Sotov Corporation S.p.A.  |                          | 102            | -             |                                |
| <b>Totale investimenti in portafoglio</b>   | <b>1.876</b>             | <b>1.189</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>                       |
| <b>Altre</b>  |                          |                |               |                                |
| Emolumenti e altri costi per Amministratori e Collegio Sindacale                                  |                          |                | 115           | 328                            |
| <b>Totale altre</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>115</b>    | <b>328</b>                     |

| <b>Rapporti Gruppo ALBA P.E. con parti correlate - 30 giugno 2015 (in €/000)</b> | <b>Importo investito</b> | <b>Crediti</b> | <b>Debiti</b> | <b>Altre spese per servizi</b> |
|--|--------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| <b>Investimenti e Partecipazioni</b>   |                          |                |               |                                |
| Equilybra Capital Partners S.p.A.  | 1.876                    |                |               |                                |
| <b>Totale investimenti in portafoglio</b>  | <b>1.876</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>                       |
| <b>Altre</b>   |                          |                |               |                                |
| Emolumenti ed altri costi per Amministratori e Collegio Sindacale                |                          |                | 115           | 446                            |
| <b>Totale altre</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>115</b>    | <b>446</b>                     |

Fine Comunicato n.0956-45

Numero di Pagine: 10