

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0897-40-2015	Data/Ora Ricezione 26 Agosto 2015 17:57:53	MIV - Investment Companies
--	--	-------------------------------

Societa' : Mid Industry Capital

Identificativo : 62491

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : MIDINDCAPN02 - Cannizzaro

Tipologia : IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 26 Agosto 2015 17:57:53

Data/Ora Inizio : 26 Agosto 2015 18:12:54

Diffusione presunta

Oggetto : Mid Industry Capital approva la Relazione  
Finanziaria semestrale al 30 giugno 2015

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### **MID INDUSTRY CAPITAL APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2015**

- **I conti semestrali consolidati al 30 giugno 2015 chiudono con una perdita di € 0,1 milioni (utile di € 4 milioni nel primo semestre del 2014)**
- **Convocata l'Assemblea degli Azionisti per il 12 ottobre 2015, in prima convocazione, per rinnovare il Consiglio di Amministrazione**

Milano, 26 agosto 2015 –Il Consiglio di Amministrazione di Mid Industry Capital S.p.A., *investment company* quotata sul segmento IC2 del MIV (Mercato degli *Investment Vehicles*) di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria per il primo semestre del 2015.

Nel primo semestre 2015 il Gruppo Mid Industry Capital ha realizzato una perdita netta di circa € 0,1 milioni (a fronte di un utile netto di € 4 milioni nel primo semestre del 2014). I risultati dei due periodi non sono direttamente raffrontabili dato che il primo semestre del 2014 recepisce, oltre ai risultati di Mid Industry Capital e del gruppo Mar-Ter Neri, anche gli impatti economici, patrimoniali e finanziari derivanti dalla cessione della partecipazione detenuta in Nadella. Viceversa, il primo semestre 2015 include i risultati di Mid Industry Capital e del gruppo Mar-Ter Neri, questi ultimi influenzati negativamente da costi straordinari per circa € 0,64 milioni derivanti dalla contabilizzazione a conto economico di costi relativi alla riqualificazione dell'esposizione finanziaria.

Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2015 di pertinenza degli azionisti di Mid Industry Capital è pari a € 42,1 milioni, rispetto a € 44,0 milioni di fine 2014. La variazione di patrimonio netto è dovuta soprattutto al pagamento del dividendo straordinario per € 1,97 milioni deliberato nel corso dell'Assemblea dei soci del 25 maggio 2015. La posizione finanziaria netta consolidata di Mid Industry Capital al 30 giugno 2015 è negativa per € 18,5 milioni.

La  *Holding* al 30 giugno 2015 chiude con una perdita di € 0,48 milioni, rispetto a un utile di € 9,98 milioni del primo semestre 2014. I dati dei primi sei mesi del 2014 includono la plusvalenza realizzata con la cessione della partecipazione detenuta in Nadella (€ 11,6 milioni). La liquidità netta della  *Holding* al 30 giugno 2015 investita a breve termine è pari a € 1,8 milioni, rispetto a € 4,8 milioni a fine 2014. Tale ammontare non considera il deposito (*escrow*) pari a € 3,9 milioni, costituito a garanzia di eventuali indennizzi dovuti all'acquirente di Nadella.

Il gruppo Mar-Ter Neri, unica azienda controllata in portafoglio, chiude il primo semestre 2015 con ricavi pari a € 26,23 milioni, in lieve calo rispetto a quelli conseguiti nello stesso periodo del 2014 (€ 26,77 milioni). I ricavi semestrali per porto hanno registrato un significativo incremento del 9% circa a Monfalcone – con una crescita sia del comparto forestale che di quello siderurgico – e un altrettanto importante calo del 11% circa a Livorno, legato soprattutto ai minori volumi dei metalli. L'Ebitda dei primi sei mesi del 2015 è pari a € 4,12 milioni (15,7 % sui ricavi) a fronte di € 4,39 milioni nei primi sei mesi del 2014. La contrazione della redditività operativa rispetto al primo semestre 2014 è legata a: (i) calo del fatturato, con conseguente minor assorbimento dei costi fissi; (ii) differente *mix* di merceologie gestite; (iii) calo delle *fee* di posizionamento a marginalità più elevata rispetto alle tipologie di servizi. Il gruppo Mar-Ter Neri al 30 giugno 2015 chiude con un utile netto di € 0,49 milioni (€ 0,76 milioni al 30 giugno 2014) e risulta penalizzato da costi non ricorrenti per circa € 0,64 milioni relativi alla contabilizzazione a conto economico dei costi capitalizzati sul vecchio finanziamento e dalla chiusura di alcuni contratti derivati. La posizione finanziaria netta del Gruppo Mar-Ter Neri al 30 giugno 2015 (€ 13,16 milioni) presenta un miglioramento di circa € 3,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2014 dopo il normale servizio del debito finanziario.

Nel luglio 2015 le azioni della Holding sono state oggetto di un'offerta pubblica di acquisto totalitaria promossa su base volontaria da VEI Capital S.p.A. e conclusasi il 31 luglio 2015. All'esito di tale offerta, VEI Capital S.p.A. è venuta a detenere oltre l'80% del capitale sociale della Società. Tenuto conto dell'esito di tale offerta, i Consiglieri di Amministrazione Giorgio Garuzzo, Paolo Bassi, Luciano Balbo, Sergio Chiostrì, Federica Mantini e Mario Rey hanno rassegnato le dimissioni. Per effetto di tali dimissioni e in forza di quanto disposto dall'art. 15.17 dello statuto sociale della Società, l'intero Consiglio di Amministrazione della Società è decaduto.

Di conseguenza, il Consiglio di Amministrazione, rimasto in carica in regime di *prorogatio*, ha deliberato di convocare l'Assemblea dei Soci per il giorno 12 ottobre 2015, e occorrendo in seconda convocazione per il giorno 13 ottobre 2015, per deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, alla durata in carica e ai compensi dei consiglieri, nonché in merito alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. L'avviso di convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti e la relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno verranno pubblicati nei termini di legge.

\* \* \*

**Mid Industry Capital S.p.A.**

Investor relator: Ing. Giorgio Garuzzo  
Tel.: 02 7626 171

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2015

STATO PATRIMONIALE (importi in €)	30.06.2015	31.12.2014
<b>ATTIVO</b>		
Immobilizzazioni materiali	3.192.617	3.523.393
Immobilizzazioni immateriali	62.396.190	62.359.961
- di cui Avviamento	62.150.907	62.096.307
Partecipazioni in altre società - disponibili per la vendita	34.031	34.031
Altre attività finanziarie non correnti	3.958.307	3.955.052
Crediti per finanziamenti a partecipate non correnti	2.179	2.179
Attività fiscali anticipate	491.766	509.743
Altre attività non correnti	435.632	441.888
<b>TOTALE ATTIVO NON CORRENTE</b>	<b>70.510.723</b>	<b>70.826.247</b>
Rimanenze	26.152	20.379
Crediti verso clienti	10.222.257	8.764.119
Altre attività correnti	2.615.545	2.418.494
Attività fiscali correnti	64.004	668.030
Liquidità investita in attività finanziarie correnti	5.944.266	8.466.940
Liquidità in cassa e altre disponibilità liquide	14.384	15.725
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>18.886.608</b>	<b>20.353.687</b>
<b>ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>0</b>	<b>6.951.808</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>89.397.330</b>	<b>98.131.742</b>
Capitale sociale	5.000.225	5.000.225
Riserva sovrapprezzo azioni	33.998.055	41.635.568
Riserva di valutazione	(132.321)	(226.816)
Altre riserve	3.288.532	(6.878.972)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(102.709)	4.500.404
<b>PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>42.051.782</b>	<b>44.030.408</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI</b>	<b>5.093.526</b>	<b>4.946.645</b>
Passività finanziarie verso banche non correnti	13.866.080	15.352.362
Passività finanziarie verso altri non correnti	7.129.803	6.913.247
Passività finanziarie non correnti - <i>Fair Value</i> derivato	298.092	463.013
Fondi per rischi ed oneri	1.034.990	925.754
Trattamento di fine rapporto	2.481.673	2.388.175
Altre passività non correnti	254.858	414.943
Passività fiscali differite	2.467	2.750
<b>TOTALE PASSIVO NON CORRENTE</b>	<b>25.067.963</b>	<b>26.460.244</b>
Passività finanziarie verso banche correnti	3.465.602	3.686.562
Debiti verso fornitori	8.344.047	7.849.775
Altre passività correnti	4.745.438	3.251.597
Passività fiscali correnti	628.973	1.016.391
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>17.184.059</b>	<b>15.804.326</b>
<b>PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>0</b>	<b>6.890.119</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>89.397.330</b>	<b>98.131.742</b>

**Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2015**

<b>CONTO ECONOMICO (importi in €)</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>
Interessi su finanziamenti a partecipate (capogruppo)	0	22.758
Proventi finanziari su liquidità disponibile (capogruppo)	28.364	109.563
Plusvalenze su investimenti finanziari	0	4.092.470
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	25.794.482	26.635.426
Altri ricavi e proventi	438.788	139.334
<b>Totale ricavi</b>	<b>26.261.634</b>	<b>30.999.551</b>
Spese per il personale (capogruppo)	(672.144)	(659.156)
Altri costi operativi (capogruppo)	(619.413)	(1.331.084)
Altri costi (capogruppo)	(18.009)	(7.118)
Variazione delle rimanenze, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti	(2.402)	6.467
Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci	(512.124)	(553.886)
Costo per servizi e godimento di beni di terzi	(17.445.676)	(17.648.851)
Costo del personale	(3.845.378)	(3.981.112)
Oneri diversi di gestione	(291.010)	(191.030)
<b>Totale costi</b>	<b>(23.406.156)</b>	<b>(24.365.772)</b>
<b>UTILE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>2.855.478</b>	<b>6.633.779</b>
<i>in % sui ricavi</i>	<i>10,9%</i>	<i>21,4%</i>
Accantonamenti e svalutazioni	(241.940)	(201.211)
Ammortamenti	(455.846)	(625.240)
<b>UTILE OPERATIVO NETTO (EBIT)</b>	<b>2.157.692</b>	<b>5.807.329</b>
<i>in % sui ricavi</i>	<i>8,2%</i>	<i>18,7%</i>
Proventi finanziari	7.707	32.938
Oneri finanziari	(1.664.348)	(1.175.428)
Proventi da partecipazioni	0	14
Utile e perdite su cambi	43.142	1.893
<b>Proventi / (Oneri) finanziari netti</b>	<b>(1.613.498)</b>	<b>(1.140.584)</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE</b>	<b>544.193</b>	<b>4.666.745</b>
Imposte correnti sul reddito	(556.377)	(959.156)
Imposte differite / (anticipate)	27.659	(438.970)
<b>UTILE / (PERDITA) DELLE ATTIVITA' IN CONTINUITA'</b>	<b>15.476</b>	<b>3.268.619</b>
Risultato delle Attività da cedere / cedute	0	932.590
<b>UTILE / (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>15.476</b>	<b>4.201.209</b>
(Utile) / Perdita di pertinenza di terzi	(118.185)	(181.673)
<b>UTILE / (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI COMPETENZA DEL GRUPPO</b>	<b>(102.709)</b>	<b>4.019.536</b>

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2015

<b>PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA</b> <i>(Importi in €)</i>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>15.476</b>	<b>4.201.209</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Copertura di investimenti esteri		
Copertura dei flussi finanziari	51.768	(10.719)
Differenze di cambio		
Attività non correnti in via di dismissione		
Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	3.623	
Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>55.391</b>	<b>(10.719)</b>
<b>Redditività complessiva</b>	<b>70.867</b>	<b>4.190.490</b>
<b>Redditività consolidata di pertinenza di terzi</b>	<b>(146.881)</b>	<b>(179.101)</b>
<b>Redditività consolidata di pertinenza della capogruppo</b>	<b>(76.014)</b>	<b>4.011.389</b>

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2015

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in €)	30.06.2015	30.06.2014 (*)
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. GESTIONE</b>	<b>713.262</b>	<b>2.600</b>
- margine dell'attività operativa delle controllate	4.120.139	4.415.994
- interessi attivi incassati	28.364	109.563
- interessi passivi pagati	(1.613.498)	(1.140.584)
- spese per il personale (capogruppo)	(672.144)	(659.156)
- altri costi (capogruppo)	(637.422)	(1.338.203)
- altri ricavi (capogruppo)	16.541	13.112
- imposte	(528.718)	(1.398.126)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività</b>	<b>(1.035.958)</b>	<b>15.548.310</b>
- attività fiscali	622.003	2.806.731
- altre attività	(1.657.961)	12.741.579
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività</b>	<b>1.330.517</b>	<b>(4.501.250)</b>
- passività fiscali	(387.701)	(708.561)
- trattamento di fine rapporto	93.498	(1.609.038)
- altre passività	1.624.721	(2.183.650)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>1.007.822</b>	<b>11.049.660</b>
<b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>931.808</b>	<b>33.518.035</b>
- Plusvalenza cessione Nadella	0	4.092.470
- vendita di attività materiali	0	2.259.201
- vendita di attività immateriali/deconsolidamento Nadella	0	26.233.774
- risultato netto Nadella	0	932.590
- mutuo oggetto di accollo da GN per acquisto dell'immobile di Scotto e altre var.ni	931.808	0
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(161.299)</b>	<b>0</b>
- acquisti di attività materiali	(125.071)	0
- acquisti di attività immateriali	(36.228)	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>770.509</b>	<b>33.518.035</b>
<b>ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- variazioni di patrimonio netto di terzi	28.696	(11.121.350)
- distribuzione dividendi e altre finalità	(1.970.237)	(18.520.228)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(1.941.541)</b>	<b>(29.641.578)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(163.210)</b>	<b>14.926.117</b>

(\*) il flusso di cassa dei primi 6 mesi del 2014 recepisce gli impatti dell'uscita dall'area di consolidamento di Nadella

**Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2015**

<b>RICONCILIAZIONE (importi in €)</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Posizione finanziarie netta all'inizio dell'esercizio	(18.339.625)	(32.840.491)
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(163.210)	14.500.866
<b>Posizione finanziaria netta alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>(18.502.835)</b>	<b>(18.339.625)</b>
di cui:		
- cassa	14.384	15.725
- crediti verso banche e liquidità presso conti correnti bancari	5.944.266	8.466.940
- finanziamenti bancari (incluso finanziamento ex Marchi Terminal)	(17.331.682)	(19.909.043)
- debiti verso soci di minoranza	(7.129.803)	(6.913.247)
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(18.502.835)</b>	<b>(18.339.625)</b>

\* \* \*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Cannizzaro, dichiara, ai sensi del comma 2, articolo 154 bis, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

**IL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE  
DEI DOCUMENTI CONTABILI E SOCIETARI**

Stefano Cannizzaro



Fine Comunicato n.0897-40

Numero di Pagine: 9