

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0897-37-2016	Data/Ora Ricezione 12 Settembre 2016 15:33:27	MIV - Azioni
--	---	--------------

Societa' : Mid Industry Capital

Identificativo : 78949

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MIDINDCAPN05 - Barchetta

Tipologia : IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 12 Settembre 2016 15:33:27

Data/Ora Inizio : 12 Settembre 2016 15:48:28

Diffusione presunta

Oggetto : Mid Industry Capital approva la Relazione
Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

| Mid Industry Capital |

Galleria Sala dei Longobardi, 2 20121 Milano Tel: +39 02 76 26 17 1 Fax: +39 02 76 26 17 26
Cod Fisc e P.IVA R.I. Milano 05244910963 R.E.A. Mi 1806317 Capitale Sociale € 5.000.225 i.v.

COMUNICATO STAMPA

MID INDUSTRY CAPITAL APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2016

I conti semestrali consolidati al 30 giugno 2016 chiudono con un utile di Euro 0,88 milioni (perdita di Euro 0,10 milioni al 30 giugno 2015)

Milano, 12 settembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Mid Industry Capital S.p.A., *investment company* quotata sul segmento professionale del MIV (Mercato degli *Investment Vehicles*) di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria per il primo semestre del 2016.

Nel primo semestre 2016 il Gruppo Mid Industry Capital ha realizzato un utile netto di Euro 0,88 milioni, a fronte di una perdita di Euro 0,10 milioni nel primo semestre del 2015. Il miglioramento del risultato netto deriva dalla riduzione della perdita della *Holding* (da Euro 0,48 milioni al 30 giugno 2015 a Euro 0,18 milioni al 30 giugno 2016) e dall'incremento della redditività del Gruppo Mar-Ter Neri (utile netto da Euro 0,49 milioni al 30 giugno 2015 ad Euro 1,40 milioni al 30 giugno 2016). Il risultato netto del Gruppo Mar-Ter Neri del primo semestre 2015 risultava penalizzato da maggiori oneri finanziari (per complessivi Euro 1,1 milioni), legati prevalentemente agli oneri per la riqualificazione dell'indebitamento bancario.

Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2016 di pertinenza degli azionisti di Mid Industry Capital è pari a Euro 34,18 milioni, rispetto a Euro 33,68 milioni di fine 2015. In accordo con i principi contabili internazionali, al 30 giugno 2016 è stata iscritta una riserva negativa di patrimonio netto per il valore di liquidazione delle nr. 108.296 azioni (per Euro 0,50 milioni) per le quali è stato esercitato il diritto di recesso a seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria del 2 maggio 2016. In data 19 luglio 2016, all'esito dell'offerta in opzione, risultano acquistate tutte le n. 108.296 azioni oggetto di recesso, sia per effetto dell'esercizio del diritto di opzione sia per effetto dell'esercizio del diritto di prelazione sulle azioni inopstate; conseguentemente, dopo il 30 giugno 2016, tale passività si è estinta senza che si siano verificati esborsi per la Società.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Mid Industry Capital al 30 giugno 2016 (negativa per Euro 14,56 milioni) presenta un miglioramento di circa Euro 3,25 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 (negativa per Euro 17,81 milioni) riconducibile prevalentemente ai flussi di cassa generati dalla gestione operativa del Gruppo Mar-Ter Neri.

Andamento di Mid Industry Capital

La *Holding* chiude il primo semestre del 2016 con una perdita di Euro 0,18 milioni (perdita di Euro 0,48 milioni nello stesso periodo del 2015). I ricavi della società Mid Industry Capital al 30 giugno 2016 sono pari a Euro 0,65 milioni, rispetto a Euro 0,70 milioni nei primi sei mesi del 2015. I costi del 2016 sono pari a Euro 0,89 milioni, in decremento rispetto allo stesso periodo del 2015 (Euro 1,32 milioni) per effetto di: (i) minori compensi corrisposti al Consiglio di Amministrazione; (ii) calo dei costi del personale; (iii) altri interventi di ottimizzazione sui costi operativi.

Andamento del Gruppo Mar-Ter Neri

Nel primo semestre del 2016 i ricavi del gruppo Mar-Ter Neri sono pari a Euro 24,20 milioni, in riduzione del 8% circa rispetto al primo semestre del 2015 (Euro 26,23 milioni). I ricavi per sito portuale sono caratterizzati da: (i) riduzione dei ricavi del porto di Monfalcone del 16% circa (da Euro 13,33 milioni al 30 giugno 2015 a Euro 11,20 milioni al 30 giugno 2016); (ii) sostanziale stabilità del porto di Livorno (da Euro 12,90 milioni al 30 giugno 2015 a Euro 13,00 milioni nel 2016).

A livello di redditività operativa, l'Ebitda dei primi sei mesi del 2016 è pari a Euro 3,66 milioni, in riduzione di Euro 0,46 milioni rispetto al valore dello stesso periodo del precedente esercizio (Euro 4,12 milioni). L'analisi della redditività operativa per porto evidenzia i seguenti risultati: (i) riduzione del porto di Monfalcone (EBITDA da Euro 2,44 milioni al 30 giugno 2015 a Euro 2,13 milioni al 30 giugno 2016); (ii) contrazione del porto di Livorno (EBITDA da Euro 1,68 milioni al 30 giugno 2015 a Euro 1,53 milioni al 30 giugno 2016).

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Mar-Ter Neri al 30 giugno 2016 (negativa per Euro 8,80 milioni), al netto del finanziamento soci, presenta un miglioramento di circa Euro 4 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 (quando la stessa era negativa per Euro 12,83 milioni) per effetto prevalentemente del flusso di cassa generato dalla gestione operativa.

Fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 giugno 2016

Dimissioni Amministratore Delegato e Presidente e conseguente nomina del nuovo Amministratore Delegato e Presidente

In data 19 luglio 2016 il dott. Mario Spongano si è dimesso con effetto immediato dalle cariche di Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e consigliere di amministrazione di MIC per sopravvenute ragioni di carattere personale incompatibili con il regolare assolvimento degli incarichi a lui affidati. Il Consiglio di Amministrazione di MIC, nella seduta consiliare del 25 luglio 2016, ha preso atto delle dimissioni del Presidente e Amministratore Delegato del dott. Mario Spongano e ha pertanto deliberato di:

- (i) cooptare il dott. Giovanni Arrigo quale componente del Consiglio di Amministrazione;
- (ii) nominare lo stesso dott. Giovanni Arrigo quale Amministratore Delegato, conferendogli tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, fatta eccezione per quelli riservati al Consiglio dalla legge o dallo Statuto;
- (iii) nominare l'Avv. Federica Mor Presidente.

Patto Parasociale MIC e azionisti di minoranza Mar-Ter Spedizioni

In data 28 luglio 2016 è stato perfezionato un patto parasociale tra MIC e gli azionisti di minoranza di Mar-Ter al fine di disciplinare, *inter alia*, la *Corporate Governance* di Mar-Ter e delle società controllate, i diritti di partecipazione e di circolazione delle azioni di Mar-Ter e il futuro ruolo dei predetti azionisti di minoranza (attuali *manager*) nella gestione del gruppo Mar-Ter Neri, anche in vista della loro successiva uscita dalla compagine manageriale delle suddette società.

Accordo con l'ex consigliere di gestione Dario Levi

In data 5 agosto 2016 è stato perfezionato un accordo transattivo generale e novativo che pone fine al contenzioso pendente con l'ex consigliere di gestione Dario Levi. In particolare, a fronte della corresponsione, da parte della Società a favore del dott. Levi, di un importo di Euro 130.000, quest'ultimo ha rinunciato ad ogni e qualunque pretesa nei confronti della Società in relazione al giudizio pendente (estinto a spese compensate) e, più in generale, al mandato gestorio a suo tempo conferitogli. Le parti, inoltre, hanno reciprocamente rinunciato ad avanzare qualsivoglia pretesa, ragione e/o azione, presente e futura derivante o comunque connessa alle questioni oggetto dei giudizi transatti e, più in generale, attinenti il mandato gestorio del dott. Levi.

Nuovo Amministratore Delegato per Mar-Ter Spedizioni e sue controllate

In data 1 settembre 2016 il dott. Orazio Stella è entrato a far parte dei Consigli di Amministrazione di Mar-Ter e delle sue controllate dirette e indirette, assumendo in tutte le predette società la carica di Amministratore Delegato. Il dott. Stella affiancherà inizialmente i due Amministratori Delegati esistenti, per poi assumere la guida esclusiva del gruppo Mar-Ter Neri al momento dell'uscita di questi ultimi, il tutto nei termini e alle condizioni di cui al nuovo patto parasociale sottoscritto in data 28 luglio 2016, comunque senza ulteriore aggravio di costi.

Prevedibile evoluzione dell'attività

A seguito delle delibere dell'Assemblea Straordinaria, MIC si trova attualmente nella condizione di poter operare quale *holding* di partecipazioni industriali, potendo valorizzare la sua partecipazione nel gruppo Mar-Ter Neri anche mediante acquisizioni in società sinergiche o in altri settori. Per quanto riguarda la controllata Mar-Ter Neri, i primi sei mesi del 2016 evidenziano un calo del fatturato legato prevalentemente al comparto forestale e livelli di marginalità operativa percentuale (EBITDA *margin*) in tenuta per effetto di un *mix* di servizi a più elevata marginalità. Allo stato si ritiene prevedibile una conferma di tale tendenza anche nella seconda metà dell'anno.

* * *

Mid Industry Capital S.p.A.

Investor Relations

Giacomo Barchetta

Tel: +39 02 76 26 171

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2016

STATO PATRIMONIALE (importi in €)	30.06.2016	31.12.2015
ATTIVO		
Immobilizzazioni materiali	2.957.242	2.909.352
Immobilizzazioni immateriali	50.336.892	50.350.855
- di cui Avviamento	50.127.907	50.127.907
Partecipazioni in altre società - disponibili per la vendita	32.031	34.031
Attività finanziarie non correnti	1.932.620	2.500.500
Attività fiscali anticipate	580.793	426.005
Altre attività non correnti	433.932	400.197
TOTALE ATTIVO NON CORRENTE	56.273.511	56.620.939
Rimanenze	23.795	22.761
Crediti verso clienti	8.921.651	8.995.939
Altre attività correnti	1.890.127	2.180.973
Attività fiscali correnti	1.275.299	1.224.318
Attività finanziarie correnti	561.000	1.458.118
Liquidità investita in attività finanziarie correnti	6.375.184	3.423.055
Liquidità in cassa e altre disponibilità liquide	14.327	15.996
TOTALE ATTIVO CORRENTE	19.061.383	17.321.161
TOTALE ATTIVO	75.334.894	73.942.100
Capitale sociale	5.000.225	5.000.225
Riserva sovrapprezzo azioni	33.998.055	33.998.055
Riserva di valutazione	65.848	64.451
Altre riserve	(5.766.990)	3.288.531
Utile / (perdita) di periodo	881.961	(8.670.720)
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	34.179.098	33.680.542
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	2.750.300	2.533.920
Passività finanziarie verso banche non correnti	11.037.799	12.394.542
Passività finanziarie verso altri non correnti	7.567.106	7.349.949
Fondi per rischi ed oneri	1.430.327	1.260.924
Trattamento di fine rapporto	2.461.017	2.464.425
Altre passività non correnti	340.324	300.713
Passività fiscali differite	0	4.084
TOTALE PASSIVO NON CORRENTE	22.836.575	23.774.636
Passività finanziarie verso banche correnti	2.906.742	2.961.973
Passività finanziarie correnti - <i>Fair Value</i> Derivato	98.337	199.446
Debiti verso fornitori	7.219.374	7.216.480
Altre passività correnti	3.892.800	2.694.275
Passività fiscali correnti	1.451.668	880.828
TOTALE PASSIVO CORRENTE	15.568.922	13.953.001
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	75.334.894	73.942.100

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2016

CONTO ECONOMICO (importi in €)	30.06.2016	30.06.2015
Proventi finanziari su liquidità disponibile (capogruppo)	2.330	28.364
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	23.980.822	25.794.482
Altri ricavi e proventi	217.582	438.788
Totale ricavi	24.200.734	26.261.634
Spese per il personale (capogruppo)	(351.045)	(672.144)
Altri costi operativi (capogruppo)	(406.742)	(619.413)
Altri costi (capogruppo)	(1.034)	(18.009)
Variazione delle rimanenze, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti	21.010	(2.402)
Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci	(459.374)	(512.124)
Costo per servizi e godimento di beni di terzi	(16.096.594)	(17.445.676)
Costo del personale	(3.830.415)	(3.845.378)
Oneri diversi di gestione	(167.870)	(291.010)
Totale costi	(21.292.063)	(23.406.156)
UTILE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.908.671	2.855.478
<i>in % sui ricavi</i>	<i>12,0%</i>	<i>10,9%</i>
Impairment e altri utili/perdite su investimenti finanziari	(2.685)	0
Accantonamenti e svalutazioni	(181.609)	(241.940)
Ammortamenti	(434.644)	(455.846)
UTILE OPERATIVO NETTO (EBIT)	2.289.733	2.157.692
<i>in % sui ricavi</i>	<i>9,5%</i>	<i>8,2%</i>
Proventi finanziari	5.155	7.707
Oneri finanziari	(487.739)	(1.664.348)
Proventi da partecipazioni	48	0
Utile e perdite su cambi	(6.111)	43.142
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(488.648)	(1.613.498)
UTILE ANTE IMPOSTE	1.801.085	544.193
Imposte correnti sul reddito	(742.300)	(556.377)
Imposte differite / (anticipate)	158.872	27.659
UTILE / (PERDITA) DELLE ATTIVITA' IN CONTINUITA'	1.217.657	15.476
UTILE / (PERDITA) DI PERIODO	1.217.657	15.476
(Utile) / Perdita di pertinenza di terzi	(335.696)	(118.185)
UTILE / (PERDITA) DI PERIODO DI COMPETENZA DEL GRUPPO	881.961	(102.709)

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2016

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA <i>(Importi in €)</i>	30.06.2016	30.06.2015
Utile (Perdita) di periodo	1.217.657	15.476
Copertura dei flussi finanziari	0	119.568
Voci che verranno successivamente riclassificate in conto economico	0	119.568
Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	1.397	3.623
Voci che non verranno successivamente riclassificate in conto economico	1.397	3.623
Redditività complessiva	1.219.054	138.667
Redditività consolidata di pertinenza di terzi	(335.696)	(146.881)
Redditività consolidata di pertinenza della capogruppo	883.358	(8.214)

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2016

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in €)	30.06.2016	30.06.2015
ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione Operativa	1.836.594	713.262
- margine dell'attività operativa delle controllate	3.662.442	4.120.139
- interessi attivi	2.330	28.364
- interessi passivi	(488.648)	(1.613.498)
- spese per il personale (capogruppo)	(351.045)	(672.144)
- altri costi (capogruppo)	(407.776)	(637.422)
- altri ricavi (capogruppo)	2.719	16.541
- imposte	(583.428)	(528.718)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività	131.476	(1.035.958)
- attività fiscali	(205.769)	622.003
- altre attività	337.245	(1.657.961)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività	1.188.345	1.330.517
- passività fiscali	566.757	(387.701)
- trattamento di fine rapporto	(3.409)	93.498
- altre passività	624.997	1.624.721
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	3.156.416	1.007.822
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da:	561.000	931.808
- mutuo oggetto di accollo da GN per acquisto dell'immobile di Scotto e altre var.ni	0	931.808
- <i>Conto Escrow</i>	561.000	0
2. Liquidità assorbita da:	(469.256)	(161.299)
- acquisti di attività materiali e altre variazioni	(482.533)	(125.071)
- acquisti di attività immateriali e altre variazioni	11.277	(36.228)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	91.744	770.509
ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- variazioni di patrimonio netto di terzi	0	28.696
- distribuzione dividendi e altre finalità	0	(1.970.237)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	0	(1.941.541)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/(ASSORBITA) NEL PERIODO	3.248.159	(163.210)

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2016

RICONCILIAZIONE (importi in €)	30.06.2016	31.12.2015
Posizione finanziarie netta iniziale	(17.809.295)	(18.339.625)
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	3.248.159	530.329
Posizione finanziaria netta finale	(14.561.136)	(17.809.295)
di cui:		
- cassa	14.327	15.996
- crediti verso banche, attività finanziarie correnti e liquidità presso conti correnti bancari	6.936.184	4.881.173
- finanziamenti bancari	(13.944.542)	(15.356.515)
- debiti verso soci di minoranza	(7.567.106)	(7.349.949)
Posizione finanziaria netta	(14.561.136)	(17.809.295)

A titolo informativo, la tabella sotto riportata evidenzia la Posizione Finanziaria Netta suddivisa tra breve e medio – lungo termine:

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 30.06.2016

Posizione Finanziaria Netta (Indebitamento netto a breve e a medio-lungo termine)

	30.06.2016	31.12.2015
A. Cassa	14.327	15.996
B. Altre disponibilità liquide	6.375.184	3.423.055
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A + B + C)	6.389.511	3.439.051
E. Crediti finanziari correnti	561.000	1.458.118
F. Debiti bancari correnti	(2.906.742)	(2.961.973)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	0	0
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(2.906.742)	(2.961.973)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	4.043.769	1.935.196
K. Debiti bancari non correnti	(11.037.799)	(12.394.542)
L. Obbligazioni emesse	0	0
M. Altri debiti non correnti	(7.567.106)	(7.349.949)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(18.604.905)	(19.744.491)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(14.561.136)	(17.809.295)

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giacomo Barchetta, 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**

Giacomo Barchetta

Fine Comunicato n.0897-37

Numero di Pagine: 10