

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 20022-15-2016	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2016 14:22:29	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : MC-link S.p.A.
Identificativo : 79557
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MCLINKN01 - Marco Di Gioacchino
Tipologia : IRAG 02
Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2016 14:22:29
Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2016 14:37:30
Diffusione presunta
Oggetto : Approvazione Relazione Finanziaria
Semestrale 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

MC-link: approvati i risultati al 30 giugno 2016; Valore della Produzione Euro 19,3 milioni (pro-forma Euro 21,6 milioni) con EBITDA margin al 21%.

Principali risultati economico-finanziari consolidati:

- Valore della produzione pari a Euro 19,3 mln (Euro 19,5 mln al 30 giugno 2015); pro-forma pari a Euro 21,6 mln
- EBITDA pari a Euro 3,9 mln (Euro 4,3 mln al 30 giugno 2015) con EBITDA margin pari al 21,3%; EBITDA pro-forma pari a 4,5 mln
- Risultato netto pari a Euro 0,2 mln (Euro 0,4 mln al 30 giugno 2015); pro forma pari a Euro 0,5 mln
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 15,5 mln (Euro 14,8 mln al 31 dicembre 2015)
- Con l'acquisizione di BiG TLC riviste in crescita le previsioni per il 2016 con un volume di ricavi atteso di Euro 43 mln e un EBITDA non inferiore a 8,7 mln

Principali risultati economico finanziari di MC-link S.p.A.

- Valore della produzione pari a Euro 18,5 mln (Euro 18,8 mln al 30 giugno 2015)
- EBITDA pari a Euro 3,7 mln (Euro 4,1 mln al 30 giugno 2015)
- Risultato netto pari a Euro 0,2 mln (Euro 0,4 mln al 30 giugno 2015)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 15,7 mln (Euro 14,4 mln al 30 giugno 2015)

Roma, 29 settembre 2016

MC-link, società quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana, tra gli operatori di riferimento nel mercato italiano delle comunicazioni elettroniche e, più specificamente, nei segmenti della trasmissione dati, telefonia, accesso ad Internet, servizi di data Center e Cloud, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016.

Cesare Veneziani, Amministratore Delegato di MC link, ha così commentato:

“Siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti che, includendo l'acquisizione di BiG TLC, perfezionata il 22 luglio, si attestano a Euro 21,6 mln in termini di ricavi, con Euro 4,5 mln di EBITDA e un Utile netto di Euro 0,5 mln, in sensibile miglioramento rispetto alle performance del precedente esercizio.

*Inoltre, la composizione della nostra base clienti si sta orientando sempre più verso medie e grandi imprese alle quali si rivolge oggi la nostra offerta di **Servizi Gestiti** (Reti VPN e Internet in Fibra ottica) e di **Web Farm** (Virtualizzazione e Cloud, che rappresentano le due linee di business in crescita rispetto agli esercizi precedenti (rispettivamente +13,2% e +6,6%). Complessivamente le due linee di business sono*

cresciute ad oggi fino al 50% dei ricavi per servizi in abbonamento, una quota più che raddoppiata rispetto al 2013.

Con l'acquisizione di BiG TLC, che fa dell'offerta di servizi gestiti e in generale della connettività in fibra ottica un elemento distintivo, siamo confidenti che il Gruppo proseguirà nello sviluppo di questo segmento di mercato realizzando importanti sinergie con benefici sia per la stessa BiG TLC sia per MC-link."

Risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2016

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 19,3 mln (Euro 19,5 milioni al 30 giugno 2015).

L'**EBITDA** è pari a Euro 3,9 mln (Euro 4,3 mln al 30 giugno 2015) con EBITDA margin del 21,3%.

L'**EBIT** è pari a Euro 0,9 mln (Euro 1,4 milioni al 30 giugno 2015).

Il **Risultato netto** si attesta a Euro 0,1 mln (Euro 0,4 milioni al 30 giugno 2015).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 15,5 mln (Euro 14,8 milioni al 31 dicembre 2015).

Risultati economico-finanziari di MC-link SpA al 30 giugno 2016

Il **Valore della produzione** si attesta a Euro 18,5 mln (Euro 18,8 milioni al 30 giugno 2015). Si precisa che il valore della produzione al 30 giugno 2015 includeva, tra gli altri ricavi, un contributo straordinario di circa Euro 0,2 milioni legato alla chiusura di un progetto di ricerca intrapreso negli anni precedenti.

L'**EBITDA** si attesta a Euro 3,7 mln (Euro 4,1 mln al 30 giugno 2015) ed **EBIT** pari a Euro 0,8 mln (Euro 1,3 mln al 30 giugno 2015).

Il **Risultato Netto** è pari a Euro 0,2 mln (Euro 0,4 mln al 30 giugno 2015) dopo oneri finanziari netti pari a Euro 0,38 milioni diminuiti rispetto al 30 giugno 2015 (Euro 0,44 milioni) grazie all'ottimizzazione della gestione finanziaria.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 15,7 mln (Euro 14,4 al 31 dicembre 2015); l'incremento è da attribuire ai maggiori investimenti effettuati nel semestre, finalizzati ad acquisire nuovi clienti, migliorare e rinnovare le infrastrutture di erogazione dei servizi.

Alla data del 30 giugno 2016 la Società detiene in portafoglio 27.000 azioni proprie iscritte a bilancio per un controvalore di euro 159.146,00.

Investimenti e rete infrastrutturale

Gli investimenti del primo semestre 2016 sono pari a Euro 3,4 mln di cui Euro 2,2 mln per immobilizzazioni materiali e Euro 1,2 mln per immobilizzazioni immateriali. Si precisa che, per la natura del business in cui MC-link opera, anche le immobilizzazioni immateriali (quali ad esempio le concessioni per diritti d'uso

delle condutture per la posa della fibra ottica o il costo di allestimento delle sale all'interno delle centrali in cui vengono collegati i clienti) sono composte da elementi che costituiscono asset industriali essenziali per l'erogazione di servizi di telecomunicazioni.

Eventi rilevanti successivi al 30 giugno 2016

In data **22 luglio 2016** è stata perfezionata l'acquisizione della società **BiG TLC**, operante nel settore TLC e con sede a Bergamo, a seguito dell'aggiudicazione della gara, indetta dalla controllante BiG Fibra di proprietà della Provincia di Bergamo, per la cessione del 100% del capitale della stessa.

BiG TLC, con un forte posizionamento nel territorio bergamasco, al 31 dicembre 2015 ha registrato Ricavi per Euro 4,4 milioni con un EBITDA di Euro 0,75 milioni, Utile netto di Euro 0,26 milioni e Posizione Finanziaria netta neutra. BiG TLC ha la disponibilità in esclusiva della rete di circa 540 Km di BiG Fibra che si estende nel territorio della Provincia di Bergamo con un POP in 94 comuni della Provincia di Bergamo e oltre 100 siti HiperLAN.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il management si mantiene confidente nel positivo andamento del Gruppo in linea con le aspettative in virtù dell'incremento degli ordinativi che lasciano presagire una ripresa della crescita nel secondo semestre. I soli ordinativi della capogruppo sono cresciuti da 3,5 mil. di Euro nel primo semestre 2015 a 3,8 mil. di Euro nel primo semestre 2016. Continua il consolidamento della linea di business dei servizi gestiti che registra costantemente risultati commerciali significativi.

Con l'acquisizione di BiG TLC il management ha rivisto in crescita le previsioni al 31 dicembre 2016 con un volume di ricavi atteso di Euro 43 mln e un EBITDA non inferiore a 8,7 mln.

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2016 è messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della società, www.mclink.it, nella sezione "Investor Relations".

In allegato:

- Conto Economico consolidato al 30 giugno 2016
- Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2015
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2016
- Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2016
- Conto Economico MC-link SpA al 30 giugno 2016
- Stato Patrimoniale MC-link SpA al 30 giugno 2016
- Posizione Finanziaria Netta MC-link SpA al 30 giugno 2016
- Rendiconto finanziario MC-link SpA al 30 giugno 2016

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società www.mclink.it

MC-link, con sede a Roma, Milano e Trento, è tra i principali operatori italiani nel settore delle telecomunicazioni elettroniche e digitali. Fondata nel 1999 con l'acquisizione del ramo d'azienda dall'editore Technimedia, MC-link dispone di 3 data center ed è presente sull'intero territorio nazionale con una rete basata sull'innovativa tecnologia Carrier Ethernet che consente di offrire accessi in rame e in fibra ottica dalle caratteristiche superiori. MC-link si rivolge all'utenza Executive, Small & Medium Enterprise e SOHO con la fornitura di servizi dati, accessi ad internet a banda larga (ADSL, HDSL e SHDSL) e ultralarga (FTTCab e Fibra Ottica), servizi di telefonia, servizi di hosting e di housing e un portafoglio di servizi gestiti, tra cui le soluzioni VPN (Virtual Private Network) per aziende multisede, servizi di sicurezza (firewall), servizi di data center in modalità cloud e di disaster recovery geografico. Grazie anche alla partnership con Dedagroup, tra i principali azionisti, MC-link è la prima realtà italiana in grado di proporre la filiera completa di soluzioni per lo sviluppo del Cloud Computing per il mondo delle imprese: dallo sviluppo dei servizi e delle applicazioni, alle infrastrutture virtuali e di datacenter, fino all'integrazione con la rete aziendale. Quotata sul mercato AIM Italia dal febbraio 2013, MC-link nel 2015 ha realizzato a livello di consolidato un valore della produzione pari a 38,8 milioni di euro e un EBITDA margin del 21%.

Contatti

MC-link

Investor Relations
Marco Di Gioacchino
m.digioacchino@mclink.eu
Via Carlo Perrier 9/A
00157 Roma
Tel: +39 06 41 892 410

IR TOP Consulting

Investor Relations
Floriana Vitale, Maria Antonietta Pireddu
ir@irtop.com
Media Relations
Domenico Gentile, Luca Macario
ufficiostampa@irtop.com
Via C. Cantù, 1 – 20123 Milano
Tel. +39 02 45473884/3
www.aimnews.it

Integrae SIM

NomAd
Via Meravigli, 13
20123 Milano
Tel: +39 02 7862 5300
info@integraesim.it

CONTO ECONOMICO DI GRUPPO (in migliaia di Euro)	2016 1H	2015 1H	Var. %
Ricavi da Canoni	16.779	16.793	(0,1%)
Ricavi da Traffico	800	908	(11,8%)
Altri Ricavi	1.682	1.816	(7,4%)
Totale Ricavi	19.261	19.516	(1,3%)
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Ricorrenti	5.568	5.370	3,7%
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Una Tantum	253	304	(16,7%)
Costi di Produzione Infrastrutturali	607	634	(4,2%)
Costi di Produzione Indiretti	955	1.004	(4,9%)
Margine di Contribuzione Lordo	11.878	12.204	(2,7%)
Margine di Contribuzione Lordo/Ricavi	61,7%	62,5%	(1,4%)
Personale	5.449	5.442	0,1%
Help Desk	0	0	-
Amministratori e Consulenti	964	909	6,0%
Spese Generali	1.418	1.486	(4,6%)
Oneri Diversi di Gestione	105	95	10,3%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.941	4.272	(7,7%)
Margine Operativo Lordo/Ricavi	20,5%	21,9%	(6,5%)
Ammortamenti Immateriali	1.403	1.266	10,8%
Ammortamenti Materiali	1.380	1.383	(0,2%)
Margine della Gestione Caratteristica	1.159	1.622	(28,6%)
Margine della Gestione Caratteristica/Ricavi	6,0%	8,3%	(27,6%)
Svalutazioni/Accantonamenti Ordinari	(45)	(65)	(30,8%)
Svalutazioni/Accantonamenti Straordinari	(10)	0	-
Proventi (+) ed Oneri (-) Finanziari	(384)	(454)	(15,4%)
Proventi (+) ed Oneri (-) Straordinari	(250)	(170)	46,6%
Risultato Ante Imposte	470	933	(49,6%)
Risultato Ante Imposte/Ricavi	2,4%	4,8%	(49,0%)
IRAP	(62)	(104)	(40,0%)
IRES	(281)	(405)	(30,7%)
Risultato Netto	127	424	(70,1%)
Risultato Netto/Ricavi	0,7%	2,2%	(69,7%)

STATO PATRIMONIALE DI GRUPPO (in migliaia di Euro)	2016 1H	2015	Var. %
Attivo Corrente			
Disponibilità liquide	1.405	1.124	25,0%
Attività Finanziarie Non Immobilizzate	240	237	1,4%
Rimanenze	65	53	23,0%
Crediti verso Clienti	15.659	15.377	1,8%
Ratei e Risconti Attivi	2.595	1.038	150,0%
Altri Crediti	1.150	997	15,4%
Totale Attività Correnti	21.114	18.825	12,2%
Attivo Non Corrente			
Crediti verso Clienti (oltre 12 mesi)	12	0	-
Altri Crediti non correnti	835	940	(11,2%)
Ratei e Risconti Attivi (oltre 12 mesi)	541	1.811	(70,1%)
Imposte Anticipate	811	780	3,9%
Attività Non a Breve Termine	2.198	3.530	(37,7%)
Immobilizzazioni Materiali	10.676	10.456	2,1%
Immobilizzazioni Immateriali	14.315	13.485	6,2%
Immobilizzazioni Finanziarie a Garanzia	464	499	(7,0%)
Immobilizzazioni Finanziarie	383	399	(3,9%)
Immobilizzazioni	25.838	24.838	4,0%
Totale Attivo Non Corrente	28.037	28.368	(1,2%)
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	49.151	47.193	4,1%
Passivo Corrente			
Debiti verso Fornitori	9.869	8.958	10,2%
Altri Debiti Correnti	11.152	11.151	0,0%
Ratei e Risconti Passivi	1.098	951	15,4%
Accantonamenti	98	117	(16,1%)
Debiti verso Banche a Breve Termine	4.364	4.498	(3,0%)
Totale Passività Correnti	26.581	25.674	3,5%
Passivo Non Corrente			
Debiti verso Fornitori (oltre 12 mesi)	419	524	(20,0%)
Ratei e Risconti Passivi (oltre 12 mesi)	5	97	(95,3%)
Fondo per il Trattamento di Fine Rapporto	1.397	1.457	(4,1%)
Debiti verso Banche a Medio Termine	6.204	4.634	33,9%
Debiti verso Altri Finanziatori a Medio Termine	564	527	7,1%
Debiti verso Banche a Lungo Termine	5.323	5.738	(7,2%)
Debiti verso Altri Finanziatori a Lungo Termine	1.126	1.154	(2,4%)
Prestiti obbligazionari	0	0	-
Totale Passività Non Correnti	15.039	14.132	6,4%
Totale Passività di Terzi	41.620	39.806	4,6%
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	2.816	2.816	(0,0%)
Riserve	3.663	3.605	1,6%
Riserve di Utili	826	731	13,0%
Utile di esercizio	127	173	(26,6%)
Totale Patrimonio Netto	7.431	7.324	1,5%
Totale Patrimonio Netto di Terzi	99	63	55,9%
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	49.151	47.193	4,1%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO (in migliaia di Euro)	2016 1H	2015	Var. %
Componenti Passivo			
A. Denaro e valori in cassa	13	10	40,7%
B. Depositi bancari e postali	1.391	1.114	24,9%
C. Titoli detenuti per la negoziazione	159	156	2,2%
D. Liquidità (A+B+C)	1.564	1.279	22,2%
E. Crediti finanziari correnti	81	73	11,4%
F. Debiti bancari correnti	(4.364)	(4.498)	(3,0%)
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari	(6.204)	(4.634)	33,9%
I. Altri debiti finanziari correnti	(564)	(527)	7,1%
J. Indebitamento finanziario lordo corrente	(11.133)	(9.659)	15,3%
K. Posizione Finanziaria Netta Corrente (D+E+J)	(9.487)	(8.307)	14,2%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NON CORRENTE			
L. Crediti finanziari non correnti	450	426	5,6%
M. Debiti Bancari non correnti	0	0	-
N. Parte non corrente dei finanziamenti	(5.323)	(5.738)	(7,2%)
P. Altri debiti finanziari non correnti	(1.126)	(1.154)	(2,4%)
Q. Indebitamento finanziario lordo non corrente (M+N+P)	(6.449)	(6.892)	(6,4%)
R. Posizione Finanziaria Netta Non Corrente (L+Q)	(6.000)	(6.466)	(7,2%)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (K+R)	(15.487)	(14.773)	4,8%

RENDICONTO FINANZIARIO DI GRUPPO (in migliaia di Euro)		2016 1H
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali (A)		1.124
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Esercizio (B)		
Utile (perdita dell'esercizio)		127
Imposte sul Reddito		343
Oneri Finanziari passivi (+)		403
Oneri Finanziari attivi (-)		(10)
Dividendi (-)		0
Plusvalenze (-) / Minusvalenze (+)		(5)
Risultato prima delle imposte sul reddito ed interessi		859
<i>Ammortamenti Immobilizzazioni Immateriali e Materiali</i>		2.783
<i>Svalutazione immobilizzazioni</i>		0
<i>Accantonamento ai fondi</i>		0
<i>Incremento del Fondo Trattamento Fine Rapporto</i>		(59)
Totale rettifiche elementi non monetari		2.723
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN		3.582
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Crediti verso Clienti</i>		(293)
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) delle Rimanenze</i>		(12)
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Debiti verso Fornitori</i>		807
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Ratei e Risconti Attivi</i>		(287)
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Ratei e Risconti Passivi</i>		54
<i>Variazioni di altre voci del Capitale Circolante Netto</i>		(79)
Totale Variazioni del Capitale Circolante Netto		190
Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN		3.772
<i>Oneri Finanziari passivi (-)</i>		(403)
<i>Oneri Finanziari attivi (+)</i>		10
<i>Imposte sul Reddito (-)</i>		(343)
<i>Dividendi incassati (+)</i>		0
<i>Utilizzo dei fondi (-)</i>		(19)
Totale altre rettifiche		(756)
Totale Flusso Monetario da (per) Gestione Reddituale		3.016
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Investimento (C)		
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Immateriali		(1.542)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Materiali		(2.286)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Finanziarie		50
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Crediti Finanziari Immob.		0
Totale Flusso Monetario da (per) Attività di Investimento		(3.778)

Flusso Monetario Da (Per) Attività Finanziarie (D)	
Mezzi di Terzi	1.031
<i>Variazioni Titoli, Depositi (attività finanziarie non immobilizzate)</i>	0
<i>Incremento dei Debiti a Breve vs Istituti di Credito</i>	(834)
<i>Accensione Finanziamenti</i>	4.500
<i>Rimborso Finanziamenti</i>	(2.644)
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Istituti di Credito	1.022
<i>Accensione Leasing</i>	0
<i>Rimborso Leasing</i>	9
<i>Incremento dei Debiti verso Altri Finanziatori</i>	1
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Altri Finanziatori	9
Mezzi Propri	13
<i>Variazione di Capitale e Riserve</i>	16
<i>Dividendi Pagati</i>	0
<i>Acquisto (-) o Cessione (+) Azioni Proprie</i>	(3)
Totale Flusso Monetario da (per) Attività Finanziarie	1.044
Disponibilità Liquide	
Flusso Monetario Dell'Esercizio (B+C+D)	281
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali	1.124
Disponibilità Monetarie Nette Finali (A+B+C+D)	1.405

CONTO ECONOMICO MC Link S.p.A. (in migliaia di Euro)	2016 1H	2015 1H	Var. %
Ricavi da Canoni	16.312	16.281	0,2%
Ricavi da Traffico	649	767	(15,3%)
Altri Ricavi	1.576	1.738	(9,3%)
Totale Ricavi	18.537	18.785	(1,3%)
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Ricorrenti	5.281	5.104	3,5%
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Una Tantum	231	286	(19,1%)
Costi di Produzione Infrastrutturali	604	630	(4,2%)
Costi di Produzione Indiretti	963	1.039	(7,4%)
Margine di Contribuzione Lordo	11.459	11.726	(2,3%)
Margine di Contribuzione Lordo/Ricavi	61,8%	62,4%	(1,0%)
Personale	4.722	4.640	1,8%
Help Desk	744	756	(1,6%)
Amministratori e Consulenti	870	833	4,5%
Spese Generali	1.337	1.361	(1,8%)
Oneri Diversi di Gestione	87	79	9,5%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.699	4.057	(8,8%)
Margine Operativo Lordo/Ricavi	20,0%	21,6%	(7,6%)
Ammortamenti Immateriali	1.255	1.157	8,5%
Ammortamenti Materiali	1.354	1.358	(0,2%)
Margine della Gestione Caratteristica	1.089	1.543	(29,4%)
Margine della Gestione Caratteristica/Ricavi	5,9%	8,2%	(28,4%)
Svalutazioni/Accantonamenti Ordinari	(45)	(65)	(30,8%)
Svalutazioni/Accantonamenti Straordinari	(10)	0	-
Proventi (+) ed Oneri (-) Finanziari	(355)	(434)	(18,2%)
Proventi (+) ed Oneri (-) Straordinari	(238)	(166)	43,3%
Risultato Ante Imposte	441	877	(49,7%)
Risultato Ante Imposte/Ricavi	2,4%	4,7%	(49,0%)
IRAP	(52)	(88)	(40,8%)
IRES	(233)	(377)	(38,1%)
Risultato Netto	156	412	(62,2%)
Risultato Netto/Ricavi	0,8%	2,2%	(61,7%)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO MC Link S.p.A. (in migliaia di Euro)	2016 1H	2015	Var. %
Attivo Corrente			
Disponibilità liquide	729	887	(17,9%)
Attività Finanziarie Non Immobilizzate	159	156	2,2%
Rimanenze	0	0	-
Crediti verso Clienti	15.409	15.330	0,5%
Ratei e Risconti Attivi	1.208	1.031	17,2%
Altri Crediti	1.104	962	14,8%
Totale Attività Correnti	18.610	18.365	1,3%
Attivo Non Corrente			
Crediti verso Clienti (oltre 12 mesi)	12	0	-
Altri Crediti non correnti	835	940	(11,2%)
Ratei e Risconti Attivi (oltre 12 mesi)	1.871	1.776	5,3%
Imposte Anticipate	744	711	4,6%
Attività Non a Breve Termine	3.460	3.427	1,0%
Immobilizzazioni Materiali	9.883	9.641	2,5%
Immobilizzazioni Immateriali	13.211	12.278	7,6%
Immobilizzazioni Finanziarie a Garanzia	450	499	(9,8%)
Immobilizzazioni Finanziarie	1.138	1.139	(0,1%)
Immobilizzazioni	24.681	23.557	4,8%
Totale Attivo Non Corrente	28.141	26.984	4,3%
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	46.751	45.349	3,1%

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	2016 1H	2015	Var. %
Passivo Corrente			
Debiti verso Fornitori	10.131	9.545	6,1%
Altri Debiti Correnti	9.422	9.370	0,6%
Ratei e Risconti Passivi	1.100	941	17,0%
Accantonamenti	98	467	(79,0%)
Debiti verso Banche a Breve Termine	4.364	3.206	36,1%
Totale Passività Correnti	25.115	23.529	6,7%
Passivo Non Corrente			
Debiti verso Fornitori (oltre 12 mesi)	419	524	(20,0%)
Ratei e Risconti Passivi (oltre 12 mesi)	5	97	(95,3%)
Fondo per il Trattamento di Fine Rapporto	951	980	(3,0%)
Debiti verso Banche a Medio Termine	6.204	5.926	4,7%
Debiti verso Altri Finanziatori a Medio Termine	533	523	1,9%
Debiti verso Banche a Lungo Termine	5.323	5.738	(7,2%)
Debiti verso Altri Finanziatori a Lungo Termine	572	560	2,2%
Prestiti obbligazionari	0	0	-
Totale Passività Non Correnti	14.007	14.348	(2,4%)
Totale Passività di Terzi	39.123	37.876	3,3%
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	2.816	2.816	0,0%
Riserve	3.796	3.738	1,6%
Riserve di Utili	861	752	14,5%
Utile di esercizio	156	168	(7,2%)
Totale Patrimonio Netto	7.629	7.473	2,1%
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	46.751	45.349	3,1%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA MC Link S.p.A. (in migliaia di Euro)	2016 1H	2015	Var. %
Componenti Passivo			
A. Denaro e valori in cassa	7	4	83,0%
B. Depositi bancari e postali	721	883	(18,3%)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	159	156	2,2%
D. Liquidità (A+B+C)	888	1.043	(14,9%)
E. Crediti finanziari correnti	0	73	(100,0%)
F. Debiti bancari correnti	(4.364)	(3.206)	36,1%
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari	(6.204)	(5.926)	4,7%
I. Altri debiti finanziari correnti	(533)	(523)	1,9%
J. Indebitamento finanziario lordo corrente	(11.101)	(9.655)	15,0%
K. Posizione Finanziaria Netta Corrente (D+E+J)	(10.213)	(8.539)	19,6%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NON CORRENTE			
L. Crediti finanziari non correnti	450	426	5,6%
M. Debiti Bancari non correnti	0	0	-
N. Parte non corrente dei finanziamenti	(5.323)	(5.738)	(7,2%)
P. Altri debiti finanziari non correnti	(572)	(560)	2,2%
Q. Indebitamento finanziario lordo non corrente (M+N+P)	(5.896)	(6.298)	(6,4%)
R. Posizione Finanziaria Netta Non Corrente (L+Q)	(5.446)	(5.872)	(7,3%)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (K+R)	(15.659)	(14.411)	8,7%

RENDICONTO FINANZIARIO	2016 1H	2015 1H
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali (A)	887	648
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Esercizio (B)		
Utile (perdita dell'esercizio)	156	412
Imposte sul Reddito	285	465
Oneri Finanziari passivi (+)	364	455
Oneri Finanziari attivi (-)	(9)	(12)
Dividendi (-)	0	0
Plusvalenze (-) / Minusvalenze (+)	(5)	(7)
Risultato prima delle imposte sul reddito ed interessi	791	1.314
<i>Ammortamenti Immobilizzazioni Immateriali e Materiali</i>	2.610	2.514
<i>Svalutazione immobilizzazioni</i>	0	0
<i>Accantonamento ai fondi</i>	0	0
<i>Incremento del Fondo Trattamento Fine Rapporto</i>	(29)	(7)
Totale rettifiche elementi non monetari	2.581	2.507
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	3.372	3.821
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Crediti verso Clienti</i>	(91)	552
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) delle Rimanenze</i>	0	0
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Debiti verso Fornitori</i>	481	(2.252)
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Ratei e Risconti Attivi</i>	(272)	(2.413)
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Ratei e Risconti Passivi</i>	67	157
<i>Variazioni di altre voci del Capitale Circolante Netto</i>	(18)	3.181
Totale Variazioni del Capitale Circolante Netto	167	(775)
Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	3.539	3.046
<i>Oneri Finanziari passivi (-)</i>	(364)	(455)
<i>Oneri Finanziari attivi (+)</i>	9	12
<i>Imposte sul Reddito (-)</i>	(285)	(465)
<i>Dividendi incassati (+)</i>	0	0
<i>Utilizzo dei fondi (-)</i>	(369)	(15)
Totale altre rettifiche	(1.009)	(924)
Totale Flusso Monetario da (per) Gestione Reddittuale	2.530	2.122
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Investimento (C)		
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Immateriali	(1.497)	(991)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Materiali	(2.282)	(1.908)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Finanziarie	50	134
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Crediti Finanziari Immob.	0	0
Totale Flusso Monetario da (per) Attività di Investimento	(3.729)	(2.765)

Flusso Monetario Da (Per) Attività Finanziarie (D)			
	Mezzi di Terzi	1.044	1.143
<i>Variazioni Titoli, Depositi (attività finanziarie non immobilizzate)</i>		0	0
<i>Incremento dei Debiti a Breve vs Istituti di Credito</i>		(834)	(458)
<i>Accensione Finanziamenti</i>		4.500	3.200
<i>Rimborso Finanziamenti</i>		(2.644)	(1.187)
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Istituti di Credito		1.022	1.555
<i>Accensione Leasing</i>		0	0
<i>Rimborso Leasing</i>		22	(411)
<i>Incremento dei Debiti verso Altri Finanziatori</i>		0	0
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Altri Finanziatori		22	(411)
	Mezzi Propri	(3)	(176)
<i>Variazione di Capitale e Riserve</i>		0	(0)
<i>Dividendi Pagati</i>		0	(193)
<i>Acquisto (-) o Cessione (+) Azioni Proprie</i>		(3)	17
Totale Flusso Monetario da (per) Attività Finanziarie		1.041	968
Disponibilità Liquide			
Flusso Monetario Dell'Esercizio (B+C+D)		(158)	325
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali		887	648
Disponibilità Monetarie Nette Finali (A+B+C+D)		729	973

Valori in migliaia di €

Fine Comunicato n.20022-15

Numero di Pagine: 16