



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20022-15-2017	Data/Ora Ricezione 27 Settembre 2017 19:42:56	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : MC-link S.p.A.

Identificativo : 94110

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MCLINKN01 - Marco Di Gioacchino

Tipologia : REGEM; 3.1; 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2017 19:42:56

Data/Ora Inizio : 27 Settembre 2017 19:42:57

Diffusione presunta

Oggetto : Approvata la Relazione Semestrale al 30
giugno 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

MC-link: approvata relazione semestrale al 30 giugno 2017

Principali risultati economico-finanziari consolidati:

- **Valore della produzione pari a Euro 21,5 mln (Euro 19,2 mln al 30 giugno 2016)**
- **EBITDA pari a Euro 4,0 mln (Euro 3,7 mln al 30 giugno 2016)**
- **Risultato netto pari a Euro 0,1 mln (Euro 0,1 mln al 30 giugno 2016)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 17,9 mln (Euro 17,5 mln al 31 dicembre 2016)**

Roma, 27 settembre 2017

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 semestrale al 30 giugno 2017.

Si precisa in particolare che:

- a) al fine di garantire la comparabilità con i valori economici al 30/06/2017, i risultati economici del primo semestre 2016 sono stati riclassificati in base alle novità introdotte a fine 2016 in tema di principi contabili dal DLgs. 139/2015,
- b) il Conto Economico Riclassificato di Gruppo al 30/06/2017 include gli effetti dell'ampliamento del perimetro del Gruppo MC-link derivanti dall'acquisizione, a luglio 2016, di BiG TLC:

Risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2017

Il Valore della produzione è pari a Euro 21,5 mln (Euro 19,2 milioni al 30 giugno 2016) in crescita del 12%. La crescita dei volumi di business è trainata dalla componente di ricavi per servizi a canone che aumentano da Euro 16,8 mln a Euro 19,4 mln (+16%). I ricavi per servizi a canone forniscono un'indicazione dell'incremento del valore della base clienti del gruppo, ottenuto grazie sia alla costante acquisizione di nuovi ordinativi, sia alla crescita per linee esterne.

L'EBITDA è pari a Euro 4,0 mln (Euro 3,7 mln al 30 giugno 2016) con EBITDA margin del 18,6%.

L'EBIT è pari a Euro 1,0 mln (Euro 0,9 milioni al 30 giugno 2016).

Il Risultato netto si attesta a Euro 0,1 mln in linea con il 30 giugno 2016.

La Posizione Finanziaria Netta è pari a Euro 9,0 mln (Euro 10,0 milioni al 31 dicembre 2016).

Risultati economico-finanziari di MC-link SpA al 30 giugno 2017

Il Valore della produzione si attesta a Euro 18,2 mln (Euro 18,5 milioni al 30 giugno 2016).

L'EBITDA si attesta a Euro 3,1 mln (Euro 3,5 mln al 30 giugno 2016) e l'EBIT pari a Euro 0,4 mln (Euro 0,8 mln al 30 giugno 2016).

Il Risultato Netto è pari a Euro 1,1 mln (Euro 0,1 mln al 30 giugno 2016) dopo proventi finanziari netti pari a Euro 1,0 milioni (Euro 0,4 milioni oneri finanziari al 30 giugno 2016).

La Posizione Finanziaria Netta è pari a Euro 18,3 mln (Euro 17,5 al 31 dicembre 2016).

Alla data del 30 giugno 2017 la Società detiene in portafoglio 39.000 azioni proprie iscritte a bilancio per un controvalore di Euro 226.466,00

Investimenti e rete infrastrutturale

Gli asset del primo semestre 2017 ammontano a Euro 10,1 mln di immobilizzazioni immateriali e Euro 14,5 mln di immobilizzazioni materiali.

Eventi rilevanti successivi al 30 giugno 2017

In data 29 luglio 2017 è stato siglato un importante accordo tra F2i e Marguerite ed un gruppo di investitori di MC-link finalizzato all'acquisto del 89,8% del capitale di MC Link. L'acquisizione, per la quale è stato determinato un prezzo per azione pari a Euro 15,6 per un valore complessivo del capitale azionario della MC-link di 50,5 mil. di Euro, avverrà per il tramite di 2i Fiber S.p.A. che, detenuta all'80% dal Secondo Fondo F2i e al 20% da Marguerite, è già proprietaria del 94,1% di Infracom S.p.A..

A seguito del perfezionamento dell'acquisizione, in linea con quanto previsto dall'art 7 dello statuto della Società, 2i Fiber lancerà (nei termini previsti dai regolamenti applicabili) un'offerta pubblica di acquisto ("OPA") sulle restanti azioni ordinarie in circolazione della Società (Cfr. Comunicato Stampa 29 luglio 2017).

L'acquisizione accresce il valore del gruppo MC-link che si inserisce nell'importante progetto attraverso il quale F2i e Marguerite, dopo l'acquisizione di Infracom conclusa il 27 luglio, accrescono la presenza nel settore delle telecomunicazioni in Italia. F2i e Marguerite intendono integrare MC-link e Infracom in un'unica piattaforma tramite la quale aggregare altri operatori attivi nel frammentato mercato dei servizi di telecomunicazione rivolto alla clientela business con l'obiettivo di dar vita ad un player nazionale dotato di forti competenze manageriali, solidità finanziaria e di adeguati livelli di efficienza e qualità del servizio, operante nel mercato dei servizi di accesso alla rete internet e nei servizi cloud a valore aggiunto.

Deliberato l'apporto delle azioni proprie MC-link in sede di OPA

In considerazione dell'operazione di acquisizione tra gli azionisti venditori (Bo Arnklit, Giovanni Falcone, Silvano Fraticelli, Paolo Nuti, Marco Podini, Maria Luisa Podini e Way Out s.r.l.) e l'acquirente 2I Fiber S.p.A. - in cui le parti sottoscrittrici daranno esecuzione alla compravendita delle azioni rappresentanti l'89,81% del capitale di MC-link a fronte del pagamento del relativo prezzo pari a €15,60, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna di approvare la vendita delle n. 39.000 azioni proprie detenute dalla Società a favore di 2I Fiber S.p.A. al prezzo unitario di € 15,60 ciascuna, mediante l'apporto delle stesse in sede di OPA che sarà promossa dall'acquirente subordinatamente al perfezionamento della suddetta operazione.

La cessione delle azioni proprie nell'ambito dell'OPA sarà oggetto di tempestiva comunicazione al mercato.

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017 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 2017
- Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2017
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2017
- Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2017
- Conto Economico MC-link SpA al 30 giugno 2017
- Stato Patrimoniale MC-link SpA al 30 giugno 2017
- Posizione Finanziaria Netta MC-link SpA al 30 giugno 2017
- Rendiconto finanziario MC-link SpA al 30 giugno 2017

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

MC-link, con sede a Roma, Milano e Trento per un totale di circa 150 dipendenti, 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.cimnews.it

Integrae SIM

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

Conto Economico consolidato al 30 giugno 2017

CONTO ECONOMICO	2017 1H	2016 1H	Var. %
Ricavi da Canoni	19.427	16.779	15,8%
Ricavi da Traffico	823	800	2,8%
Altri Ricavi	1.248	1.621	(23,0%)
Totale Ricavi	21.498	19.200	12,0%
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Ricorrenti	5.396	5.590	(3,5%)
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Una Tantum	306	231	32,3%
Costi di Produzione Infrastrutturali	1.472	607	142,5%
Costi di Produzione Indiretti	1.257	953	32,0%
Margine di Contribuzione Lordo	13.068	11.819	10,6%
Margine di Contribuzione Lordo/Ricavi	60,8%	61,6%	(1,3%)
Personale	6.028	5.450	10,6%
Help Desk	0	0	-
Amministratori e Consulenti	1.171	966	21,3%
Spese Generali	1.723	1.419	21,4%
Oneri Diversi di Gestione	180	290	(38,0%)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.965	3.694	7,3%
Margine Operativo Lordo/Ricavi	18,4%	19,2%	(4,1%)
Ammortamenti Immateriali	1.389	1.403	(1,0%)
Ammortamenti Materiali	1.621	1.380	17,4%
Margine della Gestione Caratteristica	956	912	4,8%
Margine della Gestione Caratteristica/Ricavi	4,4%	4,7%	(6,4%)
Svalutazioni/Accantonamenti	(209)	(55)	280,7%
Proventi (+) ed Oneri (-) Finanziari	(362)	(386)	(6,1%)
Risultato Ante Imposte	385	471	(18,3%)
Risultato Ante Imposte/Ricavi	1,8%	2,5%	(27,0%)
IRAP	(65)	(62)	3,8%
IRES	(178)	(282)	(37,0%)
Risultato Netto	142	127	12,4%
Risultato Netto/Ricavi	0,7%	0,7%	0,3%

Valori in migliaia di €

Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2017

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	2017 1H	2016	Var. %
Attivo Corrente			
Disponibilità liquide	1.847	2.268	(18,6%)
Attività Finanziarie Non Immobilizzate	66	67	(1,4%)
Rimanenze	65	65	0,0%
Crediti verso Clienti	18.223	18.274	(0,3%)
Ratei e Risconti Attivi	1.463	2.144	(31,7%)
Altri Crediti	854	819	4,2%
Totale Attività Correnti	22.519	23.638	(4,7%)
Attivo Non Corrente			
Crediti verso Clienti (oltre 12 mesi)	34	0	-
Altri Crediti non correnti	830	809	2,6%
Ratei e Risconti Attivi (oltre 12 mesi)	1.659	828	100,2%
Imposte Anticipate	1.266	1.347	(6,0%)
Attività Non a Breve Termine	3.788	2.984	27,0%
Immobilizzazioni Immateriali	10.921	11.317	(3,5%)
Immobilizzazioni Materiali	17.241	16.407	5,1%
Immobilizzazioni Finanziarie a Garanzia	217	217	0,0%
Immobilizzazioni Finanziarie	373	400	(6,6%)
Immobilizzazioni	28.752	28.341	1,5%
Totale Attivo Non Corrente	32.541	31.325	3,9%
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	55.059	54.963	0,2%

Valori in migliaia di €

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	2017 1H	2016	Var. %
Passivo Corrente			
Debiti verso Fornitori	10.945	11.696	(6,4%)
Altri Debiti Correnti	12.064	11.275	7,0%
Ratei e Risconti Passivi	1.710	1.669	2,4%
Accantonamenti	121	145	(16,4%)
Debiti verso Banche a Breve Termine	5.057	5.223	(3,2%)
Totale Passività Correnti	29.897	30.009	(0,4%)
Passivo Non Corrente			
Debiti verso Fornitori (oltre 12 mesi)	315	419	(25,0%)
Ratei e Risconti Passivi (oltre 12 mesi)	249	129	92,7%
Fondo per il Trattamento di Fine Rapporto	1.551	1.577	(1,7%)
Debiti verso Banche a Medio Termine	5.715	7.008	(18,5%)
Debiti verso Altri Finanziatori a Medio Termine	330	480	(31,3%)
Debiti verso Banche a Lungo Termine	8.146	6.555	24,3%
Debiti verso Altri Finanziatori a Lungo Termine	935	972	(3,9%)
Prestiti obbligazionari	0	0	-
Totale Passività Non Correnti	17.240	17.141	0,6%
Totale Passività di Terzi	47.137	47.149	(0,0%)
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	2.816	2.816	0,0%
Riserve	3.635	3.607	0,8%
Riserve di Utili	1.283	(336)	(481,3%)
Utile di esercizio	142	1.673	(91,5%)
Totale Patrimonio Netto	7.876	7.759	1,5%
Patrimonio Netto di Terzi	46	54	
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	55.059	54.963	0,2%

Valori in migliaia di €

Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2017 1H	2016	Var. %
Componenti Passivo			
A. Denaro e valori in cassa	14	12	19,8%
B. Depositi bancari e postali	1.833	2.257	(18,8%)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	226	226	0,0%
D. Liquidità (A+B+C)	2.074	2.495	(16,9%)
E. Crediti finanziari correnti	50	50	0,0%
F. Debiti bancari correnti	(5.057)	(5.223)	(3,2%)
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari	(5.715)	(7.008)	(18,5%)
I. Altri debiti finanziari correnti	(330)	(480)	(31,3%)
J. Indebitamento finanziario lordo corrente	(11.102)	(12.711)	(12,7%)
K. Posizione Finanziaria Netta Corrente (D+E+J)	(8.978)	(10.167)	(11,7%)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NON CORRENTE			
L. Crediti finanziari non correnti	167	167	0,0%
M. Debiti Bancari non correnti	0	0	-
N. Parte non corrente dei finanziamenti	(8.146)	(6.555)	24,3%
P. Altri debiti finanziari non correnti	(935)	(972)	(3,9%)
Q. Indebitamento finanziario lordo non corrente (M+N+P)	(9.081)	(7.527)	20,6%
R. Posizione Finanziaria Netta Non Corrente (L+Q)	(8.913)	(7.360)	21,1%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (K+R)	(17.891)	(17.526)	2,1%

Valori in migliaia di €

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2017

RENDICONTO FINANZIARIO DI GRUPPO	2017 1H	2016 1H
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali (A)	2.268	1.124
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Esercizio (B)		
Utile (perdita dell'esercizio)	142	127
Imposte sul Reddito	242	344
Oneri Finanziari passivi (+)	391	405
Oneri Finanziari attivi (-)	(29)	(10)
Dividendi (-)	0	0
Plusvalenze (-) / Minusvalenze (+)	(16)	(5)
Risultato prima delle imposte sul reddito ed interessi	731	862
<i>Ammortamenti Immobilizzazioni Immateriali e Materiali</i>	3.009	2.783
<i>Svalutazione immobilizzazioni</i>	0	0
<i>Accantonamento ai fondi</i>	0	0
<i>Incremento del Fondo Trattamento Fine Rapporto</i>	(26)	(59)
Totale rettifiche elementi non monetari	2.983	2.723
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	3.714	3.585
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Crediti verso Clienti</i>	109	(293)
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) delle Rimanenze</i>	0	(12)
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Debiti verso Fornitori</i>	(799)	807
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Ratei e Risconti Attivi</i>	(150)	(287)
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Ratei e Risconti Passivi</i>	160	54
<i>Variazioni di altre voci del Capitale Circolante Netto</i>	667	(79)
Totale Variazioni del Capitale Circolante Netto	(13)	190
Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	3.701	3.774
<i>Oneri Finanziari passivi (-)</i>	(391)	(405)
<i>Oneri Finanziari attivi (+)</i>	29	10
<i>Imposte sul Reddito (-)</i>	(242)	(344)
<i>Dividendi incassati (+)</i>	0	0
<i>Utilizzo dei fondi (-)</i>	(24)	(19)
Totale altre rettifiche	(628)	(759)
Totale Flusso Monetario da (per) Gestione Reddittuale	3.073	3.016
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Investimento (C)		
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Immateriali	(1.241)	(1.542)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Materiali	(2.190)	(2.286)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Finanziarie	26	50
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Crediti Finanziari Immob.	0	0
Totale Flusso Monetario da (per) Attività di Investimento	(3.405)	(3.778)

Flusso Monetario Da (Per) Attività Finanziarie (D)			
	Mezzi di Terzi	(56)	1.031
<i>Variazioni Titoli, Depositi (attività finanziarie non immobilizzate)</i>		0	0
<i>Incremento dei Debiti a Breve vs Istituti di Credito</i>		(166)	(834)
<i>Accensione Finanziamenti</i>		4.700	4.500
<i>Rimborso Finanziamenti</i>		(4.402)	(2.644)
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Istituti di Credito		132	1.022
<i>Accensione Leasing</i>		116	0
<i>Rimborso Leasing</i>		(289)	9
<i>Incremento dei Debiti verso Altri Finanziatori</i>		(14)	1
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Altri Finanziatori		(188)	9
	Mezzi Propri	(34)	13
<i>Variazione di Capitale e Riserve</i>		(34)	16
<i>Dividendi Pagati</i>		0	0
<i>Acquisto (-) o Cessione (+) Azioni Proprie</i>		0	(3)
Totale Flusso Monetario da (per) Attività Finanziarie		(90)	1.044
Disponibilità Liquide			
Flusso Monetario Dell'Esercizio (B+C+D)		(421)	281
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali		2.268	1.124
Disponibilità Monetarie Nette Finali (A+B+C+D)		1.847	1.405

Valori in migliaia di €

Conto Economico MC-link SpA al 30 giugno 2017

CONTO ECONOMICO	2017 1H	2016 1H	Var. %
Ricavi da Canoni	16.738	16.312	2,6%
Ricavi da Traffico	630	649	(3,0%)
Altri Ricavi	862	1.512	(43,0%)
Totale Ricavi	18.230	18.473	(1,3%)
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Ricorrenti	4.864	5.281	(7,9%)
Costi di Produzione Diretti per Ricavi Una Tantum	257	231	11,2%
Costi di Produzione Infrastrutturali	643	604	6,5%
Costi di Produzione Indiretti	1.207	963	25,4%
Margine di Contribuzione Lordo	11.258	11.395	(1,2%)
Margine di Contribuzione Lordo/Ricavi	61,8%	61,7%	0,1%
Personale	4.921	4.722	4,2%
Help Desk	763	744	2,5%
Amministratori e Consulenti	894	870	2,8%
Spese Generali	1.495	1.338	11,8%
Oneri Diversi di Gestione	124	258	(51,9%)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.061	3.463	(11,6%)
Margine Operativo Lordo/Ricavi	16,8%	18,7%	(10,4%)
Ammortamenti Immateriali	1.243	1.255	(1,0%)
Ammortamenti Materiali	1.411	1.354	4,2%
Margine della Gestione Caratteristica	407	854	(52,4%)
Margine della Gestione Caratteristica/Ricavi	2,2%	4,6%	(51,7%)
Svalutazioni/Accantonamenti	(200)	(55)	264,5%
Proventi (+) ed Oneri (-) Finanziari	1.019	(357)	(385,7%)
Risultato Ante Imposte	1.226	442	177,3%
Risultato Ante Imposte/Ricavi	6,7%	2,4%	181,0%
IRAP	(32)	(52)	(38,4%)
IRES	(37)	(234)	(84,0%)
Risultato Netto	1.156	156	643,1%
Risultato Netto/Ricavi	6,3%	0,8%	653,0%

Valori in migliaia di €

Stato Patrimoniale MC-link SpA al 30 giugno 2017

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	2017 1H	2016	Var. %
Attivo Corrente			
Disponibilità liquide	791	1.686	(53,1%)
Attività Finanziarie Non Immobilizzate	0	0	-
Rimanenze	0	0	-
Crediti verso Clienti	16.204	15.992	1,3%
Ratei e Risconti Attivi	1.307	2.355	(44,5%)
Altri Crediti	2.182	839	160,1%
Totale Attività Correnti	20.485	20.872	(1,9%)
Attivo Non Corrente			
Crediti verso Clienti (oltre 12 mesi)	34	23	48,7%
Altri Crediti non correnti	830	788	5,3%
Ratei e Risconti Attivi (oltre 12 mesi)	1.620	469	245,3%
Imposte Anticipate	743	717	3,6%
Attività Non a Breve Termine	3.226	1.997	61,6%
Immobilizzazioni Immateriali	10.071	10.140	(0,7%)
Immobilizzazioni Materiali	14.453	13.864	4,2%
Immobilizzazioni Finanziarie a Garanzia	217	217	0,0%
Immobilizzazioni Finanziarie	3.159	3.186	(0,8%)
Immobilizzazioni	27.900	27.407	1,8%
Totale Attivo Non Corrente	31.126	29.404	5,9%
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	51.611	50.276	2,7%

Valori in migliaia di €

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	2017 1H	2016	Var. %
Passivo Corrente			
Debiti verso Fornitori	10.783	11.272	(4,3%)
Altri Debiti Correnti	10.020	9.189	9,0%
Ratei e Risconti Passivi	928	1.054	(12,0%)
Accantonamenti	107	250	(57,4%)
Debiti verso Banche a Breve Termine	5.057	5.218	(3,1%)
Totale Passività Correnti	26.895	26.983	(0,3%)
Passivo Non Corrente			
Debiti verso Fornitori (oltre 12 mesi)	315	419	(25,0%)
Ratei e Risconti Passivi (oltre 12 mesi)	245	3	7240,6%
Fondo per il Trattamento di Fine Rapporto	918	937	(2,0%)
Debiti verso Banche a Medio Termine	5.676	6.955	(18,4%)
Debiti verso Altri Finanziatori a Medio Termine	297	447	(33,6%)
Debiti verso Banche a Lungo Termine	8.146	6.555	24,3%
Debiti verso Altri Finanziatori a Lungo Termine	409	433	(5,4%)
Prestiti obbligazionari	0	0	-
Totale Passività Non Correnti	16.006	15.749	1,6%
Totale Passività di Terzi	42.901	42.733	0,4%
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	2.816	2.816	0,0%
Riserve	3.303	3.275	0,9%
Riserve di Utili	1.435	1.111	29,2%
Utile di esercizio	1.156	341	239,0%
Totale Patrimonio Netto	8.710	7.543	15,5%
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	51.611	50.276	2,7%

Valori in migliaia di €

Posizione Finanziaria Netta MC-link SpA al 30 giugno 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2017 1H	2016	Var. %
Componenti Passivo			
A. Denaro e valori in cassa	7	5	44,5%
B. Depositi bancari e postali	783	1.681	(53,4%)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	226	226	0,0%
D. Liquidità (A+B+C)	1.017	1.912	(46,8%)
E. Crediti finanziari correnti	50	50	0,0%
F. Debiti bancari correnti	(5.057)	(5.218)	(3,1%)
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari	(5.676)	(6.955)	(18,4%)
I. Altri debiti finanziari correnti	(297)	(447)	(33,6%)
J. Indebitamento finanziario lordo corrente	(11.031)	(12.620)	(12,6%)
K. Posizione Finanziaria Netta Corrente (D+E+J)	(9.963)	(10.658)	(6,5%)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NON CORRENTE			
L. Crediti finanziari non correnti	167	167	0,0%
M. Debiti Bancari non correnti	0	0	-
N. Parte non corrente dei finanziamenti	(8.146)	(6.555)	24,3%
P. Altri debiti finanziari non correnti	(409)	(433)	(5,4%)
Q. Indebitamento finanziario lordo non corrente (M+N+P)	(8.555)	(6.987)	22,4%
R. Posizione Finanziaria Netta Non Corrente (L+Q)	(8.388)	(6.820)	23,0%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (K+R)	(18.351)	(17.478)	5,0%

Valori in migliaia di €

Rendiconto finanziario MC-link SpA al 30 giugno 2017

RENDICONTO FINANZIARIO	2017 1H	2016 1H
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali (A)	1.686	887
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Esercizio (B)		
Utile (perdita dell'esercizio)	1.156	156
Imposte sul Reddito	70	285
Oneri Finanziari passivi (+)	371	364
Oneri Finanziari attivi (-)	(27)	(9)
Dividendi (-)	(1.364)	0
Plusvalenze (-) / Minusvalenze (+)	(13)	(5)
Risultato prima delle imposte sul reddito ed interessi	194	791
<i>Ammortamenti Immobilizzazioni Immateriali e Materiali</i>	2.654	2.610
<i>Svalutazione immobilizzazioni</i>	0	0
<i>Accantonamento ai fondi</i>	0	0
<i>Incremento del Fondo Trattamento Fine Rapporto</i>	(19)	(29)
Totale rettifiche elementi non monetari	2.635	2.581
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	2.829	3.372
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Crediti verso Clienti</i>	(223)	(91)
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) delle Rimanenze</i>	0	0
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Debiti verso Fornitori</i>	(594)	481
<i>Aumento (-) o Riduzione (+) dei Ratei e Risconti Attivi</i>	(103)	(272)
<i>Aumento (+) o Riduzione (-) dei Ratei e Risconti Passivi</i>	115	67
<i>Variazioni di altre voci del Capitale Circolante Netto</i>	783	(18)
Totale Variazioni del Capitale Circolante Netto	(21)	167
Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	2.807	3.539
<i>Oneri Finanziari passivi (-)</i>	(371)	(364)
<i>Oneri Finanziari attivi (+)</i>	27	9
<i>Imposte sul Reddito (-)</i>	(70)	(285)
<i>Dividendi incassati (+)</i>	0	0
<i>Utilizzo dei fondi (-)</i>	(144)	(369)
Totale altre rettifiche	(558)	(1.009)
Totale Flusso Monetario da (per) Gestione Reddittuale	2.249	2.530
Flusso Monetario Da (Per) Attività Di Investimento (C)		
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Immateriali	(1.174)	(1.497)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Materiali	(1.986)	(2.282)
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Immob. Finanziarie	26	50
Investimenti (-) o Disinvestimenti (+) Netti in Crediti Finanziari Immob.	0	0
Totale Flusso Monetario da (per) Attività di Investimento	(3.134)	(3.729)

Flusso Monetario Da (Per) Attività Finanziarie (D)		
Mezzi di Terzi	(21)	1.044
<i>Variazioni Titoli, Depositi (attività finanziarie non immobilizzate)</i>	0	0
<i>Incremento dei Debiti a Breve vs Istituti di Credito</i>	(160)	(834)
<i>Accensione Finanziamenti</i>	4.700	4.500
<i>Rimborso Finanziamenti</i>	(4.387)	(2.644)
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Istituti di Credito	153	1.022
<i>Accensione Leasing</i>	116	0
<i>Rimborso Leasing</i>	(289)	22
<i>Incremento dei Debiti verso Altri Finanziatori</i>	0	0
Flusso dell'attività di Finanziamento vs Altri Finanziatori	(174)	22
Mezzi Propri	11	(3)
<i>Variazione di Capitale e Riserve</i>	11	193
<i>Dividendi Pagati</i>	0	(193)
<i>Acquisto (-) o Cessione (+) Azioni Proprie</i>	0	(3)
Totale Flusso Monetario da (per) Attività Finanziarie	(10)	1.041
Disponibilità Liquide		
Flusso Monetario Dell'Esercizio (B+C+D)	(895)	(158)
Disponibilità Monetarie Nette Iniziali	1.686	887
Disponibilità Monetarie Nette Finali (A+B+C+D)	791	729

Valori in migliaia di €

Fine Comunicato n.20022-15

Numero di Pagine: 18