

INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE
AL 30 SETTEMBRE 2017

GIMATT 

INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE

AL 30 SETTEMBRE 2017

GIMATT S.p.A.
SEDE: OZZANO DELL'EMILIA (BOLOGNA)
CAPITALE SOCIALE I.V.: € 440.000,00
ISCRITTA AL REGISTRO DELLE IMPRESE DI BOLOGNA
AL N° 03249061205

INDICE

| | PAG. | PAG. |
|---|---------|----------------|
| OSSERVAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE | | 5 – 13 |
| ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO | 6 | |
| STRUTTURA DEL GRUPPO IMA AL 30 SETTEMBRE 2017 | 7 | |
| ANDAMENTO DELLA SOCIETÀ | 8 – 11 | |
| ALTRE INFORMAZIONI | 11 – 12 | |
| | | |
| PROSPETTI CONTABILI AL 30 SETTEMBRE 2017 | | 13 – 18 |
| SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA | 14 | |
| CONTO ECONOMICO | 15 | |
| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO | 16 | |
| PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO | 17 | |
| RENDICONTO FINANZIARIO | 18 | |
| | | |
| NOTE ILLUSTRATIVE AI PROSPETTI CONTABILI | | 19 – 34 |
| INFORMAZIONI GENERALI | 20 | |
| CRITERI GENERALI DI REDAZIONE | 20 – 22 | |
| GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO | 22 | |
| NOTE ESPLICATIVE AI PROSPETTI CONTABILI | 22 – 33 | |
| DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI | 34 | |

OSSERVAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

GIMATT S.P.A.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

(In carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019)

PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Sergio Marzo

AMMINISTRATORE DELEGATO

Fiorenzo Draghetti

AMMINISTRATORE ESECUTIVO

Stefano Cavallari

AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

(Nominati con efficacia dal 2 ottobre 2017)

Luca Maurizio Duranti; Francesco Mezzadri Majani; Paola Alessandra Paris; Alessandra Stabilini

COLLEGIO SINDACALE

(In carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017)

SINDACI EFFETTIVI

Amedeo Cazzola – Presidente; Giacomo Giovanardi; Riccardo Pinza

SINDACI SUPPLENTI

Gigliola Di Chiara; Fabio Zambelli

COMITATO CONTROLLO E RISCHI

(Istituito con efficacia dal 2 ottobre 2017)

Luca Maurizio Duranti – Presidente; Francesco Mezzadri Majani; Alessandra Stabilini

COMITATO PER LE NOMINE E LA RETRIBUZIONE

(Istituito con efficacia dal 2 ottobre 2017)

Paola Alessandra Paris – Presidente; Luca Maurizio Duranti; Alessandra Stabilini

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

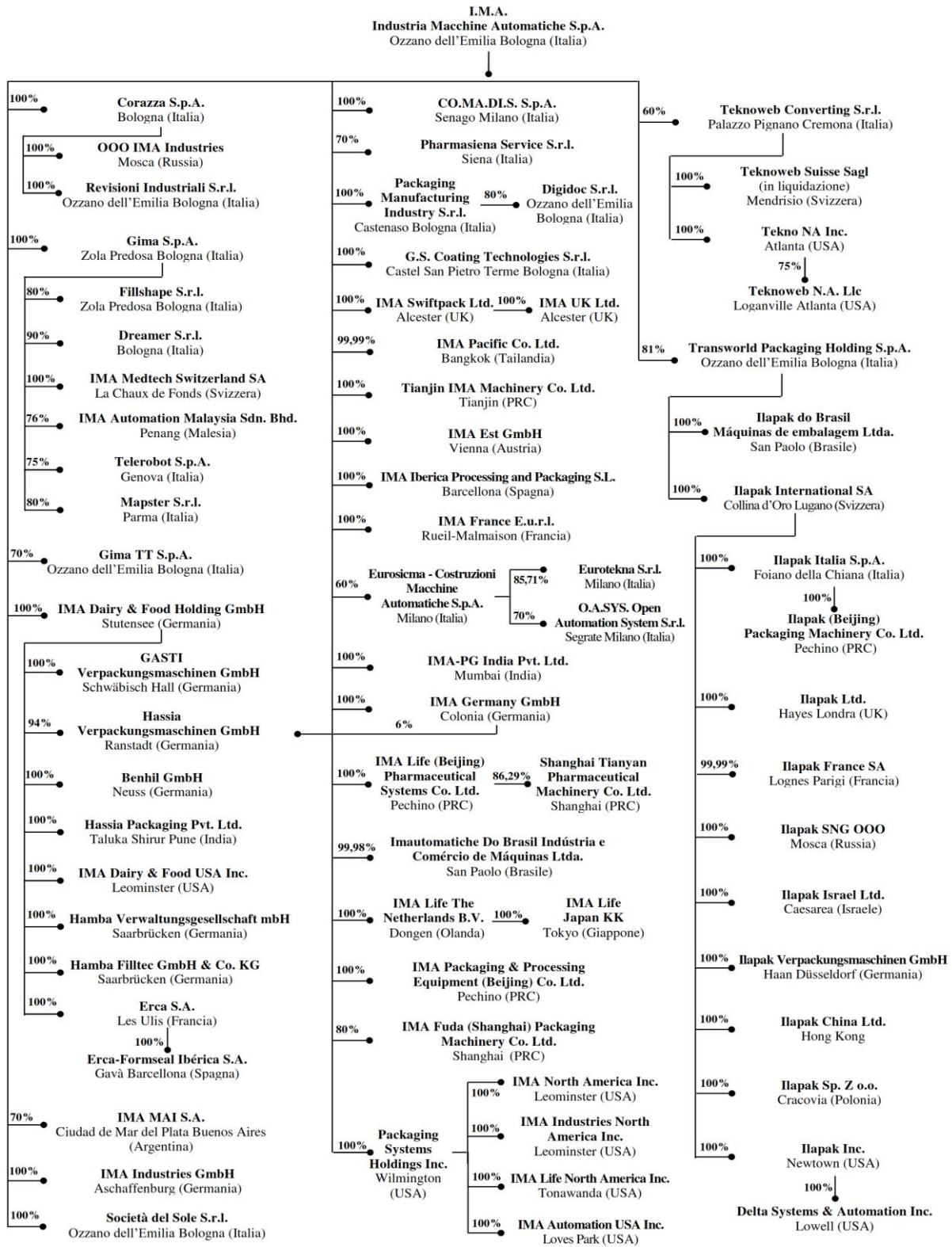
Marco Savini

SOCIETÀ DI REVISIONE

(In carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025)

EY S.p.A.

STRUTTURA DEL GRUPPO IMA AL 30 SETTEMBRE 2017



GIMA TT S.p.A. ("GIMA TT S.p.A.", "GIMA TT" o la "Società") è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. ("IMA S.p.A." o "IMA").

ANDAMENTO DELLA SOCIETÀ

ANDAMENTO GENERALE

Il quadro macroeconomico di ripresa globale si sta consolidando in misura maggiore rispetto alle attese di inizio anno come evidenziato dalla crescita del commercio mondiale superiore al 4% nel corso del primo semestre, più del doppio della media annua del periodo 2012-2016. L'Europa sta beneficiando di questa crescita anche grazie all'incremento dei consumi con l'effetto di sostenere le esportazioni e di consolidare il ciclo di investimenti in beni strumentali. Permangono comunque rischi legati alla situazione geopolitica, specialmente legata al programma nucleare Nord Coreano, ed alla sostenibilità nel tempo di questi segnali di ripresa.

In questo contesto, la nostra Società ha realizzato una significativa crescita dei ricavi e degli utili rispetto all'esercizio precedente, confermando la valenza tecnologica del proprio portafoglio prodotti.

CONTO ECONOMICO

I dati di sintesi del conto economico nei primi nove mesi del 2017, posti a confronto con quelli del corrispondente periodo del 2016, sono i seguenti:

| milioni di Euro | 1.1.2017-30.9.2017 | | 1.1.2016-30.9.2016 | |
|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Importi | % | Importi | % |
| Ricavi | 107,3 | | 61,5 | |
| Costo del venduto | (53,3) | 49,7 | (32,8) | 53,4 |
| Utile lordo industriale | 54,0 | 50,3 | 28,7 | 46,6 |
| Spese di ricerca e sviluppo | (1,7) | (1,6) | (1,5) | (2,4) |
| Spese commerciali di vendita | (3,0) | (2,8) | (1,7) | (2,7) |
| Spese generali ed amministrative | (3,9) | (3,7) | (2,4) | (3,9) |
| Utile operativo (EBIT) | 45,4 | 42,3 | 23,1 | 37,6 |
| Proventi (Oneri) finanziari netti | (0,0) | (0,0) | 0,0 | 0,1 |
| Utile prima delle imposte | 45,4 | 42,3 | 23,2 | 37,6 |
| Imposte sull'esercizio | (12,7) | (11,9) | (7,3) | (11,9) |
| Utile del periodo | 32,7 | 30,4 | 15,8 | 25,7 |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 45,8 | 42,6 | 23,5 | 38,2 |
| Portafoglio ordini | 92,1 | | 93,2 | |

RICAVI E ORDINI

Nei primi nove mesi del 2017 i ricavi della Società ammontano a 107,3 milioni di Euro, contro i 61,5 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2016, con un incremento del 74,5%. Questo risultato è riconducibile all'importante livello di portafoglio ordini esistente alla fine del 2016 ed alla ulteriore acquisizione ordini realizzata nell'esercizio in corso.

In particolare, l'acquisizione ordini nei primi nove mesi dell'esercizio 2017 ammonta a 111,5 milioni di Euro contro 97,6 milioni di Euro nel corrispondente periodo dell'anno precedente. Il portafoglio ordini al 30 settembre 2017 ha raggiunto 92,1 milioni di Euro, in linea con i 93,2 milioni di Euro alla fine del terzo trimestre dell'esercizio precedente.

UTILE LORDO INDUSTRIALE

L'utile lordo industriale al 30 settembre 2017 ammonta a 54,0 milioni di Euro, (28,7 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2016) con un'incidenza sui ricavi pari al 50,3%, in aumento rispetto ai primi nove mesi del 2016 (46,6%).

UTILE OPERATIVO (EBIT)

L'utile operativo al 30 settembre 2017 ammonta a 45,4 milioni di Euro e risulta pari al 42,3% dei ricavi, in aumento sia in termini quantitativi che percentuali rispetto al risultato ottenuto nei primi nove mesi del 2016, quando è stato pari a 23,1 milioni di Euro, corrispondente al 37,6% dei ricavi.

UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE

L'utile prima delle imposte al 30 settembre 2017 è pari a 45,4 milioni di Euro contro 23,2 milioni di Euro al 30 settembre 2016.

UTILE DEL PERIODO

L'utile del periodo al 30 settembre 2017 ammonta a 32,7 milioni di Euro ed è pari al 30,4% dei ricavi, rispetto a 15,8 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2016 (25,7% dei ricavi), dopo aver scontato imposte per 12,7 milioni di Euro (7,3 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2016).

PROFILO PATRIMONIALE E FINANZIARIO

La struttura patrimoniale e finanziaria della Società al 30 settembre 2017, di seguito sinteticamente rappresentata, mostra le seguenti consistenze:

| | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|---------------|
| milioni di Euro | Importi | Importi |
| Crediti commerciali e acconti a fornitori | 35,7 | 24,1 |
| Rimanenze | 23,4 | 18,2 |
| Debiti commerciali e acconti da clienti | (47,4) | (53,2) |
| Altri al netto (*) | (12,1) | (8,4) |
| Capitale netto di funzionamento | (0,4) | (19,4) |
| Immobilizzazioni materiali | 1,1 | 0,7 |
| Immobilizzazioni immateriali | 2,4 | 0,6 |
| Attività per imposte anticipate e altri crediti finanziari | 0,8 | 0,6 |
| Capitale fisso | 4,3 | 1,8 |
| Fondo TFR e altre passività | (0,3) | (0,1) |
| Capitale investito netto | 3,6 | (17,8) |
| Posizione finanziaria netta (A) | 29,6 | 45,2 |
| Patrimonio netto (B) | 33,2 | 27,5 |
| Totale fonti di finanziamento (B)-(A) | 3,6 | (17,8) |

(*) La voce include principalmente Altri crediti, Altri debiti e il Fondo Garanzia Prodotti.

Il capitale investito netto alla fine del terzo trimestre del 2017 è pari a 3,6 milioni di Euro, in aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2016 per effetto dell'incremento del capitale netto di funzionamento legato ai maggiori volumi di vendita ed alle consegne previste per l'ultimo trimestre 2017.

Di seguito viene riportata la composizione della posizione finanziaria netta ("PFN") al 30 settembre 2017:

| milioni di Euro | 30.9.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|-------------|--|-------------|--|
| | Importi | | Importi | |
| A. Cassa | 0,0 | | 0,0 | |
| B. Disponibilità liquide | 29,6 | | 37,6 | |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | 0,0 | | 0,0 | |
| D. Cassa e disponibilità liquide (A)+(B)+(C) | 29,6 | | 37,6 | |
| E. Crediti finanziari correnti | 0,0 | | 7,6 | |
| F. Debiti bancari correnti | 0,0 | | 0,0 | |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 0,0 | | 0,0 | |
| H. Altri debiti finanziari correnti | 0,0 | | 0,0 | |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H) | 0,0 | | 0,0 | |
| J. PFN al netto dell'indebit. corrente (D)+(E)-(I) | 29,6 | | 45,2 | |
| K. Debiti bancari non correnti | 0,0 | | 0,0 | |
| L. Obbligazioni emesse | 0,0 | | 0,0 | |
| M. Altri debiti non correnti | 0,0 | | 0,0 | |
| N. Indebit. finanziario non corrente (K)+(L)+(M) | 0,0 | | 0,0 | |
| O. Posizione Finanziaria Netta (J)-(N) (*) | 29,6 | | 45,2 | |

(*) La PFN è stata determinata secondo lo schema previsto dalla Raccomandazione ESMA/2013/319.

La posizione finanziaria netta, positiva e pari a 29,6 milioni di Euro al 30 settembre 2017, diminuisce rispetto al dato del 31 dicembre 2016 (45,2 milioni di Euro). Tale riduzione è dovuta principalmente alla distribuzione del dividendo relativo all'utile dell'esercizio 2016, pari a 27,0 milioni di Euro, ed all'incremento del capitale circolante operativo netto, che è cresciuto in seguito al maggior portafoglio ordini in corso di esecuzione e che vedrà un riassorbimento entro la fine dell'esercizio.

INVESTIMENTI

Nel corso dei primi nove mesi del 2017 la Società ha effettuato investimenti in attività materiali per un importo pari a 0,6 milioni di Euro, principalmente per migliorie su beni di terzi, per impianti e macchinari e per attrezzature industriali e commerciali. Nello stesso periodo, la Società ha effettuato investimenti in attività immateriali per 2,0 milioni di Euro, di cui 1,8 milioni di Euro in Immobilizzazioni in corso e acconti. L'ammontare delle immobilizzazioni in corso ed acconti si riferisce a costi di sviluppo per la realizzazione di due progetti relativi a nuove tecnologie volte al miglioramento della performance delle linee, in termini di rapidità di impacchettamento, commissionati da due dei principali clienti e che si prevede abbiano utilizzo nei prossimi anni, anche per diversi clienti.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nelle osservazioni sull'andamento della gestione vengono presentati alcuni indicatori di performance al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

Il conto economico riclassificato per destinazione è redatto secondo i seguenti criteri:

- costo del venduto: rappresenta i costi direttamente sostenuti dalla Società per produrre i ricavi. In esso sono inclusi, a mero titolo esemplificativo, i costi dei materiali, la manodopera, il costo degli uffici tecnici per la progettazione delle personalizzazioni, nonché i costi overhead di produzione e le provvigioni pagate ad agenti;
- spese di ricerca e sviluppo: racchiudono, per destinazione, i costi connessi alla ricerca ed allo sviluppo di nuovi prodotti o alla manutenzione di quelli esistenti. Sono inoltre inclusi i costi del personale tecnico, i materiali usati per la sperimentazione e gli overhead degli uffici tecnici;
- spese commerciali di vendita: racchiudono, per destinazione, i costi della struttura commerciale, quali il personale, i costi promo-pubblicitari e gli overhead ad essi collegati;
- spese generali ed amministrative: comprendono tutti i costi collegabili alle strutture generali, quali gli uffici amministrativi in senso lato, le direzioni di settore o di divisione, la programmazione della produzione e tutti gli ammortamenti non direttamente riconducibili alle precedenti destinazioni;
- margine operativo lordo (EBITDA): corrisponde alla somma dell'utile operativo, degli ammortamenti di periodo e delle svalutazioni. L'EBITDA è un indicatore utilizzato come financial target nelle presentazioni interne ed esterne e rappresenta un'utile unità di misura per la valutazione della performance della Società.

Le principali voci del conto economico riclassificato equivalenti alle corrispondenti voci del prospetto di conto economico riportato nella sezione "Prospetti contabili" sono: ricavi, utile operativo, proventi ed oneri finanziari, utile prima delle imposte, imposte e utile del periodo.

La struttura patrimoniale e finanziaria riflette le attività e passività classificate secondo la rappresentazione del capitale investito netto. Le principali voci della struttura patrimoniale e finanziaria equivalenti alle corrispondenti voci della situazione patrimoniale-finanziaria riportata nella sezione "Prospetti contabili" sono: rimanenze, immobilizzazioni materiali ed immateriali, TFR e patrimonio netto.

Infine, ai fini della predisposizione del prospetto dell'indebitamento finanziario si è tenuto conto di quanto previsto dalla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

ALTRE INFORMAZIONI

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLANTI E CONSOCIATE

Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2017 la Società ha realizzato numerose operazioni infragruppo, che hanno riguardato sia l'attività produttiva che quella commerciale. Tali rapporti sono stati posti in essere nell'ambito dell'ordinaria gestione e a normali condizioni di mercato, non sussistendo operazioni che possano considerarsi atipiche. Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto commentato nella Nota 20.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Il "Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parte correlate", adottato con delibera CONSOB n.17221 del 12 marzo 2010 e

successivamente modificato con delibera CONSOB n. 17389 del 23 giugno 2010, ha dato attuazione all'articolo 2391-bis del codice civile.

In data 1 dicembre 2010, il CdA della controllante IMA S.p.A. ha adottato la procedura in tema di parti correlate, che è stata redatta tenendo altresì in considerazione le indicazioni fornite da CONSOB con comunicazione n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010. Detta procedura, che alla data del 30 settembre 2017 si rende applicabile anche alla nostra Società, ha lo scopo di determinare i criteri da osservare per l'individuazione, l'identificazione, l'istruttoria e l'approvazione delle operazioni da porre in essere da parte di IMA, o da parte delle sue controllate, con parti correlate, al fine di assicurare la trasparenza nonché la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni stesse.

Si informa che in data 16 ottobre 2017 il CdA della Società ha approvato, previo parere favorevole del suo Comitato Controllo Interno e Rischi, una propria procedura in materia di operazioni con parti correlate, atta a definire le regole, le modalità e i principi volti ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate. Tale procedura è disponibile sul sito internet della Società.

I rapporti con parti correlate sono commentati alla Nota 20, a cui si rinvia per maggiori informazioni.

ARTT. 70 E 71 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB

In data 26 giugno 2017 il CdA della Società ha deliberato, ai sensi dell'articolo 3 della Delibera Consob n. 18079/2012, di aderire al regime di "opt-out" previsto dagli articoli 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob in materia di Emittenti, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi prescritti in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

In data 2 ottobre 2017 ha avuto inizio la negoziazione delle azioni ordinarie della Società sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

L'operazione di quotazione è stata realizzata attraverso un collocamento, rivolto esclusivamente a investitori istituzionali, di n. 33.880.000 azioni ordinarie della Società, pari al 38,5% del capitale sociale (inclusa l'opzione greenshoe). A seguito del suddetto collocamento, la partecipazione di IMA S.p.A. nel capitale della Società si è ridotta dal 70,0% al 60,084%.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

I primi nove mesi del 2017 hanno rappresentato un periodo ricco di soddisfazioni, con particolare riguardo alla crescita e alla marginalità conseguite. In considerazione del livello di portafoglio ordini acquisito e della situazione di mercato, si prevede un esercizio in forte crescita rispetto al 2016 con l'obiettivo di mantenere un livello di redditività simile a quello raggiunto nei primi nove mesi del corrente anno.

PROSPETTI CONTABILI AL 30 SETTEMBRE 2017

GIMATT S.P.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

| milioni di Euro | Nota | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|------|-------------|-------------|
| | | Importi | Importi |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | 2 | 1,1 | 0,7 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | 3 | 2,4 | 0,6 |
| <i>Crediti verso altri</i> | | 0,0 | 0,0 |
| <i>Imposte anticipate</i> | 4 | 0,8 | 0,6 |
| TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI | | 4,3 | 1,8 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | |
| <i>Rimanenze</i> | 5 | 23,4 | 18,2 |
| <i>Crediti commerciali e altri crediti</i> | 6 | 42,6 | 28,9 |
| <i>Attività finanziarie</i> | | 0,0 | 7,6 |
| <i>Cassa e disponibilità liquide</i> | 7 | 29,6 | 37,6 |
| TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI | | 95,5 | 92,3 |
| TOTALE ATTIVO | | 99,9 | 94,1 |
| milioni di Euro | Nota | Importi | Importi |
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| <i>Capitale sociale</i> | 8 | 0,4 | 0,1 |
| <i>Riserve e utili indivisi</i> | | 0,1 | 0,2 |
| <i>Utile del periodo</i> | | 32,7 | 27,2 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | | 33,2 | 27,5 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| <i>Passività per benefici definiti a dipendenti</i> | 9 | 0,1 | 0,1 |
| <i>Altri debiti</i> | | 0,2 | 0,0 |
| <i>Imposte differite</i> | 4 | 0,0 | 0,0 |
| TOTALE PASSIVITÀ' NON CORRENTI | | 0,3 | 0,1 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | |
| <i>Debiti commerciali e altri debiti</i> | 11 | 53,2 | 60,0 |
| <i>Debiti per imposte sul reddito</i> | | 11,4 | 5,3 |
| <i>Fondi per rischi ed oneri</i> | 10 | 1,7 | 1,2 |
| TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI | | 66,4 | 66,5 |
| TOTALE PASSIVO | | 66,7 | 66,7 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | | 99,9 | 94,1 |

GLI EFFETTI DEI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE SULLE VOCI DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA SONO EVIDENZIATI NELLA NOTA 20.

CONTO ECONOMICO

| milioni di Euro | Nota | 1.1.2017– | 1.1.2016– |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 30.9.2017 | 30.9.2016 |
| | | Importi | Importi |
| RICAVI | 12 | 107,3 | 61,5 |
| ALTRI PROVENTI | | 2,1 | 0,0 |
| COSTI OPERATIVI | | | |
| <i>Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</i> | | 5,5 | 10,8 |
| <i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo</i> | | (0,3) | (0,8) |
| <i>Costi per materie prime, sussidiarie, consumo e merci</i> | 13 | (39,2) | (29,1) |
| <i>Costi per servizi e godimento beni di terzi</i> | 14 | (18,8) | (12,0) |
| <i>Costi per il personale</i> | 15 | (10,3) | (6,5) |
| <i>Ammortamenti e svalutazioni</i> | | (0,3) | (0,4) |
| <i>Accantonamenti per rischi ed oneri</i> | | (0,5) | (0,4) |
| <i>Altri costi operativi</i> | | (0,1) | (0,1) |
| TOTALE COSTI OPERATIVI | | (64,0) | (38,4) |
| UTILE OPERATIVO | | 45,4 | 23,1 |
| PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | | | |
| <i>Proventi finanziari</i> | | 0,1 | 0,1 |
| <i>Oneri finanziari</i> | | (0,1) | (0,1) |
| TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | | (0,0) | 0,0 |
| UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE | | 45,4 | 23,2 |
| IMPOSTE | 16 | (12,7) | (7,3) |
| UTILE DEL PERIODO | | 32,7 | 15,8 |
| NUMERO MEDIO DI AZIONI IN CIRCOLAZIONE | | 88.000.000 | 88.000.000 |
| UTILE PER AZIONE BASE/DILUITO (in Euro) | 17 | 0,37 | 0,18 |

GLI EFFETTI DEI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE SULLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO SONO EVIDENZIATI NELLA NOTA 20.

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| milioni di Euro | Nota | 1.1.2017– | 1.1.2016– |
|---|------|-------------|--------------|
| | | 30.9.2017 | 30.9.2016 |
| | | Importi | Importi |
| Utile del periodo | | 32,7 | 15,8 |
| Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) dell'esercizio | | | |
| <i>Utili (perdite) attuariali piani a benefici definiti</i> | | 0,0 | (0,0) |
| <i>Effetto fiscale</i> | | 0,0 | 0,0 |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo | | 0,0 | (0,0) |
| Utili e perdite rilevati nel patrimonio netto | | 0,0 | (0,0) |
| Totale utile complessivo | | 32,7 | 15,8 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

| milioni di Euro | Capitale sociale | Riserva sovrapprezzo azioni | Riserva valutazione attuariale TFR | Altre riserve | Totale altre riserve | Utili indivisi | Utile del Periodo | Totale patrimonio netto |
|--|------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|-------------------|-------------------------|
| Saldi al 1 gennaio 2016 | 0,1 | 4,0 | (0,0) | 0,7 | 0,7 | 0,0 | 15,6 | 20,4 |
| Ripartizione risultato d'esercizio 2015: | | | | | | | | |
| – a dividendi | 0,0 | (3,8) | 0,0 | (0,7) | (0,7) | 0,0 | (15,6) | (20,1) |
| Trasferimento a riserve | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Utile (Perdita) del periodo | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 15,8 | 15,8 |
| Utile (Perdita) attualizzazione TFR | 0,0 | 0,0 | (0,0) | 0,0 | (0,0) | 0,0 | 0,0 | (0,0) |
| Saldi al 30 Settembre 2016 | 0,1 | 0,1 | (0,0) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 15,8 | 16,1 |
| Saldi al 1 gennaio 2017 | 0,1 | 0,1 | (0,0) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 27,2 | 27,5 |
| Aumento di capitale | 0,3 | (0,1) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | (0,2) | 0,0 | 0,0 |
| Ripartizione risultato d'esercizio 2016: | | | | | | | | |
| – a dividendi | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | (27,0) | 0,0 | (27,0) |
| Trasferimento a riserve | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 27,2 | (27,2) | 0,0 |
| Utile (Perdita) del periodo | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 32,7 | 32,7 |
| Utile (Perdita) attualizzazione TFR | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Saldi al 30 Settembre 2017 | 0,4 | 0,0 | (0,0) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 32,7 | 33,2 |

PER QUANTO CONCERNE LA COMPOSIZIONE DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO SI RINVIA ALLA NOTA 8.

RENDICONTO FINANZIARIO

| milioni di Euro | Nota | 1.1.2017– | 1.1.2016– |
|---|------|---------------|---------------|
| | | 30.9.2017 | 30.9.2016 |
| | | Importi | Importi |
| ATTIVITÀ OPERATIVA | – | | |
| <i>Utile del Periodo</i> | | 32,7 | 15,8 |
| <i>Rettifiche per:</i> | | | |
| – Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali | 2–3 | 0,3 | 0,4 |
| – (Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni | | 0,0 | 0,0 |
| – Variazione fondi per rischi ed oneri e passività per benefici a dipendenti | 9–10 | 0,5 | 0,4 |
| – Altre variazioni non monetarie | | (0,0) | (0,1) |
| – Imposte | | 12,7 | 7,3 |
| Sub Totale | | 46,3 | 23,9 |
| <i>(Incremento) o decremento crediti commerciali e altri crediti</i> | 6 | (13,9) | (20,7) |
| <i>(Incremento) o decremento delle rimanenze</i> | 5 | (5,3) | (9,9) |
| <i>Incremento o (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti</i> | 11 | (6,3) | 11,2 |
| <i>Imposte pagate</i> | 16 | (6,9) | (4,2) |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA (A) | | 13,9 | 0,3 |
| ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | | | |
| <i>Investimenti in immobilizzazioni materiali</i> | 2 | (0,6) | (0,1) |
| <i>Investimenti in immobilizzazioni immateriali</i> | 3 | (2,0) | (0,2) |
| <i>(Incremento) o decremento del conto corrente di corrispondenza infragruppo</i> | | 7,6 | 30,6 |
| <i>Vendita di immobilizzazioni</i> | | 0,0 | 0,0 |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B) | | 5,0 | 30,2 |
| ATTIVITÀ FINANZIARIA | | | |
| <i>Rimborso dei debiti finanziari</i> | | 0,0 | 0,0 |
| <i>Altre variazioni attività/passività finanziarie</i> | | 0,0 | 0,0 |
| <i>Dividendi pagati</i> | 8 | (27,0) | (20,1) |
| <i>Versamento capitale sociale</i> | | 0,0 | 0,0 |
| <i>Versamento riserva sovrapprezzo azioni</i> | | 0,0 | 0,0 |
| <i>Interessi corrisposti</i> | | (0,0) | (0,0) |
| <i>Interessi ricevuti</i> | | 0,0 | 0,1 |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE IMPIEGATE NELL'ATTIVITÀ FINANZIARIA (C) | | (27,0) | (20,0) |
| VARIAZIONE NETTA CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE (D=A+B+C) | | (8,1) | 10,5 |
| CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E) | | 37,6 | 3,9 |
| CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DEL PERIODO (L=H+I) | | 29,6 | 14,4 |

PER QUANTO CONCERNE LA COMPOSIZIONE DELLA VOCE "CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE" SI RINVIA ALLA NOTA 7.

NOTE ILLUSTRATIVE AI PROSPETTI CONTABILI

A) INFORMAZIONI GENERALI

GIMA TT S.p.A. è leader nella progettazione e nell'assemblaggio di macchine automatiche su base elettronica per il packaging dei prodotti derivati del tabacco e in particolare di quelli di nuova generazione a rischio ridotto (reduced-risk products).

La Società è quotata presso il Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. al segmento STAR a far data dal 2 ottobre 2017.

La Società è controllata e soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di IMA S.p.A., società con sede legale in Ozzano dell'Emilia (BO), in Via Emilia 428/442, quotata presso il Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. al segmento STAR.

Le informazioni finanziarie periodiche al 30 settembre 2017 sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 13 novembre 2017 e non sono state assoggettate a revisione contabile.

B) CRITERI GENERALI DI REDAZIONE

PRINCIPI GENERALI

La Società, in qualità di emittente negoziato presso il segmento STAR del mercato MTA gestito da Borsa Italiana, è soggetta a quanto previsto dall'articolo 2.2.3 del Regolamento di Borsa. Come comunicato in data 16 ottobre 2017, la Società metterà a disposizione del pubblico, entro 45 giorni dal termine del terzo trimestre dell'esercizio 2017, le informazioni finanziarie periodiche.

Le presenti informazioni finanziarie periodiche sono redatte sulla base dei criteri di valutazione previsti dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS omologati dall'Unione Europea.

I principi e criteri contabili adottati per la predisposizione delle informazioni finanziarie periodiche al 30 settembre 2017 sono conformi a quelli utilizzati per la redazione della relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2016, cui si rinvia per ulteriori informazioni.

Le modifiche ed interpretazioni in vigore dal 1° gennaio 2017 disciplinano fattispecie e casistiche non presenti o non rilevanti per il bilancio d'esercizio. La Società sta valutando l'impatto delle modifiche ai Principi Contabili emanati ma non ancora in vigore. In particolare, la Società ha proseguito l'analisi, iniziata nel corso del 2016, dei potenziali impatti che l'applicazione dei nuovi standard IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers, IFRS 16 Leases e IFRS 9 Financial Instruments potrà avere sul bilancio d'esercizio.

L'IFRS 15 è stato emesso a maggio 2014 ed introduce un nuovo modello di analisi in cinque passaggi che si applicherà ai ricavi derivanti da contratti con i clienti. L'IFRS 15 prevede la rilevazione dei ricavi per un importo che riflette il corrispettivo a cui l'entità ritiene di avere diritto in cambio del trasferimento di merci o servizi al cliente. Il nuovo principio sostituirà tutti gli attuali requisiti presenti negli IFRS in tema di riconoscimento dei ricavi ed è efficace per gli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2018 o successivamente. La Società prevede di applicare il nuovo standard dalla data di efficacia

obbligatoria. Nel corso del 2016 la Società ha svolto una valutazione degli effetti dell'IFRS 15, che è soggetta a cambiamenti in seguito all'analisi di maggior dettaglio attualmente in corso. Tale analisi considera i chiarimenti emessi dallo IASB nell'aprile 2016 e considererà ogni ulteriore sviluppo. Nell'ambito del processo di assessment degli impatti contabili derivanti dall'adozione del nuovo standard sono stati identificati i principali *revenue stream*:

- macchine e lavori su commessa;
- formati;
- ricambi e altri materiali;
- assistenza tecnica.

Dalle valutazioni svolte non si prevedono potenziali impatti significativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società. Al termine dell'analisi si determinerà il metodo di applicazione, retrospettivo o semplificato, del nuovo standard. Al momento, si prevede di adottare il metodo di applicazione semplificato.

L'IFRS 16 è stato pubblicato nel gennaio 2016 e sostituisce lo IAS 17 Leasing, l'IFRIC 4 Determinare se un accordo contiene un leasing, il SIC-15 Leasing operativo - Incentivi e il SIC-27 La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing. L'IFRS 16 definisce i principi per la rilevazione, la misurazione, la presentazione e l'informativa dei leasing e richiede ai locatari di contabilizzare tutti i contratti di leasing in bilancio sulla base di un singolo modello simile a quello utilizzato per contabilizzare i leasing finanziari in accordo con lo IAS 17. Il principio entrerà in vigore per gli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2019 o successivamente. Non si prevede di applicare il nuovo standard anticipatamente. Dalla valutazione preliminare svolta di natura qualitativa dell'IFRS 16 non si prevedono potenziali impatti significativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

L'IFRS 9 è stato emesso nella sua versione finale nel luglio 2015 e sostituisce lo IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione e tutte le precedenti versioni dell'IFRS 9. L'IFRS 9 riunisce tutti e tre gli aspetti relativi al progetto sulla contabilizzazione degli strumenti finanziari: classificazione e valutazione, perdita di valore e hedge accounting. L'IFRS 9 è efficace per gli esercizi che iniziano al 1° gennaio 2018 o successivamente. La Società ha iniziato ad effettuare un'analisi dei potenziali impatti che l'applicazione del nuovo standard potrà avere sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria e sull'informativa contenuta nel bilancio. Non si prevede di applicare lo standard anticipatamente.

USO DI STIME

Il risultato economico del periodo viene presentato al netto delle imposte, rilevate in base alla miglior stima dell'aliquota media ponderata attesa per l'intero esercizio.

La redazione dell'informativa infrannuale richiede l'effettuazione di stime ed assunzioni, basate sulla miglior valutazione da parte degli amministratori, che hanno effetto sui valori riportati nei prospetti contabili nonché nelle note illustrative. Le stime ed ipotesi sono riviste

periodicamente e gli effetti di eventuali modifiche sono riflessi immediatamente nel periodo in cui le circostanze variano.

PROSPETTI CONTABILI

La situazione patrimoniale-finanziaria è stata classificata sulla base del ciclo operativo, con la distinzione tra poste correnti/non correnti.

Le voci di ricavo e costo rilevate nel periodo sono presentate tramite due prospetti: un conto economico, che riflette l'analisi dei costi aggregati per natura, e un prospetto di conto economico complessivo.

Infine, il rendiconto finanziario è stato predisposto utilizzando il metodo indiretto per la determinazione dei flussi finanziari derivanti dall'attività operativa.

I dati contenuti nelle informazioni finanziarie periodiche al 30 settembre 2017 sono espressi in milioni di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi, salvo dove diversamente indicato.

C) GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO

FATTORI DI RISCHIO

La Società è esposta a rischi finanziari connessi alla propria attività, in particolare riferibili alle seguenti fattispecie:

- Rischio di credito, derivante dalle operazioni commerciali o da attività di finanziamento;
- Rischio di liquidità, relativo alla disponibilità di risorse finanziarie e all'accesso al mercato del credito;
- Rischio di mercato, nel dettaglio:
 - a) Rischio di cambio, relativo all'operatività in aree valutarie diverse da quelle di denominazione;
 - b) Rischio di tasso di interesse, relativo all'esposizione della Società su strumenti finanziari che generano interessi;
 - c) Rischio di prezzo, dovuto a variazione della quotazione degli strumenti rappresentativi di capitale nelle Attività finanziarie ed al prezzo di commodity.

Le informazioni finanziarie periodiche non includono tutte le informazioni sulla gestione del rischio finanziario richieste dal bilancio annuale e devono essere lette unitamente al bilancio predisposto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Non si rilevano modifiche sostanziali nella gestione del rischio finanziario e nelle policy adottate dalla Società nel corso del periodo.

D) NOTE ESPLICATIVE AI PROSPETTI CONTABILI

Le variazioni di seguito riportate sono state calcolate sui saldi al 31 dicembre 2016 in relazione alle voci patrimoniali e sui valori dei primi nove mesi del 2016 in relazione alle voci economiche.

1. INFORMATIVA DI SETTORE

L'identificazione del settore operativo in cui opera la Società viene effettuata sulla base di quanto previsto dal principio contabile IFRS 8 – Operating Segments e successive modifiche.

Questo principio precisa che un settore operativo è costituito da un gruppo di attività e operazioni distintamente identificabile che fornisce un insieme di prodotti e servizi collegati, soggetto a rischi e benefici diversi da quelli da altri settori di attività. Ai fini gestionali, l'attività svolta dall'Emittente è stata raggruppata in un'unica Strategic Business Unit ("SBU"), all'interno della quale è ricondotto l'intero business. Tale impostazione trae origine dalla circostanza che l'unica attività svolta consiste nella produzione di macchine automatiche per il packaging del tabacco, alla quale sono riconducibili tutti i seguenti aspetti: (a) analoga natura dei prodotti e dei servizi; (b) analoga natura del processo produttivo; (c) analoga tipologia e classe di clientela per i loro prodotti e servizi; (d) analoghi metodi usati per distribuire i propri prodotti o fornire i propri servizi; (e) analoga natura del contesto normativo.

2. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali al 30 settembre 2017 evidenziano un incremento netto di 0,4 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2016. Il seguente prospetto fornisce l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali intervenuti nel corso del periodo in esame:

| milioni di Euro | Fabbricati e migliorie beni di terzi | Impianti e macchinari | Attrezz. industriali e comm. | Altri beni | Totale |
|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------|------------|
| Saldi all'1.1.2017 | 0,0 | 0,2 | 0,2 | 0,3 | 0,7 |
| Incrementi | 0,3 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,6 |
| Vendite ed eliminaz. | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Ammortamenti | (0,0) | (0,0) | (0,1) | (0,1) | (0,2) |
| Riclassifiche | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Saldi al 30.9.2017 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,3 | 1,1 |

La voce Fabbricati e migliorie beni di terzi include i costi capitalizzati, per un importo di 0,3 milioni di Euro, relativi alle migliorie apportate alla sede della Società in Ozzano dell'Emilia (BO) a seguito del subentro ad IMA S.p.A. nel relativo contratto di affitto da parte della Società in data 27 giugno 2017.

Gli altri incrementi del periodo si riferiscono principalmente all'acquisto di impianti e macchinari e di attrezzature industriali e commerciali.

Al 30 settembre 2017 non si segnalano beni acquistati in leasing finanziario e non sono presenti restrizioni sulla titolarità ed immobilizzazioni materiali impegnate a garanzia di passività. Si precisa inoltre che non sono emersi elementi di carattere interno o esterno che facciano ritenere che le attività abbiano subito riduzioni di valore.

3. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il seguente prospetto fornisce l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali intervenuti nel corso del periodo:

| milioni di Euro | Diritti di brevetto industriale | Software, licenze e altri | Immobil. in corso e acconti | Totale |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------|
| Saldi all'1.1.2017 | 0,6 | 0,0 | 0,0 | 0,6 |
| Incrementi | 0,2 | 0,0 | 1,8 | 2,0 |
| Vendite ed eliminazioni | (0,1) | 0,0 | 0,0 | (0,1) |
| Ammortamenti | (0,1) | (0,0) | 0,0 | (0,1) |
| Riclassifiche | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Saldi al 30.9.2017 | 0,6 | 0,0 | 1,8 | 2,4 |

La voce Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno include i costi sostenuti nell'esercizio in corso e negli esercizi precedenti per l'acquisizione e la registrazione di diritti di brevetto industriale. Nei primi nove mesi del 2017 l'incremento di tale voce è stato pari a 0,2 milioni di Euro.

Al 30 settembre 2017 sono stati capitalizzati 1,8 milioni di Euro di immobilizzazioni immateriali in corso relativamente a costi di sviluppo per la realizzazione di due progetti relativi a nuove tecnologie volte al miglioramento della performance delle linee, in termini di rapidità di impacchettamento, commissionati da due dei principali clienti e che si prevede abbiano utilizzo nei prossimi anni, anche per diversi clienti.

4. IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

Al 30 settembre 2017 i crediti per imposte anticipate sono relativi principalmente a differenze temporanee derivanti da accantonamenti a fondi obsolescenza del magazzino e a fondi rischi ed oneri. L'aliquota IRES utilizzata è stata pari al 24,0% mentre quella IRAP è stata pari al 3,9%.

5. RIMANENZE

La voce è così composta:

| milioni di Euro | 30.9.2017 | | 31.12.2016 | | | |
|---|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Valore lordo | Fondo svalutaz. | Valore netto | Valore lordo | Fondo svalutaz. | Valore netto |
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 2,7 | (0,1) | 2,6 | 2,9 | (0,1) | 2,9 |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 22,0 | (1,2) | 20,9 | 16,1 | (0,7) | 15,3 |
| Totale | 24,7 | (1,3) | 23,4 | 19,0 | (0,8) | 18,2 |

L'incremento delle rimanenze al 30 settembre 2017 rispetto al 31 dicembre 2016 è da porre in relazione al importo del portafoglio ordini già acquisito a fine esercizio con consegna prevista a fine 2017, inizio 2018.

Si rileva inoltre che nel corso dei primi nove mesi del 2017 l'incremento complessivo netto del fondo svalutazione materie prime, sussidiarie e di consumo e del fondo svalutazione prodotti in corso di lavorazione e semilavorati è stato pari a 0,4 milioni di Euro.

6. CREDITI COMMERCIALI E ALTRI CREDITI

La composizione della voce è la seguente:

| milioni di Euro | 30.9.2017 Importi | 31.12.2016 Importi |
|--|----------------------|-----------------------|
| Crediti commerciali | 35,2 | 24,0 |
| Crediti verso controllante e controllate da IMA S.p.A. | 0,8 | 2,0 |
| Acconti a fornitori | 0,5 | 0,2 |
| Crediti verso l'erario | 5,9 | 2,6 |
| Risconti | 0,1 | 0,1 |
| Altri crediti | 0,1 | 0,0 |
| Totale | 42,6 | 28,9 |

CREDITI COMMERCIALI

I crediti commerciali al 30 settembre 2017 sono pari a 35,2 milioni di Euro (24,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2016). Tale voce include l'ammontare dovuto dai committenti per lavori su commessa (valutato secondo il criterio della percentuale di completamento e indicato al netto dei relativi acconti) per 10,2 milioni di Euro (11,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2016).

Al 30 settembre 2017 non vi è nessun accantonamento per svalutazione crediti. L'elevato credit standing della clientela, formata dalle principali multinazionali del tabacco, minimizza il rischio di credito e non rende necessaria l'iscrizione di un fondo svalutazione crediti.

L'ammontare dei crediti complessivamente ceduti pro-soluto nel corso dell'esercizio 2016 e non ancora scaduti alla data del 30 settembre 2017 risulta pari a 129 migliaia di Euro (8,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2016) di cui tutto l'ammontare ceduto a società di factoring. Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate cessioni di crediti pro-soluto (16,9 milioni di Euro nel 2016).

CREDITI VERSO CONTROLLANTE E CONTROLLATE DA IMA S.p.A.

I crediti verso controllante e controllate da IMA S.p.A., pari a 0,8 milioni al 30 settembre 2017 (2,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2016), derivano principalmente da cessioni di beni connessi all'attività tipica, da servizi commerciali e da acconti versati a fronte di tali operazioni.

ACCONTI A FORNITORI

Gli acconti a fornitori, pari a 0,5 milioni di Euro al 30 settembre 2017 (0,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2016), si riferiscono ad acconti concessi a fornitori a fronte di merci destinate ad essere impiegate nel processo produttivo ed a fronte di servizi.

CREDITI VERSO L'ERARIO

I crediti verso l'Erario sono rappresentati da crediti IVA.

7. CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Tale voce è così costituita:

| milioni di Euro | 30.9.2017 Importi | 31.12.2016 Importi |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Conti correnti bancari | 29,6 | 37,6 |
| Assegni e denaro | 0,0 | 0,0 |
| Totale | 29,6 | 37,6 |

Il decremento nel corso dei primi nove mesi del 2017 è riconducibile principalmente al pagamento del dividendo relativo all'esercizio 2016, pari a 27,0 milioni di Euro.

8. CAPITALE SOCIALE E DIVIDENDI

CAPITALE SOCIALE E DIVIDENDI

Il capitale sociale al 30 settembre 2017, interamente sottoscritto e versato, è pari a 440 migliaia di Euro ed è costituito da numero 88.000.000 di azioni ordinarie prive di indicazione del "valore nominale".

Al 30 settembre 2017 la riserva sovrapprezzo azioni risulta azzerata (132 migliaia di Euro al 31 dicembre 2016) a seguito dell'operazione di aumento di capitale sociale eseguita nel corso del primo semestre 2017.

Nel mese di aprile 2017 è stato pagato il dividendo relativo all'esercizio 2016 per un importo pari a 27,0 milioni di Euro ed è stato deliberato il riporto a nuovo della rimanente somma dell'utile d'esercizio 2016, portando così il valore degli utili indivisi a 34 migliaia di Euro al 30 settembre 2017.

9. PASSIVITÀ PER BENEFICI DEFINITI AI DIPENDENTI

Tale voce accoglie il fondo di trattamento di fine rapporto valutato utilizzando il metodo attuariale di valutazione della proiezione unitaria del credito effettuata da attuari indipendenti secondo lo IAS 19.

La movimentazione per i nove mesi chiusi al 30 settembre 2017 è riportata nella tabella seguente:

| milioni di Euro | Importi |
|---|------------|
| Saldo all'1.1.2017 | 0,1 |
| Oneri finanziari | 0,0 |
| Perdite (Utili) attuariali nette contabilizzate nel periodo | 0,0 |
| Trasferimenti | 0,0 |
| Saldo al 30.09.2017 | 0,1 |

10. FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione di tali fondi è la seguente:

| milioni di Euro | Saldo al 31.12.2016 | Incrementi netti | Decrementi netti | Saldo al 30.9.2017 |
|---------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Corrente: | | | | |
| · Fondo garanzia prodotti | 1,2 | 0,5 | (0,0) | 1,7 |

| | | | | |
|---------------|-----|-----|-------|-----|
| Totale | 1,2 | 0,5 | (0,0) | 1,7 |
|---------------|-----|-----|-------|-----|

Il fondo garanzia prodotti è costituito a fronte della stima degli oneri per interventi in garanzia da sostenersi successivamente al 30 settembre 2017, calcolata sulla base dei costi storici e dei costi attesi relativi alle macchine ancora in garanzia.

11. DEBITI COMMERCIALI E ALTRI DEBITI

La composizione della voce è la seguente:

| milioni di Euro | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------|-------------|
| | Importi | Importi |
| Debiti commerciali | 30,0 | 33,4 |
| Debiti verso controllante e controllate da IMA S.p.A. | 8,1 | 3,3 |
| Acconti ricevuti da clienti | 10,1 | 18,7 |
| Debiti previdenziali e piani a contribuzione definita | 0,3 | 0,4 |
| Debiti verso l'erario | 0,4 | 0,5 |
| Debiti verso dipendenti | 3,3 | 2,7 |
| Depositi cauzionali | 0,9 | 0,9 |
| Altri debiti | 0,1 | 0,1 |
| Totale | 53,2 | 60,0 |

DEBITI COMMERCIALI

I debiti commerciali sono pari a 30,0 milioni di Euro al 30 settembre 2017 (33,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2016). Tale voce include i debiti commerciali verso società collegate a IMA S.p.A. per 15,4 milioni di Euro (15,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2016), come indicato nella Nota 20.

DEBITI VERSO CONTROLLANTE E CONTROLLATE DA IMA S.P.A.

I debiti verso controllante e controllate da IMA S.p.A., comprensivi di debiti commerciali ed acconti, sono pari a 8,1 milioni di Euro al 30 settembre 2017 (3,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2016) e derivano da prestazioni di servizi, forniture di beni e provvigioni.

ACCONTI RICEVUTI DA CLIENTI

Gli acconti ricevuti da clienti per forniture non ancora evase sono pari a 10,1 milioni di Euro al 30 settembre 2017 (18,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2016).

DEBITI VERSO L'ERARIO

I debiti verso l'erario sono rappresentati prevalentemente da ritenute di acconto su lavoro dipendente.

DEBITI VERSO DIPENDENTI

L'incremento di tale voce rispetto all'ammontare al 31 dicembre 2016 riflette principalmente il debito relativo alle mensilità differite da liquidarsi nel corso dell'ultimo trimestre dell'anno.

12. RICAVI

Nei primi nove mesi del 2017 i ricavi sono stati pari a 107,3 milioni di Euro, in crescita del 74,5% (totalmente organica) rispetto al 30 settembre 2016 (pari a 61,5 milioni di Euro).

I ricavi conseguiti dalla Società suddivisi per area geografica (tenendo presente che tale suddivisione è basata sulla provenienza geografica - sede legale - dei clienti che commissionano gli ordini e verso i quali è effettuata la vendita ed emessa la relativa fattura) sono i seguenti:

| milioni di Euro | 1.1.2017– | 1.1.2016– | Variazione |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| | 30.9.2017 | 30.9.2016 | |
| | Importi | Importi | |
| Unione europea (esclusa l'Italia) | 17,1 | 22,7 | (5,6) |
| Altri paesi europei | 11,2 | 2,2 | 9,0 |
| America del Nord | 0,6 | 0,3 | 0,4 |
| Asia e Medio Oriente | 37,7 | 11,2 | 26,5 |
| Altri paesi | 3,0 | 0,0 | 3,0 |
| Totale export | 69,7 | 36,4 | 33,3 |
| Italia | 37,6 | 25,1 | 12,5 |
| Totale | 107,3 | 61,5 | 45,8 |

Nei primi nove mesi del 2017 il 65,0% dei ricavi è stato realizzato fuori dall'Italia. Oltre che in Italia, si evidenzia una crescita significativa dei ricavi anche in Asia e Medio Oriente e negli Altri paesi europei.

I ricavi della Società suddivisi per categoria di attività sono i seguenti:

| milioni di Euro | 1.1.2017– | 1.1.2016– | Variazione |
|--------------------|--------------|-------------|-------------|
| | 30.9.2017 | 30.9.2016 | |
| | Importi | Importi | |
| Original Equipment | 74,1 | 52,0 | 22,1 |
| After-Sales | 33,2 | 9,5 | 23,7 |
| Totale | 107,3 | 61,5 | 45,8 |

Il 69,0% dei ricavi realizzati nei primi nove mesi del 2017 è riferibile alla categoria Original Equipment (84,5% nel corrispondente periodo del 2016), mentre il residuo 31,0% alla categoria After-Sales (assistenza tecnica, pezzi di ricambio, cambi formato, ecc.).

13. COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, CONSUMO E MERCI

I costi per materie prime e semilavorati, di consumo e sussidiarie, e merci sono stati pari a 39,2 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2017, in crescita del 34,6% rispetto al corrispondente periodo del 2016 (pari a 29,1 milioni di Euro). Tale voce è così composta:

| milioni di Euro | 1.1.2017– | 1.1.2016– | Variazione |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30.9.2017 | 30.9.2016 | |
| | Importi | Importi | |
| Materie prime e semilavorati | 30,1 | 27,9 | 2,1 |
| Materie di consumo e sussidiarie | 0,3 | 0,3 | 0,1 |
| Merci per commercializzazione | 8,5 | 0,5 | 7,9 |
| Altri acquisti | 0,3 | 0,4 | (0,1) |
| Totale | 39,2 | 29,1 | 10,1 |

14. COSTI PER SERVIZI E GODIMENTO BENI DI TERZI

I costi per servizi e godimento beni di terzi sono stati pari a 18,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2017, in crescita del 56,2% rispetto al corrispondente periodo del 2016 (pari a 12,0 milioni di Euro). Tale voce è così composta:

| milioni di Euro | 1.1.2017– | 1.1.2016– | Variazione |
|---|-------------|-------------|------------|
| | 30.9.2017 | 30.9.2016 | |
| | Importi | Importi | |
| Lavorazioni e montaggi esterni | 9,3 | 5,6 | 3,8 |
| Manutenzioni e riparazioni | 0,1 | 0,1 | (0,0) |
| Provvigioni passive | 0,1 | 0,0 | 0,1 |
| Consulenze tecniche, legali, fiscali e amministrative | 5,0 | 3,3 | 1,7 |
| Pubblicità e promozioni | 0,8 | 0,6 | 0,2 |
| Spese di viaggio, trasporto e assicurazioni | 0,5 | 0,2 | 0,3 |
| Costo trasporto merci | 0,4 | 0,2 | 0,2 |
| Altri servizi | 1,4 | 1,0 | 0,4 |
| Affitti passivi | 1,0 | 0,9 | 0,1 |
| Totale | 18,8 | 12,0 | 6,8 |

15. COSTI PER IL PERSONALE

I costi per il personale sono stati pari a 10,3 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2017, in crescita del 59,0% rispetto al corrispondente periodo del 2016 (pari a 6,5 milioni di Euro), in conseguenza del maggiore numero di dipendenti impiegati nel periodo. Tale voce è così composta:

| milioni di Euro | 1.1.2017– | 1.1.2016– | Variazione |
|---|-------------|------------|------------|
| | 30.9.2017 | 30.9.2016 | |
| | Importi | Importi | |
| Salari e stipendi | 7,1 | 4,3 | 2,8 |
| Benefit ai dipendenti | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| Oneri sociali | 2,0 | 1,2 | 0,8 |
| Compensi ad amministratori | 0,1 | 0,1 | (0,0) |
| Costi di pensionamento piani a contribuzione definita | 0,4 | 0,3 | 0,1 |
| Altri costi del personale | 0,6 | 0,5 | 0,1 |
| Totale | 10,3 | 6,5 | 3,8 |

I dipendenti della Società al 30 settembre 2017 risultano pari a 130 unità (87 unità al 30 settembre 2016), così come riportato nella seguente tabella:

| | 30.9.2017 | 30.9.2016 | Variazione |
|---------------|------------|-----------|------------|
| Dirigenti | 6 | 3 | 3 |
| Impiegati | 87 | 56 | 31 |
| Operai | 37 | 28 | 9 |
| Totale | 130 | 87 | 43 |

16. IMPOSTE

La voce Imposte include le imposte di competenza del periodo, rilevate in base alla miglior stima dell'aliquota media ponderata attesa per l'intero esercizio.

17. UTILE PER AZIONE

L'utile per azione base è stato calcolato rapportando l'utile netto del periodo per il numero medio ponderato di azioni ordinarie in circolazione nel periodo (considerando retroattivamente il frazionamento delle azioni deliberato in data 26 giugno 2017, come se fosse avvenuto prima dell'inizio del 2016), come segue:

| | 1.1.2017– 30.9.2017 | 1.1.2016– 30.9.2016 | Variazione |
|--|------------------------|------------------------|-------------|
| | Importi | Importi | |
| Utile del periodo (milioni di Euro) | 32,7 | 15,8 | 16,8 |
| Numero medio di azioni (milioni) | 88,0 | 88,0 | 0,0 |
| Utile per azione base (milioni di Euro) | 0,37 | 0,18 | 0,19 |

Si precisa che per la Società l'utile per azione base e l'utile per azione diluito coincidono per assenza di strumenti potenzialmente diluitivi.

18. GARANZIE PRESTATE

Al 30 settembre 2017 la Società ha prestato fidejussioni per 2,9 milioni di Euro, composte da 2,6 milioni di Euro a fronte di anticipi incassati da clienti, 0,1 milioni di Euro a favore dell'Amministrazione Finanziaria svizzera e 0,2 milioni di Euro a favore dell'Agenzia delle Dogane a fronte di importazioni temporanee di tabacco.

19. IMPEGNI

Al 30 settembre 2017 la Società ha in essere impegni per affitti per 8,6 milioni di Euro (scadenti per 1,0 milioni di Euro entro 1 anno, per 4,1 milioni di Euro da 1 a 5 anni e per 3,5 milioni di Euro scadenti oltre 5 anni).

Sono presenti merci di terzi presso gli stabilimenti della Società consistenti in introduzione temporanea di tabacco dai clienti per 0,2 milioni di Euro.

20. OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

I rapporti infragruppo sono connotati alla struttura organizzativa nella quale la Società, la controllante IMA S.p.A. e le consociate si articolano e vengono realizzati nell'ambito dell'ordinaria gestione e a normali condizioni di mercato. Nel seguito vengono descritte le ragioni anche economiche dei principali rapporti commerciali e/o di integrazione produttiva con le parti correlate.

Il credito finanziario verso la società controllante IMA S.p.A., pari a 7,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2016, è stato totalmente rimborsato nel corso del primo semestre 2017 per effetto della chiusura del conto corrente infragruppo. A tale rapporto si riferiscono i proventi finanziari verso la controllante IMA S.p.A..

I crediti commerciali verso la società controllante IMA S.p.A. e verso società collegate e consociate, di cui alla tabella sottostante, derivano principalmente da cessioni di beni connessi all'attività oltre che da servizi amministrativi, commerciali e di progettazione tecnica.

| milioni di Euro | 30.9.2017 Importi | 31.12.2016 Importi |
|--|----------------------|-----------------------|
| Crediti commerciali verso controllante | | |
| IMA S.p.A. | 0,8 | 2,0 |
| Totale | 0,8 | 2,0 |
| Crediti commerciali verso società collegate | | |
| Sil.mac S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Logimatic S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Totale | 0,0 | 0,0 |
| Crediti commerciali verso consociate | | |
| GIMA S.p.A. | 0,0 | 0,0 |
| Revisioni Industriali S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Totale | 0,0 | 0,0 |
| Totale | 0,8 | 2,1 |

I debiti commerciali e gli acconti verso la controllante IMA S.p.A. e verso società consociate e collegate, di cui alla tabella sottostante, derivano da prestazioni di servizi, distacchi del personale e forniture di beni.

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------|-------------|
| Debiti commerciali verso controllante | | |
| IMA S.p.A. | 7,8 | 3,2 |
| Totale | 7,8 | 3,2 |
| Debiti commerciali verso consociate | | |
| GIMA S.p.A. | 0,0 | 0,0 |
| IMA Pacific | 0,0 | 0,0 |
| IMA Germany GMBH | 0,0 | 0,0 |
| OOO Ima Industries | 0,2 | 0,1 |
| Revisioni Industriali S.r.l. | 0,1 | 0,0 |
| Totale | 0,3 | 0,1 |
| Debiti commerciali verso collegate | | |
| B.C. S.r.l. | 0,1 | 0,1 |
| La.co. S.r.l. | 1,0 | 1,5 |
| Iema S.r.l. | 6,4 | 6,3 |
| Sil.mac S.r.l. | 3,8 | 2,9 |
| Masterpiece S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Powetransmission.it S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Logimatic S.r.l. | 2,6 | 3,6 |
| Bolognesi S.r.l. | 1,1 | 0,8 |
| Plasticenter S.r.l. | 0,1 | 0,1 |
| STA.MA S.r.l. | 0,1 | 0,1 |
| MORC 2 S.r.l. | 0,2 | 0,2 |
| S.I.ME. S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| TALEA S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Totale | 15,4 | 15,7 |
| Totale | 23,4 | 19,0 |

I ricavi verso la controllante IMA S.p.A. e verso società collegate e consociate consistono essenzialmente in cessioni di beni connessi all'attività aziendale e servizi di assistenza e progettazione tecnica.

| milioni di Euro | 1.1.2017– 30.9.2017 | 1.1.2016– 30.9.2016 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| | Importi | Importi |
| Ricavi verso controllante | | |
| IMA S.p.A. | 0,1 | 0,0 |
| Totale | 0,1 | 0,0 |
| Ricavi verso collegate | | |
| Sil.mac S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Logimatic S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Bolognesi S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Totale | 0,0 | 0,0 |
| Ricavi verso consociate | | |
| GIMA S.p.A. | 0,0 | 0,0 |
| Corazza S.p.A. | 0,0 | 0,1 |
| Totale | 0,0 | 0,1 |
| Totale | 0,2 | 0,1 |

I costi operativi verso la controllante IMA S.p.A. e verso società consociate e collegate, di cui alla tabella sottostante, consistono essenzialmente in acquisto di beni connessi all'attività tipica, servizi di consulenza commerciale e tecnica, e distacchi di personale.

| milioni di Euro | 1.1.2017– 30.9.2017 | 1.1.2016– 30.9.2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| | Importi | Importi |
| Costi operativi verso controllante | | |
| IMA S.p.A. | 16,1 | 7,0 |
| Totale | 16,1 | 7,0 |
| Costi operativi verso consociate | | |
| OOO Ima Industries | 0,6 | 0,1 |
| GIMA S.p.A. | 0,0 | 0,0 |
| IMA PACIFIC CO LTD | 0,0 | 0,1 |
| Revisioni Industriali S.r.l. | 0,1 | 0,0 |
| Totale | 0,7 | 0,3 |
| Costi operativi verso collegate | | |
| B.C. S.r.l. | 0,3 | 0,3 |
| La.co. S.r.l. | 1,0 | 1,1 |
| Iema S.r.l. | 5,0 | 4,4 |
| Sil.mac S.r.l. | 4,1 | 2,2 |
| Masterpiece S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Powetransmission.it S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Logimatic S.r.l. | 2,3 | 2,0 |
| Bolognesi S.r.l. | 1,0 | 1,0 |
| Plasticenter S.r.l. | 0,1 | 0,1 |
| MORC 2 S.r.l. | 0,3 | 0,3 |
| STA.MA S.r.l. | 0,1 | 0,1 |
| S.I.ME. S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| TALEA S.r.l. | 0,0 | 0,0 |

| | | |
|---------------|-------------|-------------|
| Totale | 14,1 | 11,4 |
| Totale | 30,9 | 18,7 |

Di seguito si fornisce il dettaglio dei principali rapporti economici e patrimoniali intrattenuti dalla Società con altre imprese correlate:

| Costi in milioni di Euro | 1.1.2017– 30.9.2017 | 1.1.2016– 30.9.2016 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | Importi | Importi |
| EPSOL S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Verniciatura Ozzanese S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Poggi & Associati | 0,1 | 0,0 |
| Morosina S.p.A. | 0,0 | 0,0 |
| Costal Projects & Consulting S.r.l. | 0,9 | 0,4 |
| Totale | 1,0 | 0,4 |

| Debiti in milioni di Euro | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Datalogic Automation S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| EPSOL S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Poggi & Associati | 0,0 | 0,1 |
| Morosina S.p.A. | 0,0 | 0,1 |
| Verniciatura Ozzanese S.r.l. | 0,0 | 0,0 |
| Costal Projects & Consulting S.r.l. | 0,6 | 0,4 |
| Totale | 0,6 | 0,6 |

21. EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI

Nel corso dei primi nove mesi del 2017 non si segnalano eventi ed operazioni significative non ricorrenti.

22. POSIZIONI O TRANSAZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI ATIPICHE E/O INUSUALI

Non si segnalano posizioni o transazioni significative derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali nel corso dei primi nove mesi del 2017.

23. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

In data 2 ottobre 2017 ha avuto inizio la negoziazione delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

G) DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI A NORMA DELLE DISPOSIZIONI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, DEL D.LGS N.58/1998

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Marco Savini dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nelle presenti Informazioni finanziarie periodiche al 30 settembre 2017 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.