

BILANCIO CONSOLIDATO 2016 GRUPPO ACSM AGAM: RICLASSIFICA SCHEMI DI BILANCIO

COMO, 24 marzo 2017 – Con riferimento agli schemi di bilancio consolidato 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 17 marzo scorso, Acsm Agam S.p.A. comunica che ha proceduto ad effettuare una riclassifica a livello di Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario per l'esercizio 2016.

La riclassifica ha riguardato una società controllata e, in particolare, un flusso di incassi SDD (*Sepa Direct Debit*) che, avendo avuto data operazione e valuta coincidenti con la data di presentazione, ha chiuso il relativo credito verso i clienti con contestuale riduzione dell'indebitamento al 31 dicembre 2016, nonostante la quasi totalità del flusso avesse scadenza nei primi giorni dell'esercizio successivo (periodo in cui si è poi, effettivamente, verificato l'incasso). La riclassifica sopra indicata ha comportato una variazione delle voci "Crediti verso clienti" e "Debiti verso banche" che si sono incrementate di 9,5 milioni di Euro.

In seguito a tale modifica, l'Indebitamento Finanziario Netto passa da 98,1 milioni di Euro, valore precedentemente comunicato, a 107,6 milioni di Euro, comunque in sensibile miglioramento (11,7%) rispetto al 2015 (121,9 milioni di Euro), mentre il *leverage* risulta pari 0,59, anch'esso in netto miglioramento rispetto al 2015 (0,70); il dato precedentemente comunicato era 0,54. I *covenants* vigenti in alcuni contratti di finanziamento a medio lungo termine restano rispettati.

La riclassifica sopra indicata non ha comportato alcuna variazione del Conto Economico e del Patrimonio Netto consolidati al 31 dicembre 2016.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

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

Si riportano di seguito gli schemi della Situazione patrimoniale-finanziaria e del Rendiconto Finanziario riferiti al Gruppo, estratti dal Relazione Finanziaria annuale 2016.

I valori delle voci, ove non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di Euro.

Il bilancio consolidato del Gruppo Acsm Agam ed il progetto di bilancio di esercizio di Acsm-Agam S.p.A. al 31 dicembre 2016 sono oggetto di revisione contabile, in corso di completamento. I documenti saranno depositati entro i termini di legge presso la sede sociale e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it) e saranno consultabili nel sito internet www.acsm-agam.it.

**Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata Gruppo Acsm Agam
riclassificata Fonti e Impieghi**

Valori espressi in migliaia di Euro

| SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA RICLASSIFICATA | 31.12.2016 | 31.12.2015 Rideterminato | 01.01.2015 Rideterminato |
|---|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Capitale Investito Netto | | | |
| Immobilizzazioni materiali | 82.240 | 66.470 | 73.051 |
| Avviamento | 8.993 | 8.993 | 8.993 |
| Immobilizzazioni immateriali | 180.148 | 202.918 | 210.067 |
| Partecipazioni e altre attività finanziarie | 5.914 | 5.687 | 5.121 |
| Attività / (Passività) per imposte differite | (3.554) | (4.883) | (5.928) |
| Fondi rischi e oneri | (1.175) | (951) | (3.138) |
| Fondi relativi al personale | (5.705) | (5.593) | (7.200) |
| Altre passività non correnti | (25.369) | (24.189) | (29.055) |
| Capitale Immobilizzato | 241.492 | 248.452 | 251.911 |
| Rimanenze | 3.534 | 3.769 | 4.542 |
| Crediti commerciali | 84.459 | 85.211 | 99.785 |
| Altri Crediti | 23.490 | 24.753 | 26.521 |
| Altre attività operative | 239 | 710 | 3.244 |
| Attività non correnti destinate alla vendita | 0 | 0 | 0 |
| Debiti Commerciali | (38.032) | (40.513) | (46.356) |
| Altri debiti | (26.591) | (25.282) | (36.256) |
| Altre passività | (64) | (1.217) | 0 |
| Capitale Circolante Netto | 47.035 | 47.431 | 51.480 |
| Totale Capitale Investito Netto | 288.527 | 295.883 | 303.391 |
| Fonti di copertura | | | |
| Patrimonio Netto | 180.913 | 173.978 | 165.923 |
| Debiti finanziari Medio-Lungo termine | 66.238 | 56.276 | 89.656 |
| Saldo netto indebitamento a breve | 47.595 | 73.208 | 54.502 |
| Disponibilità liquide | (6.219) | (7.579) | (6.690) |
| Indebitamento Finanziario Netto | 107.614 | 121.905 | 137.468 |
| Totale Fonti di copertura | 288.527 | 295.883 | 303.391 |

Rendiconto finanziario consolidato Gruppo Acsm Agam

Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO | 31.12.2016 | 31.12.2015 Rideterminato |
|--|-------------------|-------------------------------------|
| Risultato netto del periodo | 11.632 | 13.910 |
| Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti | 24.063 | 23.383 |
| Variazione Fondi | (1.325) | (1.154) |
| Variazione delle imposte differite | (1.329) | (1.045) |
| Autofinanziamento | 33.041 | 35.094 |
| Variazione capitale circolante netto ed altre attività/passività immobilizzate | (2.119) | 1.238 |
| Flusso di cassa gestione corrente | 30.922 | 36.332 |
| Investimenti al netto delle dismissioni | (11.935) | (14.757) |
| Flusso di cassa della gestione operativa | 18.987 | 21.575 |
| Variazioni Patrimonio netto | (4.696) | (6.012) |
| Flusso di Cassa del periodo | 14.291 | 15.563 |
| Posizione Finanziaria Netta Iniziale | (121.905) | (137.468) |
| Posizione Finanziaria Netta Finale | (107.614) | (121.905) |