

Comunicato Stampa

Meridie S.p.A.:
Il Consiglio di Amministrazione approva
il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013

Publicato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013

- **Principali risultati consolidati relativi ai primi nove mesi dell'esercizio 2013 :**
 - **Risultato Operativo della Gestione Industriale¹: 21 milioni di euro (in crescita rispetto ai 19,3 milioni di euro al 30 settembre 2012)**
 - **Margine di Intermediazione²: 20,9 milioni di euro (in incremento rispetto ai 19,2 milioni di euro al 30 settembre 2012)**
 - **Risultato Netto: negativo per 3,2 milioni di euro (in miglioramento rispetto ad una perdita pari a 4,6 milioni di euro al 30 settembre 2012 *)**
 - **Patrimonio Netto: 16,6 milioni di euro (rispetto ai 20,3 milioni di euro al 31 dicembre 2012)**
 - **Posizione Finanziaria Netta³: positiva per 6,3 milioni di euro (rispetto ai 6 milioni di euro al 31 dicembre 2012)**

Napoli, 14 novembre 2013 – Il Consiglio di Amministrazione di **Meridie S.p.A. (ME.MI)**, *investment company* dedicata prevalentemente alle Imprese del Centro/Sud Italia, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di **Giovanni Lettieri**, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Premessa

I risultati conseguiti dal Gruppo Meridie nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2013 sono essenzialmente riconducibili a:

- Un utile netto IAS conseguito dalla controllata Atitech S.p.A. ("Atitech") al 30 settembre 2013, pari ad euro 33 mila contro una perdita IAS consuntivata

¹ Il Risultato Operativo della Gestione Industriale è determinato dalla somma algebrica delle voci "Ricavi", "Variazioni di rimanenze lavori in corso su ordinazione", "Variazioni di rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo" e "Acquisti di materie prime e merci".

² Il Margine di intermediazione è determinato dalla somma algebrica delle voci "Risultato operativo della gestione industriale", "Margine di interesse", "Commissioni nette" e delle voci "Dividendi e proventi simili", "Risultato netto dell'attività di negoziazione", "Risultato netto dell'attività di copertura", "Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value", "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di a) attività finanziarie, b) passività finanziarie".

³ La Posizione Finanziaria Netta rappresenta per Meridie un indicatore della propria struttura finanziaria ed è determinata dalle voci "Cassa", "Disponibilità liquide nette", "Crediti e debiti finanziari" e "Titoli ed altre attività".

*Valore rettificato a seguito delle modifiche dello IAS 19 ("Employee Benefits"), che con decorrenza 1 gennaio 2013, ha rideterminato gli effetti sul conto economico al 30 settembre 2012 e al 31 dicembre 2012.

MERIDIE S.p.A.

al 30 settembre 2012 pari ad euro 138 mila. Con riferimento a quest'ultima informazione, si segnala che a seguito delle modifiche del principio IAS 19 c.d. "Employee benefits", con decorrenza 1 gennaio 2013, sono stati rideterminati gli effetti sul conto economico complessivo al 30 settembre 2012 e al 31 dicembre 2012. Per ulteriori informazioni in merito si rimanda alle note esplicative al Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013.

Si evidenzia che il risultato della gestione operativa di Atitech registrato al 30 settembre 2013, è positivo per euro 143 mila, a fronte di un risultato della gestione operativa negativo per circa euro 1.740 mila al 30 settembre 2012.

Il netto miglioramento è da ascrivere all'incremento del valore della produzione, essenzialmente conseguente ai maggiori volumi di attività svolta e alla diversa tipologia di attività manutentiva effettuata, in parte compensato dall'incremento dei corrispondenti costi in misura meno che proporzionale per effetto del significativo efficientamento dei parametri di produzione e della gestione delle risorse, ottenuto grazie all'efficace riorganizzazione aziendale messa in atto dal management.

- Una perdita netta registrata dalla controllata Medsolar S.p.A. ("Medsolar"), pari ad euro 2.166 mila al 30 settembre 2013, contro una perdita consuntivata al 30 settembre 2012 di euro 1.588 mila.

In tal caso, nonostante il trend decisamente in crescita dei volumi di vendita, il risultato risente significativamente, della costante compressione dei prezzi di vendita, oltre che dell'assenza di adeguate e strutturate politiche energetiche a livello sia nazionale che europeo.

- Una perdita netta registrata dalla capogruppo Meridie S.p.A. ("Meridie") pari ad euro 640 mila al 30 settembre 2013, contro una perdita di euro 2.840 mila registrata nell'analogo periodo dell'esercizio precedente.

Tale risultato negativo, sebbene in notevole miglioramento rispetto al periodo dell'esercizio precedente, trae essenzialmente origine nella natura stessa dell'attività caratteristica del *private equity*, il quale genera i suoi ricavi solo in fase di dismissione degli investimenti effettuati in precedenza.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Capogruppo Meridie S.p.A. sta svolgendo tutte le attività necessarie al recupero dei crediti iscritti nel presente resoconto trimestrale, per alcuni dei quali sono in

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI
Via Francesco Crispi, 31
80121 Napoli
Tel. +39 081 6849611
Fax +39 081 6849620
www.meridieinvestimenti.it

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 51.113.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213



corso trattative avanzate che potranno portare, nel breve termine, risorse finanziarie utili per la gestione della spesa corrente.

Inoltre, proseguono le attività finalizzate alle operazioni straordinarie, da compiere in esecuzione della delega ricevuta dall'Assemblea dei Soci, che potranno ulteriormente consolidare la Capogruppo Meridie S.p.A. sul piano patrimoniale, finanziario ed economico.

Dichiarazione del dirigente preposto

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. ssa Maddalena De Liso, attesta ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013 del Gruppo Meridie sarà messo a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. e sarà inoltre consultabile nella sezione Investor Relations del sito Internet della Società www.meridieinvestimenti.it, alla sezione Investor Relations/Financial reports, nei termini di legge. L'Avviso di pubblicazione sarà disponibile sul quotidiano Italia Oggi in data 15 novembre 2013.

Meridie S.p.A. è la prima *investment company* quotata, dedicata prevalentemente alle Imprese del **Centro e Sud Italia**. La Società, costituita il 16 maggio 2007, è quotata dal 30 gennaio 2008 sul segmento *Investment Companies* classe 1 del Mercato Telematico degli *Investment Vehicles* (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Meridie S.p.A. investe in strumenti finanziari e in società (quotate e non quotate), con l'obiettivo di favorirne lo sviluppo, grazie anche alla capacità di offrire servizi di consulenza in finanza strategica a 360°.

www.meridieinvestimenti.it

Per ulteriori informazioni:

Meridie S.p.A.

Investor Relations

Dr. Renato Esposito

Tel. +39 081 6849607

ir@meridieinvestimenti.it

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI

Via Francesco Crispi, 31

80121 Napoli

Tel. +39 081 6849611

Fax +39 081 6849620

www.meridieinvestimenti.it

MILANO

Via U. Visconti di Modrone, 21

20122 Milano

Tel. +39 02 49583011

Fax +39 02 49583001

info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 51.113.000,00 i.v.

REA Napoli 773483

Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA

Part. IVA 05750851213



Il comunicato è disponibile anche sul sito www.meridieinvestimenti.it, nella sezione Investor Relations.

Si allegano gli schemi di stato patrimoniale, conto economico e posizione finanziaria netta del Gruppo Meridie al 30 settembre 2013⁴.

⁴I dati riportati sono "unaudited".

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI
Via Francesco Crispi, 31
80121 Napoli
Tel. +39 081 6849611
Fax +39 081 6849620
www.meridieinvestimenti.it

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 51.113.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213

Gruppo Meridie - Stato patrimoniale consolidato

(valori espressi in unità di euro)

Voci dell'attivo		Al 30 settembre 2013	Al 31 dicembre 2012 (restated) ¹
10	Cassa e disponibilità liquide	9.738	9.191
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	78.517	75.860
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.253.607	9.669.967
60	Crediti	4.181.058	5.674.674
90	Partecipazioni	9.407	4.400
100	Attività materiali	14.859.457	15.464.795
110	Attività immateriali	2.741.096	3.032.341
120	Attività fiscali	7.315.288	7.234.639
	a) correnti	194.712	91.891
	b) anticipate	7.120.576	7.142.748
140	Altre attività	21.445.714	24.792.003
150	Rimanenze	5.346.222	5.094.574
160	Lavori in corso su ordinazione	-	252.786
TOTALE ATTIVO		65.240.104	71.305.230

Voci del passivo e del patrimonio netto		Al 30 settembre 2013	Al 31 dicembre 2012 (restated) ²
10	Debiti	1.632.979	3.311.605
70	Passività fiscali	1.547.444	1.786.019
	a) correnti	565.061	370.889
	b) differite	982.383	1.415.130
90	Altre passività	31.837.266	32.745.368
100	Trattamento di fine rapporto del personale	12.906.284	12.192.061
110	Fondi per rischi ed oneri:	758.701	974.218
	b) altri fondi	758.701	974.218
120	Capitale	51.113.000	51.113.000
160	Riserve	(32.706.335)	(26.133.509)
170	Riserve da valutazione	(1.062.176)	(710.390)
180	Utile (Perdita) del periodo	(3.265.808)	(6.616.934)
190	Patrimonio di pertinenza dei terzi	2.478.749	2.643.792
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		65.240.104	71.305.230

¹ Dati comparativi restated a seguito dell'adozione dello IAS 19 revised (si veda Sezione Note esplicative al resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013 – "Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali")

² Dati comparativi restated a seguito dell'adozione dello IAS 19 revised (si veda Sezione Note esplicative al resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013 – "Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali")

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI
Via Francesco Crispi, 31
80121 Napoli
Tel. +39 081 6849611
Fax +39 081 6849620
www.meridieinvestimenti.it

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 51.113.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213

Gruppo Meridie - Conto economico consolidato

(valori espressi in unità di euro)

CONTI ECONOMICI		Per i nove mesi chiusi al 30 settembre 2013	Per i nove mesi chiusi al 30 settembre 2012 (restated) ³
1	Ricavi	39.040.386	34.398.882
2	Variazione delle rimanenze lavori in corso su ordinazione	(3.027.006)	(2.143.002)
3	Variazione delle rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	251.648	(51.271)
4	Acquisti di materie prime e merci	(15.237.182)	(12.912.149)
	RISULTATO OPERATIVO GESTIONE INDUSTRIALE	21.027.846	19.292.460
10	Interessi attivi e proventi assimilati	113.397	115.407
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(183.900)	(223.640)
	MARGINE DI INTERESSE	(70.503)	(108.233)
30	Commissioni attive	5.163	115.500
40	Commissioni passive	(55.375)	(35.842)
	COMMISSIONI NETTE	(50.212)	79.658
50	Dividendi e proventi simili	-	113
60	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.930	(1.762)
90	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	9.105	(86.598)
	a) attività finanziarie	9.105	(86.598)
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	20.918.166	19.175.638
100	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	724.844	(2.129.962)
	a) attività finanziarie	736.944	(1.834.575)
	b) altre attività	(12.100)	(295.387)
110	Spese amministrative:	(23.620.588)	(22.869.151)
	a) spese per il personale	(14.790.359)	(14.685.224)
	b) altre spese amministrative	(8.830.229)	(8.183.927)
120	Rettifiche / Riprese di valore nette su attività materiali	(1.317.141)	(1.236.246)
130	Rettifiche / Riprese di valore nette su attività immateriali	(304.365)	(388.249)
150	Accantonamenti netti a fondi per rischi ed oneri	(24.699)	(52.042)
160	Altri proventi e oneri di gestione	436.960	1.290.738
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(3.186.823)	(6.209.274)
190	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(49.338)	1.551.534
	UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(3.236.161)	(4.657.740)
210	Utile (Perdita) del periodo di pertinenza dei terzi	29.647	(224.618)
220	Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo	(3.265.808)	(4.433.122)

³ Dati comparativi restated a seguito dell'adozione dello IAS 19 revised (si veda Sezione Note esplicative al resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013 – "Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali")

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI
Via Francesco Crispi, 31
80121 Napoli
Tel. +39 081 6849611
Fax +39 081 6849620
www.meridieinvestimenti.it

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 51.113.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213

Gruppo Meridie - Posizione finanziaria netta

(valori espressi in unità di euro)

	30-set-13	31-dic-2012
Cassa	9.738	9.191
Altre disponibilità liquide (c/c bancari)	1.267.225	3.121.233
Titoli detenuti per la negoziazione	78.517	75.860
Liquidità	1.355.480	3.206.284
Crediti finanziari correnti	866.625	832.997
Debiti bancari correnti	296.100	2.267.439
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
Altri debiti finanziari correnti	1.044.124	1.044.124
Indebitamento finanziario corrente	1.340.224	3.311.563
Indebitamento finanziario corrente netto	(881.881)	(727.718)
Debiti bancari non correnti	-	-
Obbligazioni emesse	-	-
Altri debiti non correnti	292.757	-
Indebitamento finanziario non corrente	292.757	-
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto Standard CESR	(589.124)	(727.718)
Titoli ed altre attività	5.736,921	5.321.211
Titoli ed altre attività verso parti correlate	-	-
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto gruppo Meridie	(6.326.045)	(6.048.929)

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI
Via Francesco Crispi, 31
80121 Napoli
Tel. +39 081 6849611
Fax +39 081 6849620
www.meridieinvestimenti.it

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 51.113.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213