

TitanMet S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

▪ Approvata la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018

Milano, 29 settembre 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di TitanMet S.p.A., riunitosi ieri, ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE DI TITANMET S.P.A.

La Società chiude il semestre con un **risultato netto** negativo per Euro 21 migliaia, in miglioramento rispetto alla perdita di Euro 1.255 migliaia al 30 giugno 2017 (l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 mostrava, invece, un utile di Euro 301 migliaia).

Il **patrimonio netto** presenta un saldo pari ad Euro 355 migliaia (rispetto ad Euro 186 migliaia al 31 dicembre 2017).

La **posizione finanziaria netta** è negativa per Euro 222 migliaia (in miglioramento rispetto alla posizione negativa per Euro 535 migliaia del 30 giugno 2017).

TitanMet S.p.A.
Corso Monforte n. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.
da parte di Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67
Capitale sociale versato Euro 933.227,57
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano 00849720156 Partita IVA 12592030154

TitanMet S.p.A.

Il **Conto Economico** sintetico, riclassificato dalla Società per il 30 giugno 2018, confrontato con lo stesso periodo del 2017, si presenta come segue (valori in migliaia di Euro):

CONTO ECONOMICO	30/06/2018	30/06/2017	Variaz
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	130,0	0,0	130,0
Ricavi da attività non ricorrenti	72,0	0,0	72,0
VALORE DELLA PROD. OPERATIVA	202,0	0,0	202,0
Costi esterni operativi	281,4	327,9	-46,5
VALORE AGGIUNTO	-79,4	-327,9	248,5
Costi del Personale Dipendente	0,0	20,6	-20,6
MARGINE OPERATIVO LORDO	-79,4	-348,4	269,1
Ammortamenti e accantonamenti	0,1	0,0	0,1
RISULTATO OPERATIVO	-79,5	-348,4	268,9
Risultato dell'area accessoria	58,1	-28,7	86,8
EBIT NORMALIZZATO	-21,4	-377,1	355,7
Risultato dell'area straordinaria	0,0	0,0	0,0
EBIT INTEGRALE	-21,4	-377,1	355,7
Proventi e Oneri Finanziari	-0,1	0,2	-0,3
RISULTATO LORDO	-21,5	-376,9	355,4
Imposte sul reddito	0,0	0,0	0,0
RISULTATO NETTO (attività correnti)	-21,5	-376,9	355,4
Utile (perdita) su attività non correnti	0,0	-878,4	878,4
RISULTATO NETTO	-21,5	-1.255,3	1.233,8

TitanMet S.p.A.
Corso Monforte n. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.
da parte di Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67
Capitale sociale versato Euro 933.227,57
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano 00849720156 Partita IVA 12592030154

TitanMet S.p.A.

Lo **stato patrimoniale** sintetico, riclassificato dalla Società per il 30 giugno 2018, confrontato con il dato al 31/12/2017, si presenta come segue (valori in migliaia di Euro):

IMPIEGHI	30/06/2018	31/12/2017	Variaz
1. Immobilizzazioni tecniche immateriali al netto delle svalutaz.	0,0	0,0	0,0
- F.do ammortamento	0,0	0,0	0,0
2. Immobilizzazioni tecniche materiali al netto delle svalutaz.	556,2	555,9	0,3
- F.do ammortamento	0,0	0,0	0,0
3. Immobilizzazioni finanziarie	0,0	0,0	0,0
- Partecipazioni	0,0	0,0	0,0
- Crediti a m/l termine ed altre attività finanziarie	0,0	0,0	0,0
4. Immobilizzazioni patrimoniali nette	0,0	0,0	0,0
- F.do ammortamento	0,0	0,0	0,0
Totale attivo fisso (1+2+3+4)	556,2	555,9	0,3
5. Disponibilità immobilizzate	0,0	0,0	0,0
A) Totale attivo immobilizzato (1+2+3+4+5)	556,2	555,9	0,3
6. Disponibilità non liquide immateriali	0,0	0,0	0,0
7. Magazzino immobiliare	0,0	0,0	0,0
8. Magazzino commerciale	0,0	0,0	0,0
9. Totale Magazzino (6+7+8)	0,0	0,0	0,0
10. Liquidità differite non operative	284,8	615,3	-330,5
11. Liquidità differite finanziarie	717,3	689,5	27,8
12. Liquidità differite commerciali	84,4	0,0	84,4
13. Totale liquidità differite (10+11+12)	1.086,4	1.304,8	-218,3
14. Attività finanziarie	0,0	0,0	0,0
15. Liquidità immediate	28,2	67,7	-39,6
16. Totale liquidità immediate (14+15)	28,2	67,7	-39,6
B). Totale attivo circolante (9+13+16)	1.114,6	1.372,5	-257,9
TOTALE CAPITALE INVESTITO (A+B)	1.670,8	1.928,4	-257,6
17. Altre voci senza riverbero sulla liquidità			
TOTALE ATTIVO (A+B+17)	1.670,8	1.928,4	-257,6

TitanMet S.p.A.

FONTI	30/06/2018	31/12/2017	Variaz
1. Capitale sociale	946,1	946,1	0,0
2. Versamenti azionisti in c/capitale	10.767,4	10.577,4	190,0
3. Riserva sovrapprezzo azioni	5.704,3	5.704,3	0,0
4. Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	-12,8	-12,8	0,0
5) Totale capitale versato (1+2+3-4)	17.405,0	17.215,0	190,0
6. Riserve nette	-17.028,5	-17.329,7	301,2
7. Risultato d'esercizio	-21,5	301,2	-322,7
A) Patrimonio netto (5+6+7)	355,0	186,5	168,5
7. Fondi per rischi ed oneri	39,4	235,7	-196,3
8. Fondi del personale	0,0	0,0	0,0
9. Fondi accantonati (7+8)	39,4	235,7	-196,3
10. Debiti finanziari a m/l termine	0,0	0,0	0,0
11. Debiti commerciali a m/l termine	0,0	0,0	0,0
12. Altri debiti a m/l termine	51,9	0,0	51,9
13. Passività a medio-lungo termine (9+10+11+12)	91,3	235,7	-144,4
14. Capitale permanente (A+13)	446,3	422,2	24,1
15. Debiti finanziari a breve termine (incluso Debiti da Cons. Fisc.)	250,0	190,0	60,0
16. Debiti commerciali a breve termine	431,9	685,4	-253,5
17. Debiti tributari a breve termine	473,8	538,8	-65,0
18. Altri debiti a breve termine (incluso lett. E Cee)	68,7	92,0	-23,3
19. Totale passività a breve (15+16+17+18)	1.224,5	1.506,2	-281,7
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (14+19)	1.670,8	1.928,4	-257,6
20. Altre voci senza esigibilità alcuna	0,0	0,0	0,0
TOTALE PASSIVO E NETTO (14+19+20)	1.670,8	1.928,4	-257,6

TitanMet S.p.A.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30 Giugno	30 Giugno
<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	2018	2017
Cassa	-	-
Altre disponibilità liquide	28	117
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
Liquidità (A) + (B) + (C)	28	117
Crediti finanziari correnti	-	-
Debiti bancari correnti	-	- 48
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
Altri debiti finanziari correnti	-	- 604
Indebitamento finanziario corrente	-	- 652
<i>-di cui garantito da deposito bancario e/o da pegno su azioni</i>		
Indebitamento finanziario corrente netto	28	- 535
Debiti bancari non correnti	-	-
Obbligazioni emesse	-	-
Altri debiti non correnti	- 250	-
Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	- 250	-
Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J)+(O)	- 222	- 535

TitanMet S.p.A.
 Corso Monforte n. 7
 20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.
 da parte di Kyklos S.p.A.
 Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67
 Capitale sociale versato Euro 933.227,57
 Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
 Milano 00849720156 Partita IVA 12592030154

TitanMet S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in migliaia di euro)	30/06/2018	30/06/2017
Utile Netto	- 21,5	- 1.255,0
Svalutazione e ammortamenti	0,1	455,0
Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite)		
Variazione netta delle attività (passività) per imposte correnti	12,8	10,0
Decrementi/(incrementi) nei crediti commerciali e diversi	- 84,4	- 102,0
Decrementi/(incrementi) nelle rimanenze		
(Decrementi)/incrementi nei debiti verso fornitori e diversi	9,1	58,0
Variazione del trattamento di fine rapporto		
(Decrementi)/incrementi dei fondi per rischi e oneri	- 196,0	
Variazione degli strumenti finanziari derivati		
Variazione non monetaria del circolante	- 9,3	
Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività destinate alla vendita		
Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio delle Discontinued Operation		
Flusso generato (assorbito) dalle attività operative	- 289,2	- 834,0
Incrementi delle attività materiali e immateriali	- 0,4	
(Incrementi) e decrementi dei titoli e delle attività finanziarie		
Realizzi da alienazioni di immobilizzazioni materiali e altre variazioni		
Disponibilità generate (assorbite) dalle attività d'investimento delle Discontinued Operation		
Flusso generato (assorbito) dalle attività di investimenti	- 0,4	-
Variazioni del patrimonio netto	190,0	39,0
Variazione dei finanziamenti a breve ed a lungo termine	60,0	
Variazione dei finanziamenti tramite leasing		
Dividendi corrisposti		
Effetto variazione riserva di conversione		
Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di finanziamento delle Discontinued Operation		
Flusso generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	250,0	39,0
Flusso generato (assorbito) dalle attività destinate alla vendita	-	752,0
Flusso di cassa netto del periodo	- 39,6	- 43,0
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	67,7	160,0
Flusso di cassa netto del periodo	- 39,6	- 43,0
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	28,2	117,0

Il rendiconto finanziario deve essere letto congiuntamente alle note illustrative.

RICONCIL. DELLE PASS. DERIVANTI DA ATTIV. FINANZIAMENTO (in migliaia di euro)	30/06/2018	variazioni monetarie	variazioni non monetarie	31/12/2017
Variazione dei finanziamenti a breve verso soci	250	60	0	190
Variazione dei debiti a breve verso banche	-	-	0	0
Variazione dei finanziamenti a breve ed a lungo termine	250	60	-	190

TitanMet S.p.A.
 Corso Monforte n. 7
 20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di Kyklos S.p.A.
 Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67
 Capitale sociale versato Euro 933.227,57
 Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di Milano 00849720156 Partita IVA 12592030154

TitanMet S.p.A.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITÀ AZIENDALE

Il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che l'attività posta in essere fino ad oggi, sia nell'ottica della ristrutturazione finanziaria ed organizzativa, sia in quella dell'integrazione delle realtà industriali Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A., nonché l'avviato processo di sviluppo in TitanMet di una struttura atta a fornire servizi e assistenza alle società del gruppo facente oggi capo a Kyklos S.p.A., nonché la concreta possibilità di implementare attività di commercio autonomo di metalli, possano assurgere a punto di partenza per il rilancio di TitanMet.

Inoltre, occorre evidenziare che:

- nel corso dell'esercizio 2017 TitanMet ha integralmente adempiuto alla proposta concordataria, ottenendo l'omologazione del Tribunale e uscendo dalla relativa procedura;
- in data 18 aprile 2018 V11 Milano Assets S.r.l. e RH S.r.l. hanno conferito in Kyklos S.p.A., controllante di TitanMet, l'85% delle partecipazioni rispettivamente detenute in Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A. Tale operazione è prodromica al prossimo conferimento delle medesime partecipazioni da Kyklos in TitanMet, apporto che consentirà alla Società di costituire un proprio gruppo e perseguire gli obiettivi aziendali;
- in data 16 aprile 2018 è stato approvato il piano industriale di TitanMet. Nell'ottica del perseguimento degli obiettivi definiti nel Piano Industriale, la Società si è già concretamente attivata nell'approntare gradualmente strutture per la fornitura di attività di servizi a favore delle società del gruppo facente oggi capo a Kyklos: in particolare, in data 5 aprile 2018 sono stati siglati due contratti per fornire attività di servizio a Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A. in ambito di Amministrazione, Finanza e Controllo ed in ambito di Strategia;
- in data 24 aprile 2018 la controllante Kyklos (già ricevuti i conferimenti dai rispettivi soci delle partecipazioni Titalia e Met-Extra) ha sottoscritto una lettera di *patronage* forte nella quale si è impegnata a garantire, nei confronti di terzi, un adeguato supporto finanziario alla Società per i successivi 18 mesi di attività.

Il *management* crede fermamente che le principali sinergie interne al gruppo si svilupperanno nell'accentramento delle funzioni direzionali e di servizio all'interno di TitanMet e nello sviluppo di iterazioni tra le società controllate operative che permetteranno l'ottimizzazione dei margini.

Premesso che sulla base della normativa e dei principi di riferimento, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, sono preliminarmente chiamati ad eseguire una valutazione circa l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale e, qualora riscontrino incertezze in merito alla capacità operativa della Società, devono comunicarlo e fornire le opportune informazioni, alla luce di quanto in precedenza esposto con riferimento al buon esito della ristrutturazione finanziaria e societaria, all'avvio dei processi di business previsti dal piano industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 aprile 2018, e soprattutto al concreto e costante supporto dei soci di

TitanMet S.p.A.
Corso Monforte n. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.
da parte di Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67
Capitale sociale versato Euro 933.227,57
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano 00849720156 Partita IVA 12592030154

TitanMet S.p.A.

riferimento (non da ultimo espresso anche tramite formale garanzia d'impegno finanziario), il *management* di TitanMet ritiene che non sussistano incertezze in merito alla continuità aziendale ed alla capacità operativa della Società.

La relazione finanziaria, nonché la relazione della Società di Revisione sono depositate e a disposizione del pubblico presso la sede legale. Essa è altresì disponibile anche sul sito internet www.titanmet.it e presso Borsa Italiana S.p.A. nonché in "eMarket Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di TitanMet S.p.A. Dott. Francesco Bottene, dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

TitanMet S.p.A. (TTT.MI) è una holding di partecipazioni quotata alla Borsa Italiana. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito www.titanmet.it

Per ulteriori informazioni:

Francesco Bottene
Investor Relations
Tel. +39 02-33602074

TitanMet S.p.A.
Corso Monforte n. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.
da parte di Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67
Capitale sociale versato Euro 933.227,57
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano 00849720156 Partita IVA 12592030154

Fine Comunicato n.0114-43

Numero di Pagine: 10