

Gruppo Snaitech - Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2016

valori in migliaia di euro	31.12.2016	31.12.2015 Riesposto (*)
A. FLUSSO DI CASSA DALL' ATTIVITA' D'ESERCIZIO		
Utile (perdita) dell'esercizio di Gruppo	(16.954)	(54.231)
Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi	0	0
Oneri finanziari	87.057	56.725
Ammortamenti e svalutazioni	57.400	70.249
Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite)	(21.896)	5.945
Variazione fondo rischi	3.054	10.509
(Plusvalenze) minusvalenze da realizzo di attività non correnti (incluse partecipazioni)	560	538
Quota dei risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del P.N. (-)	(4)	(135)
Variazione netta del trattamento di fine rapporto	(797)	915
Variazione netta delle attività e passività non correnti commerciali e varie ed altre variazioni	(2.199)	(4.822)
Variazione netta delle attività e passività correnti commerciali e varie ed altre variazioni	(12.005)	5.137
Disponibilità generate dall'attività operativa	94.216	90.830
Imposte pagate	(1.946)	(5.417)
Interessi pagati	(51.275)	(51.670)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO (A)	40.995	33.743
B. FLUSSO DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in attività materiali (-)	(11.400)	(10.295)
Investimenti in attività immateriali (-)	(10.452)	(5.043)
Acquisizione ramo d'azienda	0	(1.300)
Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate, al netto delle disponibilità acquisite	0	37.887
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali, immateriali e di altre attività non correnti	450	631
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(21.402)	21.880
C. FLUSSO DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA		
Variazione dei crediti finanziari ed altre attività finanziarie	4.355	9.328
Variazione delle passività finanziarie	(16.314)	(3.987)
Rimborso finanziamento/prestito obbligazionario	(590.000)	(20.000)
Rimborsi finanziamenti Cogemat	0	(54.740)
Rimborsi prestiti obbligazionari Cogemat	0	(53.925)
Estinzione derivato di copertura Cogemat	0	(473)
Emissione prestiti obbligazionari	557.115	107.273
Oneri accessori aumento di capitale	0	(140)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	(44.844)	(16.664)
D. FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' CESSATE/DESTINATE AD ESSERE CEDUTE (D)		
E. FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (A+B+C+D)	(25.251)	38.959
F. DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO INIZIALE)	107.588	68.629
G. EFFETTO NETTO DELLA CONVERSIONE DI VALUTE ESTERE SULLA LIQUIDITA'		
H. DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO FINALE) (E+F+G)	82.337	107.588

RICONCILIAZIONE DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO FINALE):

CASSA E ALTRE DISPONIBILITA' LIQUIDE AL NETTO DEI DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE ALL'INIZIO DEL PERIODO, COSI' DETTAGLIATE:

Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	107.588	68.629
Scoperti bancari		
Attività operative cessate		
	107.588	68.629

CASSA E ALTRE DISPONIBILITA' LIQUIDE AL NETTO DEI DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE ALLA FINE DEL PERIODO, COSI' DETTAGLIATE:

Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	82.337	107.588
Scoperti bancari		
Attività operative cessate		
	82.337	107.588

(*) Modificato per la revisione della PPA – Purchase Price Allocation di Cogemat



*unica certificata ISO27001
non certificata OHSAS 18001

SNAITECH SPA

C.F. 00754850154 - P.I. 01729640464
Cap. soc. € 97.982.245,40 i.v.
PEC: snaispa@onpec.it
R.E.A. MI 1584464

MILANO - Sede legale

Piazza della Repubblica, 32
20124 Milano - Italia
T.: +39 02 896301
F.: +39 02 89630299

PORCARI*

Via Boccherini, 39
55016 Porcari (LU) - Italia
T.: +39 0583 2811
F.: +39 0583 281356

ROMA

Via Goito, 58/A
00185 Roma - Italia
T.: +39 06 996901
F.: +39 06 99690350

Snaitech Group - Consolidated Cash Flow Statement as of December 31st, 2016

<i>Figures in thousand/Euro</i>	31.12.2016	31.12.2015 Restated (*)
A. CASH FLOW FROM OPERATIONS		
Profit (loss) for the year pertaining to the Group	(16.954)	(54.231)
Profit (loss) for the year pertaining to minority interests	0	0
Financial expenses	87.057	56.725
Amortisation, depreciation and write-downs	57.400	70.249
Net change in assets (liabilities) for deferred tax assets (deferred tax liabilities)	(21.896)	5.945
Change in provision for risks	3.054	10.509
(Capital gains) capital losses from non-current assets (including shareholdings)	560	538
Portion of earnings pertaining to shareholdings measured using the equity method (-)	(4)	(135)
Net change in post-employment benefits	(797)	915
Net change in sundry non-current trade assets and liabilities and other changes	(2.199)	(4.822)
Net change in current trade assets and liabilities and other changes	(12.005)	5.137
Cash equivalent from operations	94.216	90.830
Tax paid	(1.946)	(5.417)
Interest paid	(51.275)	(51.670)
CASH FLOW FROM (USED IN) OPERATIONS (A)	40.995	33.743
B. CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Investments in property, plant and equipment (-)	(11.400)	(10.295)
Investments in intangible assets (-)	(10.452)	(5.043)
Acquisition of business units	0	(1.300)
Acquisition of shareholdings in subsidiaries, net of availability acquired	0	37.887
Proceeds from the sale of property, plant and equipment, intangible and other non-current assets	450	631
CASH FLOW FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES (B)	(21.402)	21.880
C. CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
Change in financial receivables and other financial assets	4.355	9.328
Change in financial liabilities	(16.314)	(3.987)
Repayment of financing/bonds	(590.000)	(20.000)
Repayment of Cogemat financing	0	(54.740)
Redemption of Cogemat bonds	0	(53.925)
Unwind of Cogemat hedging derivative	0	(473)
Issue of bonds	557.115	107.273
Expenses related to capital injections	0	(140)
CASH FLOW FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES (C)	(44.844)	(16.664)
D. CASH FLOWS FROM DISCONTINUED ASSETS /ASSETS HELD FOR SALE (D)		
E. TOTAL CASH FLOW (A+B+C+D)	(25.251)	38.959
F. INITIAL NET FINANCIAL LIQUIDITY (INITIAL NET FINANCIAL INDEBTEDNESS)	107.588	68.629
G. NET EFFECT OF THE CONVERSION OF FOREIGN CURRENCIES ON LIQUIDITY		
H. FINAL NET FINANCIAL LIQUIDITY (FINAL NET FINANCIAL INDEBTEDNESS) (E+F+G)	82.337	107.588

RECONCILIATION OF FINAL NET FINANCIAL LIQUIDITY (FINAL NET FINANCIAL INDEBTEDNESS):

CASH AND CASH EQUIVALENTS AFTER DEDUCTING SHORT-TERM FINANCIAL PAYABLES
AT THE END OF THE PERIOD, ANALYSED AS FOLLOWS:

Cash and cash equivalents	107.588	68.629
Bank overdrafts		
Discontinued operations		
	107.588	68.629

CASH AND CASH EQUIVALENTS LESS SHORT-TERM FINANCIAL PAYABLES
AT THE END OF THE PERIOD, ANALYSED AS FOLLOWS:

Cash and cash equivalents	82.337	107.588
Bank overdrafts		
Discontinued operations		
	82.337	107.588

(*) Restated for PPA (Purchase Price Allocation) analysis performed on Cogemat