

COMUNICATO STAMPA

Cooperativa Muratori & Cementisti CMC di Ravenna Scpa

Il Consiglio di Amministrazione della CMC di Ravenna ha approvato il Bilancio consolidato di Gruppo al 30 settembre 2014

Al 30 settembre i principali risultati dei primi nove mesi dell'anno sono i seguenti:

- ❑ *Valore della produzione*: € 771,9 milioni, con € 268,8 milioni registrati nel terzo trimestre. In particolare, i ricavi da costruzioni ammontano a € 743,4 milioni, di cui 45,7% in Italia e 54,3% all'estero.
- ❑ *EBITDA*: € 84,6 milioni, di cui € 31,2 milioni relativi al terzo trimestre. La redditività è aumentata, facendo registrare un EBITDA margin pari all'11,0% nei primi nove mesi del 2014 rispetto al 10,2% registrato nell'esercizio 2013.
- ❑ *Utile netto*: € 10,7 milioni, di cui € 4,4 milioni generati nel terzo trimestre. L'utile netto dei primi nove mesi del 2014 è leggermente inferiore ai € 10,8 milioni registrati nell'esercizio 2013.
- ❑ *Nuove acquisizioni*: acquisiti € 958,3 milioni di nuovi contratti, di cui € 458,9 milioni in Italia e € 499,4 milioni all'estero, che includono € 240,0 milioni relativi al contratto per la costruzione di una diga e del relativo impianto di trattamento delle acque in Kenya.

I principali indici economici, finanziari e patrimoniali dei primi nove mesi del 2014, confrontati con quelli al 30 giugno 2014 ed al 31 dicembre 2013 sono i seguenti:

- ❑ *Capitale circolante netto rettificato*: si è incrementato di € 28,2 milioni rispetto a giugno 2014, mentre è diminuito di € 16,2 milioni rispetto a dicembre 2013.
- ❑ *Posizione finanziaria netta rettificata*: si è incrementata a € 430,0 milioni dai € 403,0 milioni di giugno 2014 e dai € 406,5 milioni di dicembre 2013, sostanzialmente per nuovi contratti di lease and buy-back relativi a macchinari e per i costi relativi all'emissione del bond di € 300 milioni.
- ❑ Il Portafoglio ordini rimane sostanzialmente invariato al 30 settembre 2014, con un ammontare pari a € 3.173,4 milioni rispetto ai € 3.183,5 milioni di giugno 2014, mentre evidenzia un incremento rispetto ai € 2.970,9 milioni di dicembre 2013.

Il conto economico, lo stato patrimoniale ed il rendiconto finanziario inclusi nel bilancio consolidato semestrale ad 30 settembre 2014 sono allegati nelle pagine seguenti.

Per informazioni:

Andrea Pierpaoli

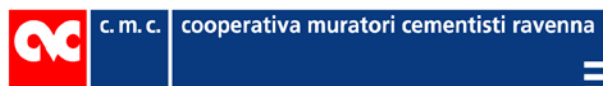
Investor Relation CMC di Ravenna

investor@cmcra.com

Tel: +44 207 832 3502

Mob: +44 786 0862 797

Cooperativa
Muratori & Cementisti
C.M.C. di Ravenna
Società Cooperativa



albo soc. coop. m. p. A108053
p.i. / c.f. / r.i. Ra 00084280395
r. e. a. Ra 1660 · c. p. 440

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2014

**STATO PATRIMONIALE
CONTO ECONOMICO
RENDICONTO FINANZIARIO**

albo soc. coop. m. p. A108053
p.i./c.f./r.i. Ra 00084280395
r. e. a. Ra 1660 · c. p. 440

ATTIVO	30 Settembre 2014	31 Dicembre 2013
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
l) Capitale sottoscritto non versato	31.761	36.973
Totale crediti v/soci	31.761	36.973
B) IMMOBILIZZAZIONI		
l) Immobilizzazioni immateriali		
1) costi d'impianto e di ampliamento	282.627	348.626
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.209.321	1.668.724
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	73.619	96.609
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso ed acconti	6.922.889	4.700.401
7) altre	25.667.440	23.747.748
a) oneri pluriennali caratteristici	25.667.440	23.747.748
Totale immobilizzazioni immateriali	34.155.896	30.562.108
II) Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	63.567.622	62.646.633
2) impianti e macchinario	136.898.385	125.253.740
3) attrezzature industriali e commerciali	29.107.946	23.461.974
4) altri beni	624.879	169.296
5) immobilizzazioni in corso e acconti	5.891.874	2.750.899
Totale immobilizzazioni materiali	236.090.706	214.282.542
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in	53.248.708	54.077.525
a) imprese controllate non consolidate	1.337.780	2.017.244
b) imprese collegate	25.341.427	25.472.925
c) altre imprese	27.075.370	27.093.226
- F.do svalutaz. partecipazioni	(505.870)	(505.870)
2) crediti	27.711.932	35.751.211
a) verso imprese controllate non consolidate	5.913.881	5.398.642
1) esigibili entro l'esercizio successivo	5.913.881	5.398.642
b) verso imprese collegate	16.959.655	26.968.222
1) esigibili entro l'esercizio successivo	16.959.655	26.968.222
c) verso controllanti	-	-
d) verso altri	4.838.396	3.384.347
1) esigibili entro l'esercizio successivo	3.847.752	2.437.284
2) esigibili oltre l'esercizio successivo	990.644	947.063
3) altri titoli	-	-
4) azioni proprie	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	80.960.640	89.828.736
Totale immobilizzazioni	351.207.242	334.673.386
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
l) Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	44.658.945	42.604.602
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	15.788.724	15.347.027
3) lavori in corso su ordinazione	537.630.180	438.620.669
4) prodotti finiti e merci	11.301.704	11.029.984
5) acconti	15.890.421	10.118.870
Totale rimanenze	625.269.974	517.721.152
II) Crediti		
1) verso clienti	308.064.443	200.125.083
a) esigibili entro l'esercizio successivo	300.377.215	193.520.236
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	7.687.228	6.604.847
2) verso imprese controllate non consolidate	5.748.337	4.103.462
a) esigibili entro l'esercizio successivo	5.748.337	4.103.462
3) verso imprese collegate	27.668.051	37.728.658
a) esigibili entro l'esercizio successivo	27.662.310	37.728.658
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	5.741	-
4) verso controllanti	-	-
a) esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4 bis) tributari	28.176.668	27.724.342
a) esigibili entro l'esercizio successivo	27.831.535	27.510.914
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	345.133	213.428
4 ter) per imposte anticipate	16.603.829	13.496.411
a) esigibili entro l'esercizio successivo	5.863.308	13.496.411
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	10.740.521	-
5) verso altri	44.954.254	49.544.005
a) esigibili entro l'esercizio successivo	37.039.092	45.062.784
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	7.915.162	4.481.221
Totale crediti	431.215.582	332.721.961
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) altri titoli	1.369.759	3.828.381
Totale attività finanziarie che non costituiscono immob.ni	1.369.759	3.828.381
IV) Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	134.569.598	96.354.148
2) assegni	58.401	1.916.207
3) danaro e valori in cassa	1.325.131	1.032.060
Totale disponibilità liquide	135.953.130	99.302.415
Totale Attivo circolante	1.193.808.445	953.573.909
D) RATEI E RISCONTI	14.654.357	12.066.302
TOTALE ATTIVO	1.559.701.805	1.300.350.570

albo soc. coop. m. p. A108053
p.i./c.f./r.i. Ra 00084280395
r. e. a. Ra 1660 · c. p. 440

PASSIVO	30 Settembre 2014		31 Dicembre 2013	
A) PATRIMONIO NETTO				
I) Capitale		26.955.107	26.464.798	38.464.798
1) Capitale Sociale	26.955.107		26.464.798	
2) Preferred Pooled Shares	-		12.000.000	
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni		-		-
III) Riserve di rivalutazione		-		-
IV) Riserva legale	90.271.270			75.989.220
V) Riserva per azioni proprie in portafoglio		-		-
VI) Riserve statutarie		-		-
VII) Altre riserve		28.362.952		33.232.018
1) riserva straordinaria	23.044.820		17.141.488	
2) riserva di consolidamento	4.567.953		4.847.895	
3) riserva da conversione in valuta	3.189.848		1.808.651	
4) utili indivisi	(2.439.669)		9.433.984	
VIII) Utili (perdite) riportati a nuovo		-		-
IX) Utile (perdita) dell'esercizio		10.719.885		10.811.066
X) Patrimonio Netto di competenza di terzi		8.074.485		8.366.113
Totale Patrimonio Netto		164.383.699		166.863.215
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		-		-
2) per imposte		357.040		102.054
3) altri		37.084.544		32.287.709
a) f.do rischi contrattuali	8.934.321		8.934.321	
b) f.do rischi gestioni estere	7.042.958		7.042.958	
c) per altri rischi ed oneri	21.107.265		16.310.430	
Totale fondi per rischi ed oneri		37.441.584		32.389.763
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		13.073.308		12.290.285
D) DEBITI				
1) obbligazioni		300.000.000		-
a) scad. entro l'eserc. successivo	300.000.000			
b) scad. oltre l'eserc. successivo	-			-
2) obbligazioni convertibili		-		-
3) debiti vsoci per finanziamenti		13.893.488		13.708.817
a) scad. entro l'eserc. successivo	1.926.435		1.741.764	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	11.967.053		11.967.053	
4) debiti verso banche		174.776.456		343.331.435
a) scad. entro l'eserc. successivo	117.871.075		253.846.254	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	56.905.381		89.485.181	
5) debiti verso altri finanziatori		18.715.611		14.244.839
a) scad. entro l'eserc. successivo	1.730.820		2.382.598	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	16.984.791		11.862.241	
6) acconti		12.251.140		15.765.417
a) scad. entro l'eserc. successivo	12.251.140		15.765.417	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	-		-	
7) debiti verso fornitori		404.769.756		367.403.527
a) scad. entro l'eserc. successivo	399.375.188		362.098.278	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	5.394.568		5.305.249	
8) debiti rappresentati da titoli di credito		-		-
9) debiti verso imprese controllate non consolidate		35.827.600		14.468.873
a) scad. entro l'eserc. successivo	35.827.600		14.468.873	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	-		-	
10) debiti verso imprese collegate		29.975.075		32.471.487
a) scad. entro l'eserc. successivo	29.859.090		32.471.487	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	115.985		-	
11) debiti verso imprese controllanti		-		-
12) debiti tributari		42.856.128		32.967.973
a) scad. entro l'eserc. successivo	42.470.687		32.943.142	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	385.441		24.831	
13) debiti verso istituti di previdenza e di istituti di previdenza e sicurezza sociale		3.990.855		3.893.261
a) scad. entro l'eserc. successivo	3.990.855		3.893.261	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	-		-	
14) altri debiti		150.708.312		139.470.662
a) scad. entro l'eserc. successivo	76.439.852		74.923.423	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	74.268.460		64.547.239	
15) anticipazioni da clienti e committenti		149.034.239		107.586.369
a) scad. entro l'eserc. successivo	119.942.742		97.448.826	
b) scad. oltre l'eserc. successivo	29.091.497		10.137.543	
Totale debiti		1.336.798.660		1.085.312.660
E) RATEI E RISCONTI		8.004.554		3.494.647
TOTALE PASSIVO		1.559.701.805		1.300.350.570
CONTI D'ORDINE		30 Settembre 2014		31 Dicembre 2013
Fideiussioni in favore di				
- Società controllate		1.377.726		1.377.726
- Società collegate		45.877.045		45.877.045
- Altre società		3.498.241		3.498.241
- Terzi		931.986.664		874.466.591
Garanzie reali in favore di terzi		34.640.971		34.640.971
Altri impegni e rischi		6.528.000		17.528.000
Crediti				
- ceduti pro-solvendo		33.031.218		111.196.276

albo soc. coop. m. p. A108053
p.i./c.f./r.i. Ra 00084280395
r. e. a. Ra 1660 · c. p. 440

CONTO ECONOMICO	30 Settembre 2014		31 Dicembre 2013	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni		625.420.905		926.481.883
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		2.765.778		(2.666.385)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		123.216.638		70.340.901
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		2.082.504		4.223.530
5) altri ricavi e proventi		18.424.513		17.225.798
a) patrimonializz.ne partite ad utilizzazione differita	11.546.343		4.458.298	
b) utilizzo fondi	(28.234)		-	
c) proventi diversi	6.906.404		12.767.500	
Totale valore della produzione		771.910.338		1.015.605.727
B) COSTI DI PRODUZIONE				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		(139.729.535)		(199.525.093)
7) per servizi		(345.473.629)		(462.592.228)
8) per godimento di beni di terzi		(20.129.857)		(24.885.803)
9) per il personale		(127.460.704)		(156.971.160)
a) salari e stipendi	(105.857.164)		(131.394.904)	
b) oneri sociali	(17.880.151)		(20.843.186)	
c) trattamento di fine rapporto	(2.878.599)		(3.633.555)	
d) trattamento di quiescenza e simili	-		-	
e) altri costi	(844.790)		(1.099.515)	
10) ammortamenti e svalutazioni		(40.469.991)		(52.568.756)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(3.346.254)		(3.035.127)	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(35.168.351)		(47.167.800)	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(4.460)		(3.587)	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	(1.950.926)		(2.362.242)	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(2.916.359)		8.463.194
12) accantonamenti per rischi		(6.106.407)		(460.493)
13) altri accantonamenti		(24.848.795)		(49.685.412)
14) oneri diversi di gestione		(20.715.566)		(26.338.500)
Totale costi della produzione		(727.850.843)		(964.564.251)
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		44.059.495		51.041.476
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15) <i>proventi da partecipazioni</i>		11.903		17.203
a) in imprese controllate	-		-	
b) in imprese collegate	-		-	
c) in altre imprese	11.903		17.203	
16) <i>altri proventi finanziari</i>		1.319.644		3.125.846
a) da cred. iscritti nelle immobilizzazioni		-		-
1) verso imprese controllate non consolidate	-		-	
4) verso altri	-		-	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		-		-
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-		-
d) proventi diversi dai precedenti		1.319.644		3.125.846
1) da imprese controllate non consolidate	-		-	
2) da imprese collegate	26.818		-	
5) da altri	1.292.826		3.125.846	
17) <i>interessi e altri oneri finanziari</i>		(34.501.691)		(31.947.431)
a) da imprese controllate non consolidate	-		-	
b) da imprese collegate	(9.008)		-	
d) da altri	(34.492.683)		(31.947.431)	
17 bis <i>utili e perdite su cambi</i>		3.769.844		172.437
a) utili su cambi	45.419.577		56.695.507	
b) perdite su cambi	(41.649.733)		(56.523.070)	
Totale (15+16-17±17bis)		(29.400.300)		(28.631.945)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) <i>rivalutazioni</i>		4.169		91.767
a) di partecipazioni	336		91.767	
19) <i>svalutazioni</i>		(350.115)		(608.842)
a) di partecipazioni	(350.115)		(608.842)	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-	
Totale delle rettifiche (18-19)		(345.946)		(517.075)
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20) <i>proventi</i>		2.219.150		3.010.358
b) altri proventi straordinari	2.219.150		3.010.358	
c) utilizzo fondi	-		-	
21) <i>oneri</i>		(1.045.494)		(4.823.473)
b) imposte e tasse relative ad esercizi precedenti	-		(55.545)	
c) altri oneri straordinari	(1.045.494)		(4.767.928)	
Totale delle partite straordinarie (20-21)		1.173.656		(1.813.115)
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		15.486.905		20.079.341
22) imposte sul reddito		(5.028.223)		(9.521.481)
a) imposte correnti	(8.226.920)		(7.184.068)	
b) imposte anticipate/differite	3.198.697		(2.337.413)	
23) utile (perdita)		10.458.682		10.557.860
24) perdita (utile) di pertinenza di terzi		261.203		253.206
25) risultato di pertinenza del Gruppo		10.719.885		10.811.066

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO)	Settembre 2014	Dicembre 2013
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) dell'esercizio	10.720	10.811
Interessi passivi(interessi attivi)/Differenze cambio	29.412	28.649
(Dividendi)	(12)	(17)
Variazione netta dei fondi rischi	5.052	(1.194)
Variazione netta del TFR	783	293
Ammortamenti e svalutazione delle immobilizzazioni tecniche	38.519	50.207
Svalutazioni per perdite durevoli di valore su attività finanziarie	350	609
(Rivalutazioni di attività finanziarie)	(4)	(92)
1. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	84.820	89.266
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(107.549)	(72.524)
Decremento/(incremento) dei crediti v/clienti	(107.939)	17.825
Decremento/(incremento) dei crediti v/ società del gruppo non consolidate	8.416	(410)
Decremento/(incremento) dei crediti vs altri	1.030	18.040
Decremento/(incremento) dei ratei/risconti attivi	(2.588)	2.350
Incremento/(decremento) degli acconti da clienti	(3.514)	(4.850)
Incremento/(decremento) dei debiti v/fornitori	37.366	(1.657)
Incremento/(decremento) dei debiti v/ società del gruppo non consolidate	18.862	(17.904)
Incremento/(decremento) degli altri debiti	62.671	16.499
Incremento/(decremento) dei ratei/risconti passivi	4.511	(692)
2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(88.734)	(43.323)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	(3.914)	45.942
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali (investimenti)/disinvestimenti netti	(56.981)	(18.134)
Immobilizzazioni immateriali (investimenti)/disinvestimenti netti	(6.940)	(11.417)
Immobilizzazioni finanziarie (investimenti)/disinvestimenti netti	8.522	(18.920)
Attività finanziarie non immob. (investimenti)/disinvestimenti netti	2.459	(2.332)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(52.940)	(50.803)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<u>Terzi</u>		
Aumento/(Rimborso) Debiti verso banche	(168.555)	35.766
	300.000	-
Aumento/(Rimborso) Debiti verso altri finanziatori	4.471	(1.058)
Interessi passivi(interessi attivi)/Differenze cambio	(29.412)	(28.649)
Dividendi incassati	12	17
<u>Mezzi propri</u>		
Decremento/(incremento) dei crediti v/soci per versamenti	5	16
Aumento/(Rimborso) Capitale Sociale	(13.156)	(1.543)
Aumento/(Rimborso) Debiti da Prestito Sociale	185	(818)
Altre variazioni del PN	1.154	(1.973)
Dividendi pagati	(1.199)	(981)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	93.505	777
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	36.651	(4.087)
DISPONIBILITA' LIQUIDE AL 1 GENNAIO	99.302	103.389
DISPONIBILITA' LIQUIDE AL 30 SETTEMBRE/DICEMBRE	135.953	99.302