

MINIBOND - <<FRI-EL BIOGAS - 4.9% - 2021>>

Codice ISIN: IT0005028979

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO ITA-GAAP - PRO-FORMA
GRUPPO FRI-EL BIOGAS HOLDING - 31.12.2014

[KEUR]

	2014/12
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41,358
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(118)
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	697
di cui contributi in conto esercizio	111
A) Valore della produzione	41,938
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(16,841)
7) Per servizi	(10,663)
8) Per godimento di beni di terzi	(698)
9) Per il personale	(1,535)
a) Salari e stipendi	(1,102)
b) Oneri sociali	(359)
c) Trattamento di fine rapporto	(70)
e) Altri costi	(3)
10) Ammortamenti e svalutazioni	(5,642)
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(42)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(5,600)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2,132
12) Accantonamenti per rischi	-
13) Altri accantonamenti	-
14) Oneri diversi di gestione	(375)
B) Costi della produzione	(33,622)
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B+10+12+13)	13,958
MARGINE OPERATIVO NETTO (A-B)	8,316
15) Proventi da partecipazioni	-
16) Altri proventi finanziari	118
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	56
- da imprese controllate non consolidate	-
- da imprese collegate	21
- da controllanti	27
- altri	7
d) Proventi diversi dai precedenti	62
17) Interessi e altri oneri finanziari	(4,081)
- da imprese controllate non consolidate	-
- da imprese collegate	(4)
- da imprese controllanti	(234)
- da altri	(3,843)
17-bis) Utili e perdite su cambi	-
C) Proventi e oneri finanziari	(3,963)
18) Rivalutazioni	-
a) Di partecipazioni	-
19) Svalutazioni	-
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-
20) Proventi straordinari	210
21) Oneri straordinari	(634)
E) Proventi e oneri straordinari	(425)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)	3,927
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(1,323)
a) Correnti	(1,462)
b) Differite	-
c) Anticipate	139
23) Utile (perdite) consolidati dell'esercizio	2,604
Attribuibile a:	
Azionisti della capogruppo	2,274
Azionisti di minoranza	331

MINIBOND - <<FRI-EL BIOGAS - 4.9% - 2021>>

Codice ISIN: IT0005028979

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ITA-GAAP - PRO-FORMA

GRUPPO FRI-EL BIOGAS HOLDING - 31.12.2014

[KEUR]

2014/12

Attivo

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-
B) Immobilizzazioni	89,370
I – Immobilizzazioni immateriali	480
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	9
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	300
5) avviamento	-
5-bis) differenza da consolidamento	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-
7) altre	171
II – Immobilizzazioni materiali	68,702
1) terreni e fabbricati	6,593
di cui in leasing finanziario	-
2) impianti e macchinario	61,575
di cui in leasing finanziario	7,914
3) attrezzature industriali e commerciali	297
4) altri beni	237
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-
III – Immobilizzazioni finanziarie	20,188
1) partecipazioni in	-
a) imprese controllate non consolidate	-
b) imprese collegate	-
c) imprese controllanti	-
d) altre imprese	-
2) crediti	20,188
a) verso imprese controllate non consolidate	-
b) verso imprese collegate	1,554
entro 12 mesi	1,554
c) verso controllanti	1,467
entro 12 mesi	20
oltre 12 mesi	1,447
d) verso correlate	30
entro 12 mesi	0
oltre 12 mesi	30
e) verso altri	17,137
entro 12 mesi	17,137
3) altri titoli	-
4) azioni proprie	-
C) Attivo circolante	30,098
I – Rimanenze	15,908
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	13,453
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2,455
3) lavori in corso su ordinazione	-
4) prodotti finiti e merci	-
II – Crediti	10,631
1) verso clienti	7,468
entro 12 mesi	7,468
2) verso imprese controllate non consolidate	-
3) verso imprese collegate	-
entro 12 mesi	-
oltre 12 mesi	-
4) verso controllanti	339
entro 12 mesi	339
4-bis) crediti tributari	1,650
entro 12 mesi	1,650
4-ter) imposte anticipate	645
entro 12 mesi	194
oltre 12 mesi	451
5) verso altri	451
entro 12 mesi	443
oltre 12 mesi	8
6) verso imprese correlate	78
entro 12 mesi	78
III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-
IV – Disponibilità liquide	3,559
1) depositi bancari e postali	3,549
2) assegni	-
3) danaro e valori in cassa	10
D) Ratei e risconti attivi	1,682
Totale attivo	121,150

MINIBOND - <<FRI-EL BIOGAS - 4.9% - 2021>>

Codice ISIN: IT0005028979

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ITA-GAAP - PRO-FORMA

GRUPPO FRI-EL BIOGAS HOLDING - 31.12.2014

[KEUR]

	2014/12
Passivo	
A) Totale patrimonio netto consolidato	16,490
A.1) Patrimonio netto di gruppo	14,709
I – Capitale	2,500
II – Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-
III – Riserve di rivalutazione	-
IV – Riserva legale	500
V – Riserve statutarie	-
VI – Riserva per azioni proprie in portafoglio	-
VI-bis – Riserva di consolidamento	-
VI-ter – Riserva da differenze da traduzione	-
VII – Altre riserve	10,439
VIII – Utili (perdite) portati a nuovo	(1,004)
IX – Utile (perdita) dell'esercizio	2,274
A.2) Patrimonio netto di terzi	1,780
I – Capitale e riserve di terzi	1,450
II - Utile (perdita) di terzi	331
B) Fondi per rischi e oneri	-
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-
2) per imposte, anche differite	-
2-bis) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-
3) altri	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	203
D) Debiti	104,301
1) obbligazioni	12,000
oltre 12 mesi	12,000
2) obbligazioni convertibili	-
3) debiti verso soci per finanziamenti	-
4) debiti verso banche	62,116
entro 12 mesi	16,363
oltre 12 mesi	45,754
5) debiti verso altri finanziatori	250
entro 12 mesi	250
6) acconti	288
entro 12 mesi	1
oltre 12 mesi	287
7) debiti verso fornitori	9,168
entro 12 mesi	9,168
8) debiti rappresentati da titoli di credito	-
9) debiti verso imprese controllate non consolidate	-
10) debiti verso imprese collegate	295
entro 12 mesi	295
11) debiti verso imprese controllanti	19,587
entro 12 mesi	2,547
oltre 12 mesi	17,040
12) debiti tributari	121
entro 12 mesi	121
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	74
entro 12 mesi	74
14) altri debiti	401
entro 12 mesi	401
E) Ratei e risconti	157
Totale Passivo e Patrimonio Netto	121,150

MINIBOND - <<FRI-EL BIOGAS - 4.9% - 2021>>

Codice ISIN: IT0005028979

 RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO ITA-GAAP (metodo indiretto) - PRO-FORMA
 GRUPPO FRI-EL BIOGAS HOLDING - 31.12.2014

[kEUR]

2013/12 - 2014/12

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	2,604
Imposte sul reddito	1,462
Interessi passivi/(interessi attivi)	3,963
(Dividendi)	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	8,029
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	5,623
Accantonamenti ai fondi	(19)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5,642
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	13,652
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	731
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(345)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1,297
Decremento/(incremento) dei crediti di gruppo	50
Incremento/(decremento) dei debiti di gruppo	2,112
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1,367)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(907)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(6)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(103)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	14,383
<i>Altre rettifiche</i>	1,642
(Imposte sul reddito pagate)	1,642
Dividendi incassati	-
(Utilizzo dei fondi)	-
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	16,025
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	16,025
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	8,597
(Investimenti)	8,597
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(152)
(Investimenti)	(152)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	(20,045)
(Investimenti)	(20,045)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	-
(Investimenti)	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(11,600)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
<i>Mezzi di terzi</i>	(5,334)
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(4,808)
Accensione finanziamenti	12,000
Rimborso finanziamenti	(12,525)
<i>Mezzi propri</i>	142
Variazione area di consolidamento	142
Aumento di capitale a pagamento	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5,192)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(767)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	4,325
Disponibilità liquide alla fine del periodo	3,559

MINIBOND - <<FRI-EL BIOGAS - 4.9% - 2021>>

Codice ISIN: IT0005028979

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA ITA-GAAP - PRO-FORMA GRUPPO FRI-EL BIOGAS HOLDING - 31.12.2014

[KEUR]

	2014/12
(+) obbligazioni	12,000
(+) obbligazioni convertibili	-
(+) debiti verso banche	56,326
(+) debiti verso altri finanziatori (con esclusione del debito dell'Emittente nei confronti del Socio)	250
(+) impegni per canoni residui leasing considerando la quota capitale (se non compresi nella voce D5 del passivo)	5,790
(+) debiti verso fornitori	9,168
(-) Rimanenze	(15,908)
(-) Disponibilità liquide	(3,559)
(-) Crediti di natura finanziaria esigibili entro i successivi dodici mesi	(18,711)
(-) Crediti verso clienti e fatture da emettere	(7,468)
(-) Altri titoli	-
Posizione finanziaria netta consolidata	37,888

MINIBOND - <<FRI-EL BIOGAS - 4.9% - 2021>>

Codice ISIN: IT0005028979

EBITDA CONSOLIDATO ITA-GAAP - *PRO-FORMA*
GRUPPO FRI-EL BIOGAS HOLDING - 31.12.2014

[KEUR]

	2014/12
Risultato operativo	8,316
Ammortamenti	5,642
Canoni leasing	-
EBITDA consolidato	13,958