

SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2011

	31-dic-11	31-dic-10
<i>Dati in migliaia di Euro</i>		
Ricavi	378.406	368.265
Altri ricavi operativi	6.788	2.371
Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati	10.958	3.838
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.350	2.633
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(215.697)	(193.686)
Spese per servizi	(73.228)	(73.873)
Costo del personale	(73.657)	(72.397)
Ammortamenti	(14.503)	(15.641)
Altre spese operative e accantonamenti	(9.178)	(10.221)
Oneri di ristrutturazione	(200)	(736)
Utile operativo	12.039	10.553
Proventi ed oneri da società collegate	(45)	(592)
Proventi finanziari	229	1.383
Oneri finanziari	(4.260)	(2.678)
Proventi e oneri su cambi	(1.611)	313
Altri proventi ed oneri non operativi	(5)	-
Utile prima delle imposte	6.347	8.979
Imposte di periodo	(2.231)	(3.402)
Risultato d'esercizio da attività in funzionamento	4.116	5.577
Risultato netto da attività dismesse	-	-
Risultato di periodo	4.116	5.577
di cui:		
Risultato di pertinenza di terzi utile (perdita)	(46)	1.315
Risultato di pertinenza del Gruppo	4.162	4.262
Utile per azione base (Euro/cents)	7,09	7,48
Utile per azione diluito (Euro/cents)	6,75	7,48

Conto Economico Complessivo Consolidato al 31 dicembre 2011

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	31-dic-11	31-dic-10
Risultato del periodo	4.116	5.577
Altre componenti del conto economico complessivo:		
Differenze di cambio da conversione delle gestioni estere	(2.565)	3.922
Variazione netta della riserva di cash flow hedge	(331)	93
Imposte sulle altre componenti del conto economico complessivo	72	(20)
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali:	(2.824)	3.995
Totale risultato complessivo del periodo	1.292	9.572
di cui:		
Risultato complessivo di pertinenza di terzi utile / (perdita)	591	1.577
Risultato complessivo di pertinenza del Gruppo	701	7.995

Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2011

	31-dic-11	31-dic-10
<i>Dati in migliaia di Euro</i>		
Immobilizzazioni materiali	85.165	83.680
Avviamento	41.765	41.168
Altre attività immateriali	24.424	23.868
Partecipazioni in società collegate	1.377	1.717
Altre attività finanziarie	-	30
Altri crediti	276	1.920
Crediti tributari	6	6
Attività per imposte differite	10.032	9.357
Attività finanziarie disponibili per la vendita	672	614
Strumenti finanziari derivati	29	189
Totale attività non correnti	163.746	162.549
Crediti commerciali e finanziamenti	82.207	89.276
Rimanenze	50.598	42.671
Altri crediti	6.036	4.281
Crediti tributari	5.943	7.589
Strumenti finanziari derivati	813	649
Disponibilità liquide	20.026	25.102
Attivo corrente	165.623	169.568
Attività destinate alla dismissione	1.065	-
Totale Attività	330.434	332.117
Passività per prestazioni pensionistiche	8.907	9.182
Fondi rischi ed oneri	2.505	8.254
Passività per imposte differite	6.772	7.890
Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori	56	76
Finanziamenti bancari e mutui	45.105	30.457
Altri debiti	1.859	1.510
Debiti tributari	888	978
Strumenti finanziari derivati	60	-
Passivo non corrente	66.152	58.347
Fondi rischi ed oneri	1.882	953
Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori	25	23
Finanziamenti bancari e mutui	43.640	29.426
Debiti commerciali	89.806	88.742
Altri debiti	10.211	9.022
Debiti tributari	2.814	5.764
Strumenti finanziari derivati	1.004	310
Passivo corrente	149.383	134.240
Capitale	12.665	12.665
Riserve di capitale	71.123	71.123
Riserva di copertura, traduzione e stock option	(5.668)	(3.411)
Azioni proprie	(8.815)	(17.629)
Riserve di utili	34.684	64.210
Risultato dell'esercizio del Gruppo	4.162	4.262
Patrimonio netto del Gruppo	108.151	131.220
Capitale e Riserve di Terzi	6.794	6.995
Risultato dell'esercizio di Terzi	(46)	1.315
Patrimonio netto di Terzi	6.748	8.310
Patrimonio netto Consolidato	114.899	139.530
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	330.434	332.117

Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2011

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	31-dic-11	31-dic-10
Disponibilità liquide inizio esercizio	25.102	19.235
EBIT- Utile operativo	12.039	10.553
Ammortamenti e Svalutazioni	14.503	15.641
EBITDA	26.542	26.194
Capitale circolante commerciale	(534)	5.673
Altre voci capitale circolante	(4.069)	2.663
Imposte pagate	(3.894)	(2.007)
Variazione Fondi	(5.563)	1.437
Altre variazioni	(3.422)	630
Flusso di Cassa delle Gestione Operativa	9.060	34.589
Incrementi Netti	(19.405)	(23.798)
Immobilizzazioni Immateriali	(5.318)	(6.559)
Immobilizzazioni Materiali	(14.213)	(11.026)
Immobilizzazioni ed altre attività Finanziarie	126	(6.213)
Acquisto partecipazione Putian	(29.785)	(10.127)
Flusso di Cassa da Investimenti	(49.190)	(33.925)
(Acquisto)/Vendita azioni proprie	8.815	-
Altri movimenti di capitale	-	120
Dividendi	(1.478)	-
Aumento/(diminuzione) debiti finanziari	28.969	6.627
Variazione netta altre attività/passività finanziarie	2.575	(815)
Interessi pagati	(3.656)	(1.796)
Flusso di Cassa da attività di finanziamento	35.224	4.135
Variazione Disponibilità liquide	(4.905)	4.799
Effetto variazione tassi di cambio su disponibilità liquide	(172)	1.068
Disponibilità liquide fine esercizio	20.025	25.102

Per ulteriori informazioni:

Laura Giovanetti

Investor Relations

Tel: +39 (0)732 610727

E-mail: investor-relations@elica.com