

COMUNICATO STAMPA

ASSITECA: il CdA approva il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 30 giugno 2015

IN CRESCITA RICAVI EBITDA E RISULTATO NETTO.

Principali risultati economico-finanziari consolidati pro-forma IAS/IFRS

- **Ricavi lordi pro-forma pari a Euro 58,6 mln** (Euro 58,2 mln al 30/6/2014 pro-forma)
- **EBITDA pro-forma pari a Euro 7,9 mln con EBITDA margin pari a 13,4%** (Euro 7,6 mln al 30/6/2014)
- **Risultato netto pro-forma pari a Euro 3,3 mln** (Euro 2,9 mln al 30/6/2014)
- **Posizione Finanziaria Netta pro-forma pari a 22,5 mln** (Euro 20,2 mln al 30/6/2014)
- **Proposto dividendo pari a Euro 0,03 per azione**

Milano, 30 settembre 2015

Il Consiglio di Amministrazione di Assiteca, il maggior broker assicurativo italiano indipendente quotato sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A., ha approvato in data odierna il progetto di bilancio consolidato e di esercizio al 30 giugno 2015, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti prevista, in prima convocazione il 29 ottobre e, occorrendo in seconda convocazione, il 30 ottobre 2015.

Luciano Lucca, Presidente della Società, ha dichiarato:

"I risultati che il Gruppo ha conseguito nel 2015 sono molto soddisfacenti e confermano il consolidamento della crescita in termini di ricavi e di EBITDA in linea con le previsioni. Negli ultimi due anni il Gruppo, che ha sviluppato sin dalla nascita un programma di crescita basato sul rafforzamento territoriale e realizzato attraverso l'acquisizione di società locali, è cresciuto con la propria capacità finanziaria di oltre il 30% in termini di ricavi lordi. La quotazione in Borsa Italiana nel mercato AIM, avvenuta lo scorso 27 luglio, e il relativo aumento di capitale, rappresentano quindi per noi nuove e importanti risorse finanziarie che andranno a sostenere e potenziare ulteriormente il nostro sviluppo. Il nuovo esercizio è iniziato con segnali positivi in termini di crescita interna e siamo ottimisti sul raggiungimento degli obiettivi prefissati. Stiamo inoltre valutando nuove acquisizioni che potranno ulteriormente accelerare il processo di crescita".

In continuità con quanto rappresentato nel Documento di Ammissione pubblicato in data 25 luglio 2015 nell'ambito del processo di ammissione alla negoziazione delle Azioni della Società sul mercato AIM Italia, ai fini di maggiore trasparenza e comparabilità delle informazioni, il Gruppo ha redatto i prospetti consolidati pro-forma al 30 giugno 2015, in conformità con i Principi Contabili Internazionali. Le rettifiche di pro-formazione recepiscono retroattivamente gli effetti delle operazioni relative alle acquisizioni intervenute nel corso dell'esercizio 2015 dettagliatamente descritte nel Documento di Ammissione.

Bilancio Consolidato Gruppo Assiteca

dati in migliaia di Euro

	30.06.2015 consolidato pro-forma	30.06.2014 pro-forma	variazione	%	30.06.2014 consolidato	variazione	%
RICAVI LORDI	58.653	58.299	354	1%	52.226	6.426	12%
RICAVI NETTI	51.006	49.924	1.082	2%	44.850	6.156	14%
EBITDA	7.894	7.614	280	4%	6.935	959	14%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	6.098	5.853	245	4%	5.317	781	15%
UTILE NETTO	3.254	3.200	54	2%	2.936	318	11%

I dati economici del 2015 segnano una progressiva crescita rispetto al precedente esercizio, sia in termini di ricavi (lordi e netti) sia in termini di EBITDA. Rispetto ai dati consolidati IAS/IFRS 2014 non pro-forma, la crescita dei ricavi netti risulta più significativa (+14%) e riflette l'impatto delle acquisizioni avvenute nel corso del 2015 a conferma della bontà del programma di crescita per linee esterne. Tale incremento si riflette sull'EBITDA e sul risultato ante imposte.

Dall'analisi di questi dati emerge con evidenza che, coerentemente al passato, la crescita dei ricavi, anche per linee esterne avviene senza penalizzare la redditività aziendale, lasciando quindi spazio all'ottenimento di economie di scala negli esercizi successivi alle acquisizioni. A fronte infatti di una crescita dei ricavi pari a circa 4 milioni di euro, resta confermata nel primo esercizio post acquisizione la redditività sia operativa (EBITDA margin pari a circa 13,5%) che quella netta (Profit Margin pari a circa 5,5%).

Per quanto riguarda la posizione finanziaria netta, il dato puntuale al 30 giugno segna un incremento, in realtà del tutto contingente e legato esclusivamente al capitale circolante, totalmente recuperato nei primi giorni del mese successivo.

Infatti vi è stato un significativo spostamento dei pagamenti effettuati alle compagnie tra giugno e luglio (anticipati rispetto all'anno precedente circa 3 milioni di euro), mentre sono slittati ai primi giorni del mese successivo incassi da clienti per circa 5 milioni di euro.

Gli investimenti relativi all'esercizio 2015 si riferiscono alle acquisizioni dettagliatamente descritte nel Documento di Ammissione i cui effetti sono riflessi retroattivamente nei bilanci pro-forma e in incrementi immobilizzazioni immateriali per software.

Principali risultati economico-finanziari IAS/IFRS di ASSITECA S.p.A.

- **Ricavi lordi** pari a Euro 34,6 mln (Euro 34,1 mln al 30/6/2014)
- **EBITDA** pari a Euro 4,3 mln con EBITDA margin pari a 13,8% (Euro 4,9 mln al 30/6/2014)
- **Risultato netto** pari a Euro 2,4 mln (Euro 2,6 mln al 30/6/2014)

Destinazione dell'Utile

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea la seguente distribuzione dell'utile:

- il 5% a riserva legale
- la distribuzione di un dividendo pari a 0,03 euro per azione
- il residuo riportato a nuovo.

* * *

Assiteca S.p.A. nasce nel 1982 e oggi rappresenta la più grande realtà italiana nel mercato del brokeraggio assicurativo.

In Italia la presenza in 25 tra le maggiori città e la conoscenza delle particolarità territoriali garantiscono alle aziende Clienti la massima attenzione nel soddisfare ogni esigenza.

In Spagna è presente attraverso EOS Global, controllata al 100%, con 3 uffici a Madrid, Barcellona e Siviglia.

In Europa e nel mondo, in qualità di partner di EOS RISQ e Lockton Global Networks, Assiteca può garantire una presenza in oltre 100 Paesi.

Per rispondere alle richieste di un mercato in continua evoluzione, Assiteca ha costituito una serie di divisioni specializzate in particolari aree di rischio. Oltre alla Divisione Tecnica, che offre i migliori servizi di Risk Management, le Divisioni Internazionale, Trasporti, Crediti Commerciali, Energie Rinnovabili, Employee Benefits, Rischi Edili, Cauzioni e Fidejussioni, Affinity e Pubblica Amministrazione.

Assiteca pone costantemente al centro delle proprie azioni la piena soddisfazione del Cliente nel rispetto di codici deontologici basati su principi di etica e trasparenza. Ne sono testimonianza la certificazione del Bilancio Consolidato, del proprio Sistema Qualità, l'adozione del Modello Organizzativo 231 e il Bilancio Sociale pubblicato dal 2003.

Per maggiori informazioni:

Assiteca S.p.A.

Media e Investor Relations

Luisella Pastori

Tel. 02.54679.316 - luisella.pastori@assiteca.it

www.assiteca.it

INTEGRAE SIM S.p.A.

NomAd

Integrae SIM S.p.A.

info@integraesim.it

www.integraesim.it

ALLEGATI

- Stato patrimoniale e Conto economico consolidato al 30 giugno 2015
- Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2015
- Stato patrimoniale e Conto economico Assiteca S.p.A. al 30 giugno 2015
- Rendiconto finanziario Assiteca S.p.A al 30 giugno 2015

GRUPPO ASSITECA

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2015

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

(importi in euro)	30.06.2015	30.06.2014
ATTIVITA'		
Attività immateriali	19.156	20.466
Attività materiali	1.452	1.540
Attività finanziarie	3.524	3.164
Crediti tributari	613	569
Imposte anticipate	535	448
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	25.280	26.187
Crediti verso clienti ed altre attività commerciali	7.205	7.023
Crediti tributari	1.446	1.335
Crediti verso altri	40.932	39.561
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.676	24.465
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	52.259	72.384
TOTALE ATTIVITA'	77.539	98.571
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Capitale sociale	4.820	4.806
Altre riserve	(617)	(2.420)
Utile dell'esercizio	3.254	3.201
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	7.457	5.587
Capitale e riserve di terzi	623	216
Risultato netto di periodo di pertinenza di terzi	243	138
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	866	354
TOTALE PATRIMONIO NETTO	8.323	5.940
Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapporto	8.652	7.491
Debiti vari e altre passività	1.133	122
Passività finanziarie con scadenza oltre i 12 mesi	2.099	2.625
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	11.884	10.238
Passività finanziarie con scadenza entro i 12 mesi	23.384	22.957
Debiti commerciali	2.261	3.824
Debiti verso imprese collegate e controllate	-	14
Debiti tributari e previdenziali	2.637	3.138
Altre passività	29.049	52.460
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	57.331	82.393
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	77.538	98.571

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(valori in €/000)	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Ricavi	57.374	57.362
Altri proventi	1.279	937
Totale ricavi operativi	58.653	58.299
Costi per servizi	21.123	23.170
Costi per godimento di beni di terzi	3.341	3.495
Costi del personale	23.641	21.414
Altri costi operativi	2.567	2.521
Ammortamenti e svalutazioni	884	1.015
Totale costi operativi	51.529	51.615
Risultato operativo	7.124	6.684
Proventi (oneri) finanziari	(885)	(790)
Proventi (oneri) straordinari	(141)	(41)
Risultato prima delle imposte	6.098	5.853
Imposte sul redditi	2.601	2.515
Risultato netto attività in funzionamento	3.497	3.338
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	243	138
Utile (perdita) dell'esercizio	3.254	3.200

RENDICONTO FINANZIARIO

(valori in €/000)		30.06.2015	30.06.2014
Disponibilità liquide		5.050	5.892
Saldo iniziale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	A	5.050	5.892
Flussi monetari da attività di esercizio:			
Utile (perdita) dell'esercizio		3.497	3.052
Ammortamento delle immobilizzazioni		770	633
Variazione netta dei fondi relativi al personale		1.952	1.650
Differenza attuariale		(570)	(535)
Imposte anticipate su differenza attuariale		137	135
Storno proventi ed oneri finanziari		885	716
Flusso monetario da attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante		6.671	5.651
Variazioni delle attività e passività correnti:			
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e altri crediti		(4.690)	61
Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri debiti		822	592
(Incremento) decremento delle altre attività		(1.356)	(1.469)
Incremento (decremento) delle passività tributarie		(421)	860
Incremento (decremento) delle altre passività		2.566	(1.125)
Totale variazioni delle attività e passività correnti		(3.079)	(1.081)
(Incremento) decremento dei crediti tributari non correnti		(399)	(164)
Incremento (decremento) delle altre passività non correnti		808	29
Incremento (decremento) delle passività finanziarie oltre i 12 mesi		2.099	0
Oneri finanziari netti		885	716
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività operative	B	5.215	3.661
Flussi monetari da attività di investimento:			
(Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni materiali		(650)	(472)
(Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni immateriali		(6.192)	(1.682)
(Investimenti) disinvestimenti in altre attività finanziarie		(376)	(436)
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di investimento	C	(7.218)	(2.590)
Flussi monetari da attività di finanziamento:			
Effetti variazione area di consolidamento (patrimoniali)		394	29
Distribuzione dividendi		(765)	(1.942)
Variazione debiti verso enti finanziatori per locazioni finanziarie			
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	D	(371)	(1.913)
Flussi di cassa generati (assorbiti) nell'esercizio	E = B+C+D	(2.374)	(842)
Saldo finale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	A + E	2.676	5.050

nota: i dati relativi ai flussi e al saldo finale 2014 sono rettificati, eliminando l'incasso straordinario di 18milioni avvenuto a fine dello scorso esercizio e riversato alle compagnie all'inizio del successivo esercizio.

ASSITECA S.p.A.

BILANCIO INDIVIDUALE AL 30 GIUGNO 2015

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

(importi in euro)	30.06.2015	30.06.2014
ATTIVITA'		
Attività immateriali	10.459.411	10.342.609
Attività materiali	359.406	520.706
Attività finanziarie	14.683.893	7.768.743
Crediti tributari	505.874	481.354
Imposte anticipate	273.337	240.576
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	26.281.922	19.353.988
Crediti verso clienti ed altre attività commerciali	4.187.522	3.619.339
Crediti verso imprese collegate e controllate	10.527.581	9.896.153
Crediti tributari	568.987	24.520
Crediti verso altri	21.919.464	25.498.058
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	343.680	21.526.217
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	37.547.235	60.564.287
TOTALE ATTIVITA'	63.829.156	79.918.275
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Capitale sociale	4.819.500	4.806.187
Altre riserve	1.803.655	148.001
Utile dell'esercizio	2.445.872	2.615.648
TOTALE PATRIMONIO NETTO	9.069.027	7.569.836
Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapp	5.158.351	4.487.618
Debiti vari e altre passività	934.219	118.364
Passività finanziarie con scadenza oltre i 12 mesi	2.099.290	-
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	8.191.860	4.605.982
Passività finanziarie con scadenza entro i 12 mesi	23.165.292	17.050.948
Debiti commerciali	439.791	561.396
Debiti verso imprese collegate e controllate	7.889.691	7.240.120
Debiti tributari e previdenziali	1.232.754	1.582.227
Altre passività	13.840.741	41.307.766
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	46.568.269	67.742.457
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	63.829.156	79.918.275

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(importi in euro)	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Ricavi	34.510.694	34.025.325
Altri proventi	92.476	76.568
Totale ricavi operativi	34.603.169	34.101.893
Costi per servizi	14.177.692	14.797.446
Costi per godimento di beni di terzi	1.568.428	1.449.425
Costi del personale	12.968.725	11.193.339
Altri costi operativi	1.589.203	1.696.047
Ammortamenti e svalutazioni	315.836	308.002
Totale costi operativi	30.619.884	29.444.259
Risultato operativo	3.983.285	4.657.634
Proventi (oneri) finanziari	(338.309)	(402.655)
Proventi (oneri) straordinari	214.431	(1.652)
Risultato prima delle imposte	3.859.408	4.253.327
Imposte sul redditi	1.413.536	1.637.679
Risultato netto attività in funzionamento	2.445.872	2.615.648
Risultato netto attività discontinue		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.445.872	2.615.648

RENDICONTO FINANZIARIO

(importi in euro)	30.06.2015	30.06.2014	
Disponibilità liquide	3.526.217	2.094.543	
Saldo iniziale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	A	3.526.217	2.094.543
Flussi monetari da attività di esercizio:			
Utile (perdita) dell'esercizio	2.445.872	2.615.648	
Ammortamento delle immobilizzazioni	302.352	1.065.654	
Variazione netta dei fondi relativi al personale	670.733	1.313.536	
Differenza attuariale	(240.251)	(355.762)	
Imposte anticipate su differenza attuariale	91.130		
Perdita su crediti	25.000	25.000	
Storno proventi ed oneri finanziari	338.309	402.654	
Flusso monetario da attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	3.633.145	5.066.730	
Variazioni delle attività e passività correnti:			
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e altri crediti	2.353.983 -	446.783	
Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri debiti	527.966	168.909	
(Incremento) decremento delle altre attività	(544.467)	(2.233.072)	
Incremento (decremento) delle passività tributarie	(372.537)	52.189	
Incremento (decremento) delle altre passività	(3.329.617)	4.024.931	
Totale variazioni delle attività e passività correnti	(1.364.672)	1.566.174	
(incremento) decremento dei crediti tributari non correnti	(148.411)	(109.905)	
Incremento (decremento) delle altre passività non correnti	815.855	878	
Incremento (decremento) delle passività finanziarie oltre i 12 mesi	2.099.290		
Oneri finanziari netti	664.653	710.754	
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività operative	B	4.370.553	5.813.123
Flussi monetari da attività di investimento:			
(Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni materiali	(23.558)	(168.685)	
(Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni immateriali	(233.936)	(3.278.234)	
(investimenti) disinvestimenti in altre attività finanziarie	(6.915.150)	642.149	
Dividendi percepiti	326.344	308.100	
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di investimento	C	(6.846.299)	(2.496.670)
Flussi monetari da attività di finanziamento			
Aumenti di capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni			
Distribuzione dividendi	(706.791)	(1.884.779)	
Variazione debiti verso enti finanziatori per locazioni finanziarie			
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	D	(706.791)	(1.884.779)
Flussi di cassa generati (assorbiti) nell'esercizio	E = B+C+D	(3.182.537)	1.431.674
Saldo finale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	A + E	343.680	3.526.217

nota: i dati relativi ai flussi e al saldo finale 2014 sono rettificati, eliminando l'incasso straordinario di 18milioni avvenuto a fine dello scorso esercizio e riversato alle compagnie all'inizio del successivo esercizio.