



Comunicato Stampa

SMI – Società Metallurgica Italiana S.p.A

cod.ABI 107683 – www.smi.it

BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2001

- **Esercizio di sei mesi per riallinearsi al bilancio delle unità industriali del Gruppo.**
 - **Il Gruppo: fatturato consolidato di sei mesi pari a € 1.087 milioni. Il risultato netto è pari a € 6,7 milioni.**
 - **La società: utile netto di € 16,0 milioni (+32% in ragione d'anno rispetto all'esercizio precedente).**
 - **Dividendo unitario di € 0,0180 per le azioni ordinarie e di € 0,0232 per le azioni di risparmio; +39% sull'esercizio precedente, se rapportato ad una annualità.**
 - **SMI detiene direttamente il 99,6% di KME; decisa l'applicazione del diritto di "squeeze out" delle minoranze della controllata tedesca.**
 - **Atteso per il secondo semestre 2002 il miglioramento del quadro economico congiunturale.**
-

Il Consiglio di Amministrazione di SMI-Società Metallurgica Italiana S.p.A., presieduto dal Dr. Luigi Orlando, ha esaminato ed approvato il 21 marzo 2002 la relazione ed il bilancio relativi all'esercizio 1° luglio – 31 dicembre 2001.

Esso riguarda un periodo di gestione di soli sei mesi in conseguenza della decisione assunta dall'Assemblea degli Azionisti del 26 ottobre u.s. di portare la data di chiusura dell'esercizio al 31 dicembre di ogni anno, riallineandosi ai bilanci delle unità industriali del Gruppo.

Il Gruppo

I dati consuntivi a fine 2001 presentano risultati positivi, pur se in flessione rispetto all'esercizio precedente per il peggioramento del quadro economico congiunturale che si è accelerato ed aggravato nel secondo semestre del 2001.

L'azione condotta dalle unità operative per contrastare gli effetti negativi sulla redditività ha una componente contingente tesa prima di tutto a garantire un'evoluzione coerente dei costi e dei ricavi in un contesto di congiuntura sfavorevole.

Essa si inquadra per altro in una strategia di natura strutturale che vede il Gruppo sempre più rivolto a trarre il massimo vantaggio dalla posizione raggiunta sul mercato; impegnato nel ridisegnare i processi operativi utilizzando le opportunità connesse all'applicazione di nuove tecnologie e nel rafforzare le presenze commerciali con l'obiettivo di garantire il migliore servizio ai clienti; volto alla sempre maggiore armonizzazione ed integrazione nelle aree di staff.

I dati consolidati dell'esercizio 1° luglio – 31 dicembre 2001 non sono ovviamente confrontabili con quelli dell'esercizio precedente che erano riferiti ad un periodo di dodici mesi.

Il **fatturato consolidato** dei sei mesi ha raggiunto € 1.087 milioni; al netto dell'oscillazione del valore della materia prima € 405,4 milioni.

Il **marginale operativo netto** è pari a € 40,1 milioni e rappresenta il 9,9% del fatturato al netto della materia prima; il **risultato ordinario** è pari a € 25,0 milioni.

Il **risultato consolidato netto** è pari a 6,7 milioni.

Gli amministratori hanno anche esaminato un bilancio consolidato **pro-forma** relativo all'intero **2001** confrontabile con l'anno 2000, dal quale emerge un andamento complessivamente positivo considerato il peggioramento del contesto economico generale. Il **risultato netto** di competenza è stato di € 40,5 milioni (+68% sul 2000 per il minore carico fiscale); il **risultato della gestione ordinaria** è stato di € 76,6 milioni (-18,9% sul 2000).

L'**indebitamento finanziario** consolidato al 31 dicembre 2001 è pari a € 515 milioni, in riduzione del 26% rispetto a fine 2000.

Circa **le prospettive dell'esercizio in corso**, esse sono strettamente legate alle capacità di ripresa del quadro congiunturale. I primi mesi del 2002 si presentano con un'attività ancora ridotta

ed un impiego non soddisfacente delle capacità produttive; si può ritenere che solo nel secondo semestre potrà prendere avvio il recupero congiunturale. Se questo quadro si confermerà con il passare dei mesi, i risultati attesi dalle attività industriali saranno positivi, seppure complessivamente inferiori a quelli dell'intero 2001.

La Società

Il bilancio dell'esercizio 1 luglio – 31 dicembre 2001 della **SMI S.p.A.** chiude con un **utile netto** di € 16,0 milioni (€ 23,6 milioni nell'esercizio precedente di dodici mesi).

I dati economici del semestre mettono in evidenza la nuova articolazione dei flussi reddituali della società a valle della fusione tra KME AG e la sua controllante tedesca, che ha determinato un accorciamento della catena di controllo ed il trasferimento dell'indebitamento finanziario a livello industriale. Oggi, SMI possiede direttamente il 99,6% di KME AG; con l'esecuzione della delibera assunta il 28 febbraio u.s. che ha deciso l'applicazione del diritto di "squeeze out" sul residuo capitale ancora sul mercato, SMI conseguirà l'obiettivo di avere la totalità del capitale.

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in Firenze, Via dei Barucci n. 2 per il giorno 30 aprile alle ore 10,30 in prima convocazione, e per il giorno 16 maggio alla stessa ora in seconda convocazione. **È prevedibile che la riunione si tenga in seconda convocazione.**

Gli Amministratori proporranno la distribuzione di un dividendo unitario di € 0,0180 alle azioni ordinarie e di € 0,0232 alle azioni di risparmio; proporranno altresì di portare a nuovo il residuo utile di € 2,1 milioni. La misura del dividendo unitario, se rapportata ad una annualità, è superiore del 39% a quella dell'esercizio precedente, in linea peraltro con il migliore utile netto della società e l'andamento positivo del Gruppo nell'intero 2001.

Si precisa che tali dividendi, qualora l'Assemblea approvi la distribuzione proposta dal Consiglio di Amministrazione, saranno messi in pagamento il 30 maggio 2002 contro lo stacco della cedola numero 13 per le azioni ordinarie e della numero 12 per le azioni di risparmio; pertanto le azioni quoteranno "ex" a far data dal 27 maggio 2002.

I dividendi daranno diritto ad un credito d'imposta limitato (senza diritto al rimborso) pari al 56,25%.

Il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2001 saranno depositati entro il 30 marzo p.v. presso la sede legale di Roma, la sede secondaria di Firenze e gli uffici di Milano, presso la Borsa Italiana e disponibili anche sul sito internet della società (www.smi.it).

Firenze, 21 marzo 2002

Il Consiglio di Amministrazione

Conto Economico Consolidato

Conto Economico	Esercizio 2001 (6 mesi)		Esercizio 2000/01 (1° sem)		% 2001 su 2000
		%		%	
	1 luglio - 31 dicembre				
Fatturato	1.087,1		1.227,7		
Costo materia prima	(681,7)		(702,4)		
Fatturato netto	405,4	100%	525,3	100%	-22,8%
Costo del lavoro	(178,5)		(187,0)		
Altri consumi e costi	(150,7)		(226,1)		
Margine operativo lordo	76,2	18,8%	112,2	21,4%	-32,1%
Ammortamenti e accanton.	(36,1)		(35,9)		
Margine operativo netto	40,1	9,9%	76,3	14,5%	-47,4%
Dividendi e crediti d'imposta	0,2		0,0		
Oneri finanziari netti	(15,3)		(22,4)		
Risultato ordinario	25,0	6,2%	53,9	10,3%	-53,6%
Amm.to Avviamento KME	(5,4)		(5,4)		
Componenti straordinarie	5,4		(18,3)		
Risultati Equity	(0,5)		0,5		
Risultato ante imposte	24,5	6,0%	30,7	5,8%	-20,2%
Imposte correnti sul reddito	(16,1)		(18,1)		
Risultato al netto imposte correnti	8,4	2,1%	12,6	2,4%	-33,3%
Imposte differite	(1,6)		(7,9)		
Risultato netto di Gruppo	6,8	1,7%	4,7	0,9%	44,7%
Risultato di terzi	(0,1)		(0,1)		
Risultato di Gruppo	6,7	1,7%	4,6	0,9%	45,7%

* I dati di cui sopra non sono stati ancora certificati né verificati dal Collegio Sindacale

Conto Economico Consolidato PRO FORMA

Conto Economico	Anno 2001	%	Anno 2000	%	%
					2001 su 2000
<i>(Milioni di Euro)</i>	<i>1 gennaio - 31 dicembre</i>				
Fatturato	2.413,1		2.360,6		
Costo materia prima	(1.459,6)		(1.349,8)		
Fatturato netto	953,5	100%	1.010,8	100%	-5,7%
Costo del lavoro	(380,5)		(373,9)		
Altri consumi e costi	(382,6)		(422,2)		
Margine operativo lordo	190,4	20,0%	214,7	21,2%	-11,3%
Ammortamenti e accanton.	(81,4)		(77,2)		
Margine operativo netto	109,0	11,4%	137,5	13,6%	-20,7%
Dividendi e crediti d'imposta	3,3		0,9		
Oneri finanziari netti	(35,7)		(44,0)		
Risultato ordinario	76,6	8,0%	94,5	9,3%	-18,9%
Amm.to Avviamento KME	(10,8)		(10,8)		
Componenti straordinarie	0,1		(12,0)		
Risultati Equity	(1,5)		(1,7)		
Risultato ante imposte	64,4	6,8%	70,0	6,9%	-8,0%
Imposte correnti sul reddito	(27,3)		(22,8)		
Risultato al netto imposte correnti	37,1	3,9%	47,2	4,7%	-21,4%
Imposte differite	3,6		(22,6)		
Risultato di terzi	(0,2)		(0,4)		
Risultato di Gruppo	40,5	4,2%	24,2	2,4%	67,4%

* I dati di cui sopra non sono stati ancora certificati né verificati dal Collegio Sindacale

Stato Patrimoniale Consolidato
PRO FORMA

Capitale Investito	31 dicembre 2001	31 dicembre 2000	Var %
<i>(Milioni di Euro)</i>			
Immobilizzazioni			
Avviamento KME	168,2	179,1	
Immobilizzazioni immateriali	3,5	3,7	
Immobilizzazioni tecniche	520,8	522,9	
Immobilizzazioni finanziarie	51,0	52,9	
Totale immobilizzazioni	743,5	758,6	-2,0%
Capitale circolante			
Magazzino	344,0	383,7	
Altro circolante netto ⁽¹⁾	19,8	121,8	
Totale capitale circolante	363,8	505,5	-28,0%
Indennita' fine rapporto	(116,8)	(112,9)	3,5%
Totale capitale investito	990,5	1.151,2	-14,0%

Coperture	31 dicembre 2001	31 dicembre 2000	Var %
<i>(Milioni di Euro)</i>			
Patrimonio netto			
Capitale sociale	350,9	362,5	
Riserve	81,7	66,3	
Risultato di periodo	40,5	24,2	
Patrimonio netto di competenza	473,1	453,0	4,4%
Patrimonio di terzi	2,9	3,8	
Totale patrimonio netto	476,0	456,8	4,2%
Indebitamento finanziario	514,5	694,4	-25,9%
Totale coperture	990,5	1.151,2	-14,0%

* I dati di cui sopra non sono stati ancora certificati né verificati dal Collegio Sindacale

(1) di cui:

crediti commerciali	250,2	364,1
debiti commerciali	(110,2)	(124,5)
altro, incluso accantonamenti	(120,2)	(117,8)
	19,8	121,8

Conto Economico della Capogruppo

SMI - CONTO ECONOMICO	Esercizio 2001 (6 mesi)	Esercizio 2000/2001	Var. %
<i>(Euro '000)</i>			
<i>proventi netti riferibili all'investimento in KME</i>	19.443	39.987	
<i>dividendi da altre partecipazioni</i>	0	3.955	
<i>altri ricavi della gestione</i>	811	1.615	
<i>costi di gestione</i>	(3.083)	(5.468)	
<i>ammortamenti e accantonamenti</i>	(105)	(265)	
<i>proventi (oneri) finanziari netti</i>	(444)	(10.954)	
Risultato attività corrente	16.622	28.870	-42,4%
<i>svalutazione di partecipazioni</i>	(507)	0	
<i>Plusvalenze nette su partecipazioni ed immobili</i>	1.377	10.353	
<i>sopravvenienze nette</i>	196	(9.379)	
Risultato ante imposte	17.688	29.844	-16,3%
<i>imposte correnti (Irap)</i>	(26)	(1.188)	
<i>imposte differite</i>	(1.619)	(5.077)	
Risultato netto	16.043	23.579	-32,0%

* I dati di cui sopra non sono stati ancora certificati né verificati dal Collegio Sindacale

Stato Patrimoniale della Capogruppo

ATTIVO	31.12.2001	30.06.2001	Var. %
<i>(Euro '000)</i>			
immobilizzazioni materiali	6.028	5.949	
partecipazioni in società controllate	408.015	411.284	
partecipazioni in altre società	18.738	18.738	
Immobilizzazioni	432.781	435.971	-0,73%
crediti netti verso società del Gruppo	18.396	3.891	
imposte differite attive	2.498	4.116	
azioni GIM risp.	7.053	7.468	
azioni GIM ord.	210	0	
azioni SMI risp.	35	47	
altri crediti	22.044	36.358	
ratei e risconti	42	124	
Attività correnti	50.278	52.004	-3,32%
Totale attivo	483.059	487.975	n.s.

PASSIVO	31.12.2001	30.06.2001	Var. %
<i>(Euro '000)</i>			
capitale sociale	350.942	362.493	
riserve	69.856	53.755	
Patrimonio netto	420.798	416.248	1,1%
debiti diversi	4.930	5.862	
fondi rischi	2.437	2.455	
fondi oscillazione partecipazioni	3.343	7.747	
debiti tributari	26	1.188	
ratei e risconti	42	129	
Passività non finanziarie	10.778	17.381	-38,0%
Posizione finanziaria netta	35.440	30.767	15,2%
Risultato di periodo	16.043	23.579	-32,0%
Totale passivo	483.059	487.975	-1,0%

* I dati di cui sopra non sono stati ancora certificati né verificati dal Collegio Sindacale