

Comunicato Stampa

SMI – Società Metallurgica Italiana S.p.A

cod.ABI 107673 – www.smi.it

Il presente comunicato viene diffuso in adempimento delle informazioni periodiche richieste da Consob il 14 aprile u.s..

L'indebitamento netto di Gruppo al 30 settembre, pari a € 608,5 milioni, è in aumento di € 32,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2003 ed è in riduzione di € 47,0 milioni rispetto al 30 giugno u.s..

Come già spiegato nei precedenti comunicati, l'incremento dell'indebitamento rispetto al 31 dicembre 2003, è dovuto al finanziamento del maggior valore del capitale circolante, su cui ha influito la componente esogena della forte crescita del prezzo della materia prima rame.

La situazione finanziaria consolidata di Gruppo

(Euro / 000)	al 30.9.2004	al 31.8.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	426.296	425.861	436.611	326.674
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	243.704	244.449	239.643	268.460
<i>Debiti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	6.265	6.042	6.688	6.126
<i>Totale debiti finanziari</i>	676.265	676.352	682.942	601.260
<i>Liquidità (1)</i>	(60.586)	(46.735)	(26.145)	(6.309)
<i>Crediti d'imposta (2)</i>	(5.850)	0	0	0
<i>Crediti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	(1.298)	(1.462)	(1.229)	(18.668)
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(67.734)	(48.197)	(27.374)	(24.977)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	608.531	628.155	655.568	576.283

(1) la liquidità si riferisce a posizioni puntuali utilizzate per pagamenti della gestione corrente all'inizio del mese successivo;

(2) si tratta di crediti d'imposta esigibili, per i quali è stato emesso l'ordinativo di accredito.

Gli importi sono al netto delle operazioni di fattorizzazione pro-soluto di crediti commerciali per € 105,2 milioni a fine 2003, per € 117,7 milioni a fine giugno, per € 120,4 a fine agosto e per € 106,7 a fine settembre.

Tra i debiti verso banche è compreso un finanziamento erogato da Mediobanca a KME AG per 50 milioni di Euro. Mediobanca è azionista di GIM SpA (con una quota del 2,79% sulle azioni ordinarie) ed è membro del Sindacato azionario di blocco che detiene il 48,07% del capitale ordinario.

Gli affidamenti bancari in essere sono utilizzati per il 97%.

A fine settembre 2004 permangono richieste di rientro riguardanti una parte marginale (€ 4,2 milioni) dell'indebitamento della controllata francese Tréfinmétaux S.A.

Le scadenze di natura previdenziale e tributaria sono correttamente rispettate.

Per quanto concerne quelle commerciali, le posizioni scadute ammontano a € 2,6 milioni.

La situazione finanziaria netta della Capogruppo SMI SpA

(Euro / 000)	al 30.9.2004	al 31.8.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	61.660	61.103	61.048	59.980
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	878	878	878	878
<i>Debiti finanziari verso controllante</i>	3.267	3.340	3.735	2.884
<i>Totale debiti finanziari</i>	65.805	65.321	65.661	63.742
<i>Liquidità</i>	(5.376)	(5.305)	(6.245)	(668)
<i>Crediti d'imposta (1)</i>	(5.850)	0	0	0
<i>Crediti finanziari verso controllate e collegate</i>	(40.324)	(40.331)	(40.114)	0
<i>Totale liquidità e crediti finanziari (*)</i>	(51.550)	(45.636)	(46.359)	(668)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	14.255	19.685	19.302	63.074

* Liquidità proveniente dalla vendita della partecipazione in Pirelli & C. spa realizzata a fine aprile scorso.

(1) si tratta di crediti d'imposta esigibili, per i quali è stato emesso l'ordinativo di accreditamento.

Firenze, 29 ottobre 2004