

Resoconto Intermedio di Gestione

Gruppo Bolzoni

al 30 settembre 2014

INDICE

Cariche sociali	pag.	3
Attività del Gruppo	pag.	5
Struttura del Gruppo	pag.	6
Osservazioni degli Amministratori sull'andamento della Gestione	pag.	7
Prospetti contabili	pag.	9
Note illustrative ai Prospetti Contabili	pag.	14
Dichiarazione ai sensi dell'art. 154-bis comma 2 DLgs. 24/02/2002 n° 58	pag.	17

Cariche sociali

Consiglio d'Amministrazione:

Nome e Cognome	Carica	Data di nomina
Emilio Bolzoni	Presidente (Esecutivo)	27 aprile 2012
Roberto Scotti	Amministratore Delegato	27 aprile 2012
Luigi Pisani	Amministratore Non Esecutivo	27 aprile 2012
Franco Bolzoni	Amministratore Non Esecutivo	27 aprile 2012
Karl-Peter Staack	Amministratore Non Esecutivo	27 aprile 2012
Pier Luigi Magnelli	Amministratore Non Esecutivo	27 aprile 2012
Paolo Mazzoni	Amministratore Non Esecutivo	27 aprile 2012
Claudio Berretti	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente	27 aprile 2012
Raimondo Cinti	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente	27 aprile 2012
Giovanni Salsi	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente	27 aprile 2012

Collegio sindacale:

Nome e Cognome	Carica	Data di nomina
Giorgio Picone	Presidente	29 aprile 2013
Carlo Baldi	Sindaco effettivo	29 aprile 2013
Maria Gabriella Anelli	Sindaco effettivo	29 aprile 2013
Andrea Foschi	Sindaco supplente	29 aprile 2013
Claudia Catellani	Sindaco supplente	29 aprile 2013

Società di Revisione:

Deloitte & Touche S.p.A.	Incarico valido sino all'approvazione del bilancio 2020
--------------------------	---

Comitato Controllo e Rischi:

Nome e Cognome	Carica	Data di nomina
Giovanni Salsi	Presidente	27 aprile 2012
Raimondo Cinti	Consigliere	27 aprile 2012
Pier Luigi Magnelli	Consigliere	27 aprile 2012

Comitato per la Remunerazione:

Nome e Cognome	Carica	Data di nomina
Giovanni Salsi	Presidente	27 aprile 2012
Pier Luigi Magnelli	Consigliere	27 aprile 2012
Raimondo Cinti	Consigliere	27 aprile 2012

Organismo di Vigilanza ex. DLgs 231/01:

Nome e Cognome	Carica	Data di nomina
Raimondo Cinti	Presidente	27 aprile 2012
Pier Luigi Magnelli	Consigliere	27 aprile 2012
Giovanni Salsi	Consigliere	27 aprile 2012

Comitato per le Nomine

Nome e Cognome	Carica	Data di nomina
Raimondo Cinti	Presidente	27 aprile 2012
Pier Luigi Magnelli	Consigliere	27 aprile 2012
Giovanni Salsi	Consigliere	27 aprile 2012

Attività del Gruppo

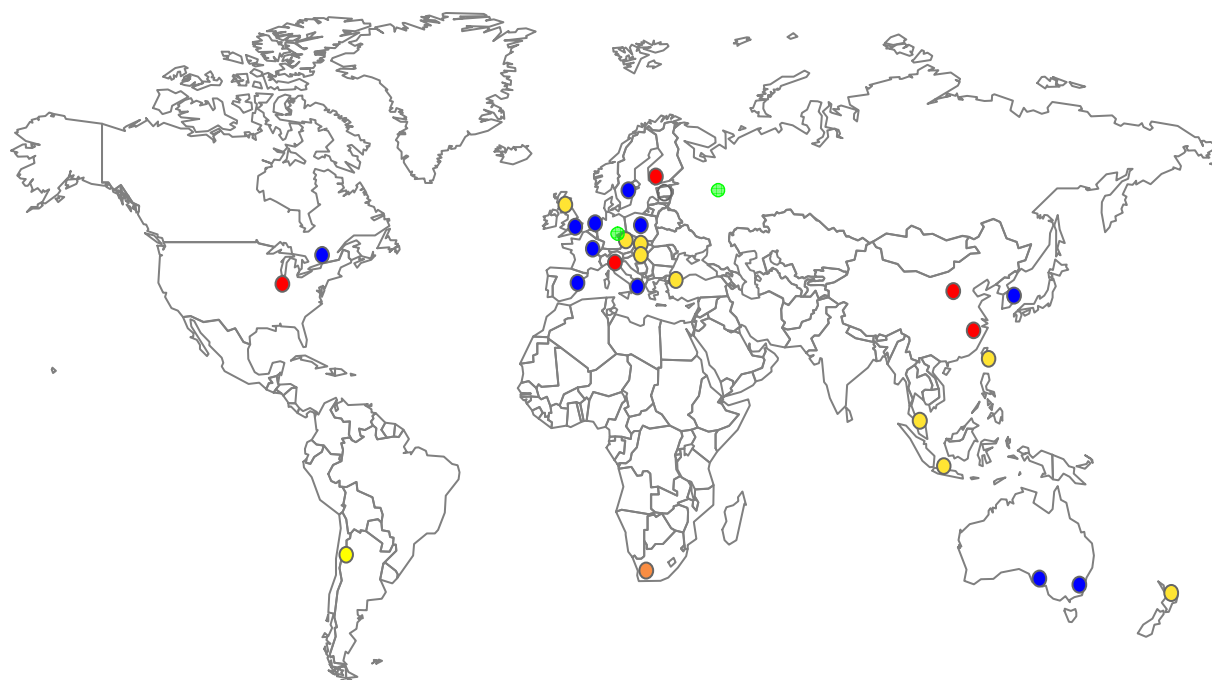
Il Gruppo Bolzoni è attivo da oltre sessanta anni nella progettazione, produzione e commercializzazione di attrezzature per carrelli elevatori e per la movimentazione industriale.

Opera quindi in un settore in stretto collegamento con la logistica e con la sua evoluzione a livello globale.

Ad oggi, Bolzoni è presente con i propri prodotti in oltre quaranta Paesi nel mondo, occupando una posizione di assoluta *leadership* nel mercato europeo delle attrezzature per carrelli elevatori e presentandosi in tale ambito come il secondo maggior costruttore a livello mondiale.

Il Gruppo offre una vasta gamma di prodotti impiegati nella movimentazione industriale ed, in particolare, attrezzature per carrelli elevatori, piattaforme elevatrici e forche per carrelli elevatori.

Il grafico che segue illustra la presenza delle società del Gruppo nel mondo.



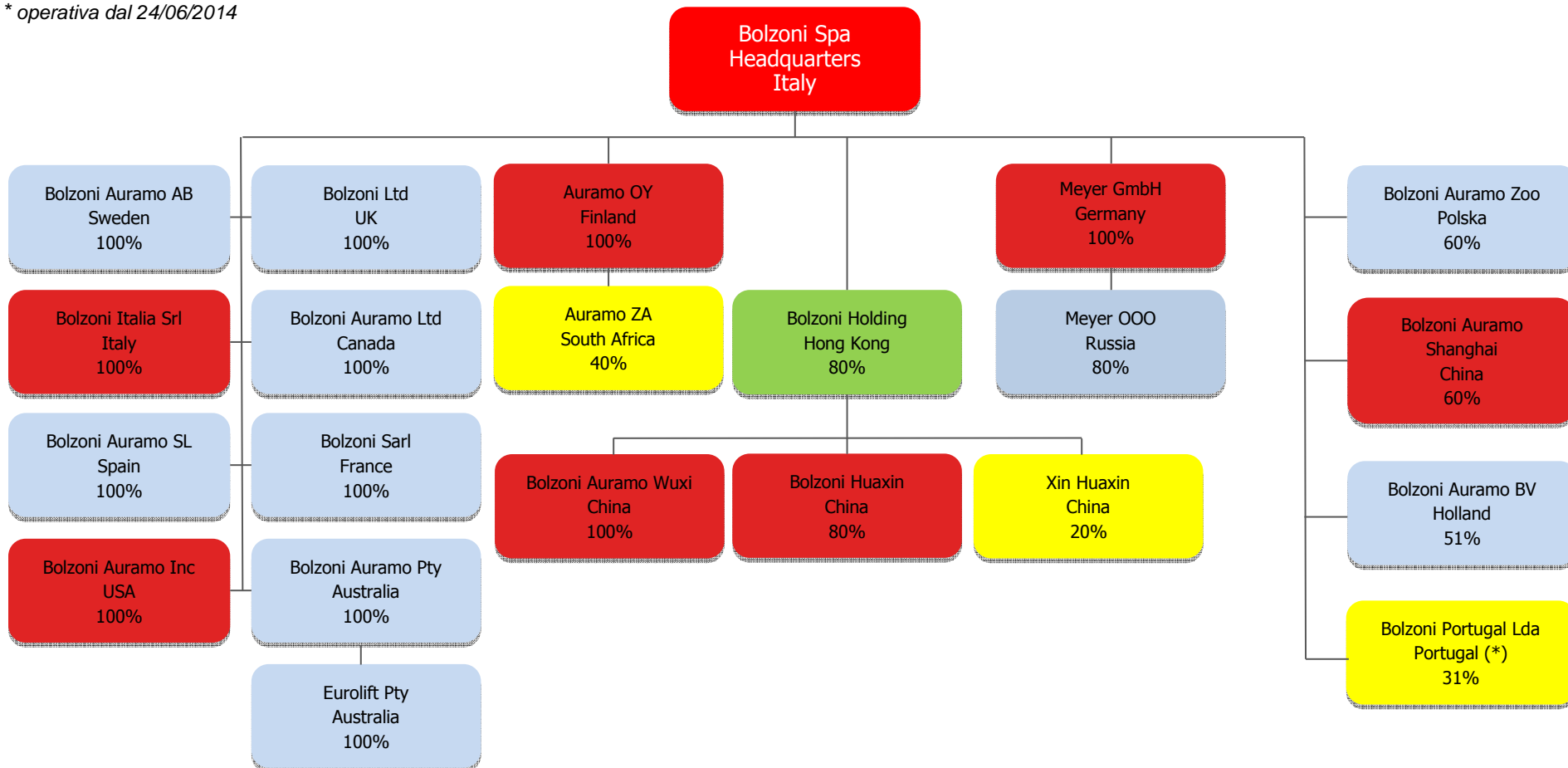
-  Production sites
 -  Commercial subsidiary
 -  Associated company
 -  Independent distributor
 -  Meyer Group
- } Exclusive Distributors

Struttura del Gruppo

La Bolzoni S.p.A. controlla, direttamente o indirettamente, diciotto società localizzate in diversi paesi del mondo, di cui otto (inclusa la capogruppo) svolgono attività produttive, con stabilimenti situati in Italia, Germania, Finlandia, Stati Uniti d'America e Cina, e dieci svolgono unicamente attività commerciale e distributiva servendo direttamente i principali mercati mondiali della logistica e della movimentazione delle merci e una svolge esclusivamente attività di holding finanziaria. La società Bolzoni S.p.A. inoltre svolge attività di holding finanziaria.

Attraverso le società controllate o partecipate il Gruppo è presente territorialmente in Paesi che rappresentano l'80% del mercato mondiale di riferimento.

* operativa dal 24/06/2014



Osservazioni degli Amministratori sull'andamento della Gestione

Per semplicità e sintesi di esposizione, i valori, ove non espressamente indicato, sono in migliaia di euro.

Riportiamo di seguito i dati essenziali del Bilancio Consolidato del terzo trimestre 2014 comparati con lo stesso periodo del 2013.

Di seguito alle tabelle riportiamo alcuni commenti ai dati.

	30.09.2014	30.09.2013	Var. %
Ricavi	88.331	90.057	(1,92%)
Ebitda	6.323	6.167	2,53%
Ebit	1.951	2.147	(9,13%)
Utile ante imposte	1.707	705	142,13%

	Q 3 2014	Q 3 2013	Var. %
Ricavi	29.330	29.191	0,48%
Ebitda	2.086	2.077	0,43%
Ebit	651	816	(20,22%)
Utile ante imposte	1.054	346	204,62%

Ricavi

Ricavi costanti sia nel trimestre in esame che a fine periodo.

Costante anche l'incidenza dell'Ebitda che ha quindi assorbito gli effetti del trasloco dello stabilimento finlandese.

L'utile ante imposte aumenta da 346.000 euro nel terzo trimestre 2013 a 1.054.000 euro nello stesso periodo 2014.

Di conseguenza al 30 settembre l'utile ante imposte evidenzia una crescita importante, passando da 705.000 euro nel 2013 a 1.707.000 euro nel 2014.

Tendenza del mercato di riferimento e quote di mercato

A supporto dell'analisi relativa ai ricavi, riportiamo di seguito la tendenza registrata nel nostro mercato di riferimento e cioè nelle vendite di carrelli elevatori nelle varie aree.

I dati si riferiscono alle vendite nei primi nove mesi del 2014 confrontati con lo stesso periodo dello scorso anno.

Area geografica	Variazione 3° Q.	Variazione 30.09
Europa Occidentale	+12,77%	+13,44 %
Nord America	- 2,08%	+5,71 %
Cina	+3,33%	+10,34 %
Mondo	+3,09%	+7,29 %

I primi nove mesi presentano quindi un dato positivo distribuito su tutte le aree con un complessivo + 7,29% del mercato mondiale.

Purtroppo il dato relativo al terzo trimestre evidenzia di nuovo una maggiore variabilità nelle varie aree geografiche confermando la tendenza positiva dell'Europa Occidentale, ma una diminuzione in Usa e un rallentamento sensibile sia in Cina sia nel Resto del Mondo

Nel terzo trimestre l'andamento dei ricavi, anche in considerazione dell'inevitabile sfasamento tra ordini di carrelli elevatori e fatturato di attrezzature, è coerente con il trend delle vendite dei carrelli elevatori, (in particolare in Europa Occidentale si rileva un aumento del 10,6%). Fa eccezione solo il fatturato in Cina relativamente alle forche per carrelli elevatori condizionato dal passaggio societario che ci ha portato ad acquisire un ulteriore 20% della Bolzoni Huaxin.

In questo quadro, anche considerando l'incremento del nostro portafoglio ordini (al 30 settembre 3,8 milioni), che inciderà positivamente nell'ultimo trimestre, ci sentiamo di affermare che le nostre quote di mercato restano costanti.

Cambio del Dollaro

Il cambio puntuale del Dollaro che era pari a 1,38 contro Euro al 31.12.2013 è aumentato a 1,26 al 30.09.2014 con un cambio medio di 1,35.

Al 30 settembre si registra un risultato positivo di 1.051.000 Euro che comprende la pesante rivalutazione del Dollaro Americano, lo stesso periodo del 2013 presentava un risultato negativo per 515.000 Euro.

La variazione dei tassi di cambio, certamente rilevante, è avvenuta nell'ultimo periodo del trimestre in esame e non ha quindi inciso sulla marginalità ma avrà ripercussioni positive nell'ultimo trimestre.

EBITDA

L'Ebitda ha seguito, nei periodi in esame, il seguente andamento:

	Q 1	Q 2	Q 3	30.09
% Ebitda su fatturato – 2013	7,05 %	6,40 %	7,12 %	6,85 %
% Ebitda su fatturato – 2014	6,99 %	7,37 %	7,11 %	7,16 %

Confrontando i valori dei due periodi in esame l'Ebitda passa da 2.077.000 Euro nel terzo trimestre 2013 a 2.086.000 Euro nel terzo trimestre del 2014.

L'Ebitda consolida quindi i valori dell'anno precedente

Risultato ante imposte

Il trimestre si chiude con un utile ante imposte di 1.054.000 Euro. Nel terzo trimestre 2013 l'utile ante imposte era stato pari a 346.000 Euro.

Struttura patrimoniale e finanziaria

Stato Patrimoniale riclassificato	30.09.2014	31.12.2013
Capitale Circolante netto	28.907	24.353
Capitale Fisso Netto	52.056	48.993
TFR ed altri fondi	(4.550)	(4.633)
Capitale Investito Netto	76.413	68.713
Posizione Finanziaria Netta	(36.282)	(28.780)
Patrimonio Netto	(40.131)	(39.933)
Mezzi propri e Posizione Finanziaria Netta	(76.413)	(68.713)

Rendiconto	30.09.2014
Posizione Finanziaria Netta all'inizio del periodo	(28.780)
Risultato d'esercizio	803
Variazione fondi	(222)
Variazione Capitale Circolante Netto	(4.569)
Ammortamenti	4.009
Investimenti	(6.860)
Dividendi	(1.005)
Variazioni di Patrimonio Netto	342
Posizione Finanziaria Netta alla fine del periodo	(36.282)

L'incremento della posizione finanziaria deriva quindi in maggior parte dagli investimenti tra cui il più importante è relativo alla rinnovata linea di produzione in Finlandia installata nel nuovo stabilimento preso in locazione.

E' da segnalare inoltre l'incremento di magazzino dovuto all'evoluzione del mercato delle forche prodotte in Cina oltre ad altri incrementi tra cui, in particolare, il magazzino in Usa.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO al 30 settembre 2014

STATO PATRIMONIALE <i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2014	31.12.2013
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	31.838	29.270
Avviamento	10.618	10.618
Immobilizzazioni immateriali	3.888	3.605
Partecipazioni collegate valutate al P.N.	2.164	1.987
Crediti e altre attività finanziarie	62	179
Crediti per imposte anticipate	3.486	3.334
Totale attività non correnti	52.056	48.993
Attività correnti		
Rimanenze	26.443	22.430
Crediti Commerciali	24.089	24.538
- di cui verso società collegate	103	93
Crediti tributari	1.111	1.128
Altri crediti	1.239	608
Attività finanziaria disponibili alla vendita	12	11
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.503	11.039
Totale attività correnti	56.397	59.754
TOTALE ATTIVITA'	108.453	108.747

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO al 30 settembre 2014

STATO PATRIMONIALE <i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2014	31.12.2013
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
Capitale sociale	6.498	6.498
Riserve	28.869	28.860
Risultato del periodo	858	123
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	36.225	35.481
PATRIMONIO NETTO DI TERZI		
Capitale, riserve e risultati portati a nuovo	3.961	4.470
Risultato del periodo	(55)	(18)
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO E DI TERZI	40.131	39.933
PASSIVITA'		
Passività non correnti		
Passività finanziarie a lungo termine	17.893	13.900
Benefici per i dipendenti - Fondo T.F.R.	2.401	2.665
Fondo imposte differite	1.366	1.187
Fondi rischi ed oneri	185	180
Passività per strumenti derivati	586	411
Altre passività a lungo termine	598	601
Totale passività non correnti	23.029	18.944
Passività correnti		
Debiti commerciali	17.183	17.400
- di cui verso parti collegate e correlate	36	259
Debiti verso banche e quota a breve dei finanz. a lungo termine	21.318	25.519
Altri debiti	5.958	6.527
Passività per imposte correnti	518	123
Quota a breve dei fondi a lungo termine	316	301
Totale passività correnti	45.293	49.870
TOTALE PASSIVITA'	68.322	68.814
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	108.453	108.747

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE

CONTO ECONOMICO <i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2014	30.09.2013	Var % 2014 vs 2013
Ricavi	88.331	90.057	(1,92%)
<i>di cui verso società collegate</i>	<i>1.055</i>	<i>407</i>	<i>159,21%</i>
Altri ricavi e proventi	636	352	80,68%
Totale ricavi	88.967	90.409	(1,59%)
Costi per materie prime e materiali di consumo	(40.188)	(41.292)	(2,67%)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(1.610)</i>	<i>(2.540)</i>	<i>(36,61)</i>
Costi per servizi	(15.788)	(16.641)	(5,13%)
Costo del personale	(25.953)	(25.494)	1,80%
Operazioni non ricorrenti	-	(167)	N.R.
Altri costi operativi	(724)	(674)	7,42%
Risultato società collegate valutate a P.N.	9	26	(65,38%)
Risultato operativo lordo	6.323	6.167	2,53%
Ammortamenti	(4.009)	(3.686)	8,76%
Accantonamenti e svalutazioni	(363)	(334)	8,68%
Risultato operativo	1.951	2.147	(9,13%)
Proventi e oneri finanziari	(1.295)	(927)	39,70%
Utili e perdite su cambi	1.051	(515)	N.R.
Risultato prima delle imposte	1.707	705	142,13%
Imposte sul reddito	(904)	(655)	38,02%
Risultato del periodo	803	50	N.R.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL TERZO TRIMESTRE

CONTO ECONOMICO <i>(Migliaia di Euro)</i>	Q3 2014	Q3 2013	Var % 2014 vs 2013
Ricavi	29.330	29.191	0,48%
Altri ricavi e proventi	(14)	69	N.R.
Totale ricavi	29.316	29.260	0,19%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(13.288)	(13.752)	(3,37%)
Costi per servizi	(5.277)	(5.052)	4,45%
Costo del personale	(8.417)	(7.989)	5,36%
Operazioni non ricorrenti	-	(167)	N.R.
Altri costi operativi	(255)	(250)	2,00%
Risultato società collegate valutate a P.N.	7	27	(74,07%)
Risultato operativo lordo	2.086	2.077	0,43%
Ammortamenti	(1.337)	(1.253)	6,70%
Accantonamenti e svalutazioni	(98)	(8)	N.R.
Risultato operativo	651	816	(20,22%)
Proventi e oneri finanziari	(433)	(386)	12,18%
Utili e perdite su cambi	836	(84)	N.R.
Risultato prima delle imposte	1.054	346	204,62%
Imposte sul reddito	(397)	(144)	175,69%
Risultato del periodo	657	202	225,25%

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO al 30 SETTEMBRE 2014

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO <i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2014	30.09.2013
Risultato del periodo (A)	803	50
Parte efficace degli utili/(perdite) sugli strumenti di copertura di flussi finanziari (cash flow hedge)	(139)	58
Effetto fiscale cash flow hedge	26	(16)
Utili/(perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	1.259	47
Totale Altri utili/(perdite) (B)	1.146	89
Risultato del periodo complessivo (A + B)	1.949	139
Attribuibile a:		
Gruppo	1.734	147
Terzi	215	(8)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA
al 31 dicembre 2013, al 30 giugno 2014 e al 30 settembre 2014

Posizione finanziaria netta	31.12.2013	30.06.2014	30.09.2014
A. Cassa	11	15	11
B. Disponibilità liquida	11.028	5.741	3.492
D. LIQUIDITA'	11.039	5.756	3.503
E. Crediti finanziari	11	12	12
F. Debiti bancari correnti	(10.342)	(11.746)	(8.626)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(15.177)	(12.692)	(12.692)
I. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE	(25.508)	(24.426)	(21.306)
J. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CORRENTE	(14.469)	(18.670)	(17.803)
Attività detenute fino a scadenza	-	-	-
K. Debiti finanziari non correnti	(14.311)	(13.413)	(18.479)
N. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NON CORRENTE	(14.311)	(13.413)	(18.479)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO)	(28.780)	(32.083)	(36.282)

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO
per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 e al 30 settembre 2014**

	Capitale	Riserva sovrapp. azioni	Riserva legale	Riserva cash flow hedge	Utili indivisi	Differ. di convers. valuta	Risultato Esercizio	Totale Patrim. netto di comp. gruppo	Capit. di terzi	Risult. di terzi	Totale Patrim. netto
Saldo al 31.12.2012 * Riesposto	6.498	17.544	1.378	(86)	10.531	(938)	1.948	36.875	4.314	(62)	41.127
Risultato del periodo							60	60		(10)	50
Altri utili/perdite complessivi				42		47		89			89
Totale utili/perdite complessivi				42		47	60	149		(10)	139
Destinazione utile			167		1.781		(1.948)	-	(62)	62	-
Dividendi					(1.300)			(1.300)	(61)		(1.361)
Variazione area di consolid.to						(231)		(231)	(33)		(264)
Altri movimenti					26			26	354		380
Saldo al 30.09.2013	6.498	17.544	1.545	(44)	11.039	(1.123)	60	35.519	4.512	(10)	40.021
Saldo al 31.12.2013	6.498	17.544	1.462	(44)	11.244	(1.346)	123	35.481	4.470	(18)	39.933
Risultato del periodo							858	858		(55)	803
Altri utili/perdite complessivi				(113)		989		876	270		1.146
Totale utili/perdite complessivi				(113)		989	858	1.734	270	(55)	1.949
Destinazione Utile			52		71		(123)	-	(18)	18	-
Dividendi					(910)			(910)	(95)		(1.005)
Altri movimenti					(80)			(80)	(666)		(746)
Saldo al 30.09.2014	6.498	17.544	1.514	(157)	10.325	(357)	858	36.225	3.961	(55)	40.131

(*) a seguito dell'applicazione dal 1° gennaio 2013 (in modo retrospettivo) dell'emendamento allo IAS 19, i dati del 31 dicembre 2012 riportati a titolo comparativo sono stati rideterminati così come previsto dallo IAS 1.

NOTE ILLUSTRATIVE SPECIFICHE AL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE

1. Premessa

Il Resoconto Intermedio di Gestione consolidato al 30 settembre 2014 è stato predisposto seguendo quanto previsto dall'allegato 3D del Regolamento Emittenti.

Nella predisposizione del Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2014 sono stati applicati senza alcuna modifica i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2013.

Il Resoconto Intermedio di Gestione consolidato al 30.09.2014 deve essere letto congiuntamente al bilancio consolidato del Gruppo Bolzoni al 31.12.2013.

Il risultato conseguito al 30 settembre 2014 non è rappresentativo del risultato che il Gruppo conseguirà nell'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2014.

Gli importi inclusi nelle note di seguito riportate sono espressi in migliaia di Euro, salvo non diversamente indicato.

2. Informativa di settore

Viene di seguito fornita l'informativa relativa al settore operativo, ovvero per segmenti geografici in conseguenza del fatto che il Gruppo opera in un unico segmento, ed il risultato del settore coincide con quello del conto economico.

I settori geografici individuati sono relativi alle aree: "Europa", "Nord America" e "Resto del Mondo". Le vendite a clienti esterni indicate nell'informativa per area geografica si basano sull'ubicazione geografica dei clienti.

Le seguenti tabelle presentano dati in relazione alle aree geografiche del Gruppo per i trimestri chiusi al 30 settembre 2014 e 2013.

30 Settembre 2014	Ricavi	Vendite intra - gruppo	Ricavi in contr.	Risul. oper. lordo	Risul. oper.	Proventi (oneri) finanz.	Rett. di valore di attività finanz.	Risul. soc. valutate a PN	Risul. ante imposte
Europa	91.357	(24.909)	66.448	6.852	3.267	-	-	9	-
Nord America	17.560	(6.589)	10.971	(243)	(480)	-	-	-	-
Resto del Mondo	13.926	(3.014)	10.912	(286)	(836)	-	-	-	-
Poste non allocate o rettifiche	-	-	-	-	-	(244)	-	-	1.707
Totale	122.843	(34.512)	88.331	6.323	1.951	(244)	-	9	1.707

30 Settembre 2013	Ricavi	Vendite intra - gruppo	Ricavi in contr.	Risul. oper. lordo	Risul. oper.	Proventi (oneri) finanz.	Rett. di valore di attività finanz.	Risul. soc. valutate a PN	Risul. ante imposte
Europa	90.180	(24.938)	65.242	6.022	3.028	-	-	26	-
Nord America	17.763	(6.697)	11.066	(5)	(668)	-	-	-	-
Resto del Mondo	17.945	(4.196)	13.749	150	(213)	-	-	-	-
Poste non allocate o rettifiche	-	-	-	-	-	(1.442)	-	-	705
Totale	125.888	(35.831)	90.057	6.167	2.147	(1.442)	-	26	705

3. Prestiti e finanziamenti

	<i>Tasso di interesse effettivo %</i>	<i>Scadenza</i>	<i>30.09.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
A breve				
Scoperti bancari		A richiesta	12	10
Anticipi commerciali		30-90 giorni	2.263	2.277
Anticipi esteri			2.000	500
Finanziamenti società controllate			9.068	7.670
Euro 10.000.000 finan. chirograf. (1)	Euribor + 1,30	2014	2.015	2.492
Euro 6.000.000 finan. ipotecario (2)	Euribor + 1,50	2014	668	664
Euro 5.000.000 finan. chirograf. (3)	Euribor + 1,50	2014	1.652	1.633
Euro 2.000.000 finan. chirograf. (4)	Euribor + 1,60	2014	1.493	670
Euro 2.000.000 finan. chirograf. (5)	Euribor + 2,30	2014	175	691
Euro 9.000.000 finan. chirograf. (6)	Euribor + 2,50	2014	1.972	8.912
			21.318	25.519

	<i>Tasso di interesse effettivo %</i>	<i>Scadenza</i>	<i>30.09.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
A medio/lungo				
Euro 2.000.000 finan. chirograf. (1)	Euribor + 1,30	2015	-	250
Euro 6.000.000 finan. chirograf. (1)	Euribor + 1,30	2016	1.348	2.299
Euro 810.000 finan. chirograf. (7)	7,00	2016	810	810
Euro 5.000.000 finan. chirogr. (3)	Euribor + 1,50	2016	1.847	3.084
Euro 6.000.000 finan. chirograf. (8)	Euribor + 2,00	2017	2.618	1.986
Euro 9.000.000 finan. chirograf. (6)	Euribor + 2,50	2018	5.966	-
Euro 6.000.000 finan. ipotecario (2)	Euribor + 1,50	2019	2.760	3.205
Altri finanziamenti			2.544	2.266
			17.893	13.900

Scoperti bancari, anticipi SBF e anticipi esteri

Gli scoperti bancari, gli anticipi SBF e gli anticipi esteri riguardano principalmente la capogruppo e la società spagnola e la controllata italiana.

Finanziamenti società controllate

I finanziamenti a breve termine alle società estere sono costituiti da:

- finanziamento di € 0,5 milioni ottenuto dalla controllata Bolzoni Auramo Inc.
- finanziamento di € 2,4 milioni ottenuto dalla controllata Auramo OY
- finanziamento di € 1,0 milioni ottenuto dalla controllata Bolzoni Auramo Wuxi
- finanziamento di € 1,2 milioni ottenuto dalla controllata Bolzoni Huaxin
- finanziamento di € 4,0 milioni ottenuto dalla controllata Meyer GmbH.

Trattasi di finanziamenti chirografari.

Finanziamenti chirografari di Euro 10.000.000 (1)

I prestiti non sono garantiti e sono rimborsabili con rate semestrali.

Finanziamenti ipotecari di Euro 6.000.000 (2)

I prestiti, garantiti da ipoteca sull'immobile di Podenzano, sono rimborsabili in rate semestrali.

Finanziamenti chirografari di Euro 5.000.000 (3)

I prestiti non sono garantiti e sono rimborsabili con rate trimestrali.

Finanziamento chirografario di Euro 2.000.000 (4)

Il prestito non è garantito ed è rimborsabile con rate semestrali.

Finanziamento chirografario di Euro 2.000.000 (5)

Il prestito non è garantito ed è rimborsabile con rate trimestrali.

Finanziamento chirografario di Euro 9.000.000 (6)

Il prestito non è garantito ed è rimborsabile con rate semestrali.

Finanziamento chirografario di Euro 810.000 (7)

Il prestito è garantito da una fidejussione di 340.000 Euro ed è rimborsabile alla scadenza.

Finanziamento chirografario di Euro 6.000.000 (8)

Il prestito, al 30.06.2014 erogato per 2.000.000, non è garantito ed è rimborsabile con rate semestrali.

Altri finanziamenti

Gli altri finanziamenti sono costituiti da:

- finanziamento di € 1,9 milioni ottenuto dalla controllata Meyer GmbH
- finanziamenti di € 0,6 milioni ottenuti da altre aziende del Gruppo

Tutti i finanziamenti ottenuti dalle società controllate sono garantiti da lettere di patronage della capogruppo.

4. Gestione del rischio

I principali fattori di rischio non hanno subito significativi cambiamenti rispetto a quanto comunicato nel Bilancio Consolidato chiuso al 31 dicembre 2013.

5. Eventi intervenuti successivamente al 30 settembre 2014

Importante rilevare la rivalutazione del dollaro americano verificatasi nelle ultime settimane del trimestre in esame.

Successivamente al 30.09.2014 e fino alla data odierna, non si sono manifestati altri fatti rilevanti che abbiano un impatto significativo sulla rappresentazione dei dati della presente relazione trimestrale.

Podenzano, 14 novembre 2014

Per il Consiglio d'Amministrazione
Il Presidente
Emilio Bolzoni

Attestazione del Resoconto Intermedio di Gestione ai sensi dell'art. 154-bis comma 2 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n° 58 (TUF) e successive modifiche ed integrazioni

Il sottoscritto Marco Bisagni, nominato Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Bolzoni S.p.A., giusta delibera del Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 aprile 2007

attesta

che i dati contabili indicati nel presente Resoconto Intermedio di Gestione approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data odierna corrispondono alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Podenzano, 14 novembre 2014

Bolzoni S.p.A.

Marco Bisagni

