

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2012

Risultati del Gruppo FNM

- *Utile netto di Gruppo: 21,970 milioni di euro*
- *EBIT: 15,357 milioni di euro*

Milano, 14 novembre 2012 – Il Consiglio di Amministrazione di FNM SpA ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2012.

Principali risultati economico-finanziari consolidati

<i>(milioni di euro)</i>	9 mesi 2012	9 mesi 2011	Variazione
Utile netto	21,970	21,293	+3,18%
di cui:			
<i>Utile da operazioni in continuità</i>	21,970	7,795	+181,85%
<i>Utile da operazioni discontinue</i>	0	13,498	-100,00%
Valore della produzione	241,079	225,265	+7,02%
Ebit (risultato operativo)	15,357	12,240	+25,47%
Risultato gestione finanziaria	3,091	1,355	+128,12%
Risultato delle società valutate con il metodo del Patrimonio Netto	8,725	832	+ 948,68%

Il bilancio consolidato al 30 settembre 2012, redatto applicando i principi contabili internazionali, invariati rispetto a quelli adottati nella redazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011, chiude con un **Utile netto di Gruppo** di 21,970 milioni di euro, rispetto al risultato del 30 settembre 2011 di 21,293 milioni di euro (+3,18%).

L'utile da operazioni in continuità risulta pari a 21,970 milioni di euro rispetto ai 7,795 del corrispondente periodo del 2011, mentre l'utile netto da operazioni discontinue risulta pari a zero, rispetto ai 13,498 milioni di euro del periodo comparativo del 2011; tale risultato si riferiva per 7,338 milioni di euro alla plusvalenza derivante dal conferimento in Trenord S.r.l. della partecipazione totalitaria detenuta da FNM in LeNORD e per 6,160 milioni di euro al risultato conseguito fino al 2 maggio 2011 da LeNORD S.r.l. (inclusivo di quello del ramo d'azienda affittato a Trenord S.r.l.). Per quanto riguarda la voce "Risultato delle società valutate con il metodo del patrimonio netto" si nota che nel 2011 il risultato di Trenord S.r.l. concorreva alla medesima per il solo periodo 3 maggio – 30 settembre 2011, con una perdita di 1,717 milioni di euro; per il 2012 Trenord concorre, invece, per l'intero periodo, con un utile di 4,728 milioni di euro.

Il **valore della produzione** passa da 225,265 a 241,079 milioni di euro con una variazione pari a 15,814 milioni di euro, mentre i **costi** passano da 213,025 a 225,722 milioni di euro con un incremento pari a 12,697 milioni di euro.

Al netto degli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRIC 12, il valore della produzione è di 137,620 milioni di euro, e i costi sono pari a 122,263 milioni di euro, con un incremento rispettivamente di 4,875 e 1,758 milioni di euro rispetto al primo semestre 2011.

L'**Ebit** (risultato operativo) del periodo migliora di 3,117 milioni di euro, passando da 12,240 a 15,357 milioni di euro (+25,47%).

Gli **investimenti** del Gruppo ammontano globalmente a 139,041 milioni di euro, di cui 35,582 milioni con mezzi propri e 103,459 milioni con finanziamenti pubblici.

Il dettaglio per aggregati più significativi è il seguente:

- Gli investimenti finanziati con mezzi propri sono stati pari a 35,582 milioni di euro e si riferiscono all'acquisto di n. 8 rotabili tipo CSA, a lavori di riqualificazione delle stazioni sociali della rete esercita da FERROVIENORD, nonché all'attivazione di moduli aggiuntivi del *software* gestionale SAP utilizzato da Trenord.
- Gli investimenti con fondi pubblici (103,459 milioni di euro) si riferiscono ad interventi di ammodernamento e potenziamento dell'infrastruttura nonché all'avanzamento delle commesse per l'acquisizione di nuovo materiale rotabile.

Le **disponibilità liquide e mezzi equivalenti** del Gruppo passano da 127,767 milioni di euro di fine 2011 a 50,960 milioni di euro al 30 settembre 2012 con un decremento di euro 76,807 milioni di euro. Si rileva che la liquidità a fine dicembre 2011 beneficiava dell'anticipato incasso della quarta trimestralità 2011 del Contratto di Servizio con FERROVIENORD (24,5 milioni di euro) e di finanziamenti relativi ad investimenti, in relazione ai quali nel periodo sono stati effettuati pagamenti ai fornitori (30,5 milioni di euro). Per contro, si evidenzia che in data 11 giugno 2012 è pervenuto l'accredito da parte dell'agente della riscossione di complessivi euro 30.568.314 quale rimborso del credito IVA 2008, comprensivo di interessi, di cui euro 29.772.148 di competenza della partecipata FERROVIENORD.

Il decremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti rispetto al 31 dicembre 2011 è stato determinato, oltre che dai sopracitati pagamenti a fornitori e dalla diversa tempistica di accredito delle trimestralità del contratto di servizio, dai pagamenti relativi all'acquisto da parte di FNM di 8 rotabili tipo CSA (36 milioni di euro).

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 settembre 2012

In data 1 ottobre è stato sottoscritto il nuovo Contratto di Servizio per la gestione del Trasporto Pubblico Locale su ferro tra Trenord e Regione Lombardia con decorrenza 1 gennaio 2012 e scadenza il 31 dicembre 2014.

L'Assemblea dei soci di Trenord, tenutasi in data 26 ottobre 2012, ha deliberato di modificare l'articolo 3 dello statuto sociale, introducendo il seguente secondo comma "La società potrà inoltre assumere partecipazioni nella società Gruppo Torinese Trasporti S.p.A."

L'Assemblea ha poi deliberato di autorizzare, ai sensi dell'articolo 10, comma 5, lett. c) dello Statuto, un'offerta "preliminare e non vincolante" e quindi revocabile in qualsivoglia momento, per l'acquisto della partecipazione pari al 49% del capitale sociale di Gruppo Torinese Trasporti S.p.A..

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento economico dei segmenti operativi del Gruppo è previsto a livello operativo in linea con quello dell'esercizio 2011.

Si allegano i seguenti prospetti riferiti al Consolidato del Gruppo FNM: Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata al 30.09.12, Conto Economico Consolidato al 30.09.12, Altre Componenti di Conto Economico Complessivo Consolidato al 30.09.12, Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato al 30.09.2012, Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30.09.12, Conto Economico Consolidato Riclassificato al 30.09.2012.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ing. Norberto Achille, e il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Massimo Stoppini dichiarano, ai sensi dell'art. 154-bis, 2° comma del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Contatti societari:

Massimo Stoppini
Direttore Amministrazione, Bilanci e Patrimonio
Tel.: 02.85114495
e-mail massimo.stoppini@fnmgroup.it

Sito internet
www.fnmgroup.it

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30.09.2012

Importi in migliaia di Euro	Note	30/09/2012	31/12/2011	Var	Var %
<u>ATTIVO</u>					
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Attività Materiali	1	208.828	189.765	19.063	10%
Attività Immateriali	2	3.837	3.377	460	14%
Partecipazioni	3	64.190	58.040	6.150	11%
Crediti Finanziari	5	28.721	26.114	2.607	10%
di cui: verso Parti Correlate	5	28.719	26.112	2.607	10%
Imposte Anticipate	26	5.545	5.791	(246)	-4%
Altri Crediti	7	14.621	16.297	(1.676)	-10%
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		325.742	299.384	26.358	9%
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze	4	7.010	6.390	620	10%
Crediti Commerciali	6	37.716	10.623	27.093	255%
di cui: verso Parti Correlate	6	31.505	4.365	27.140	622%
Altri Crediti	7	65.430	79.369	(13.939)	-18%
di cui: verso Parti Correlate	7	18.630	18.826	(196)	-1%
Crediti Finanziari	5	94.473	67.566	26.907	40%
di cui: verso Parti Correlate	5	93.874	67.138	26.736	40%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9	50.960	127.767	(76.807)	-60%
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		255.589	291.715	(36.126)	-12%
Attività destinate alla vendita	8	5.997	6.496	(499)	-8%
TOTALE ATTIVO		587.328	597.595	(10.267)	-2%
<u>PASSIVO</u>					
Capitale sociale		230.000	130.000	100.000	77%
Altre riserve		7.788	7.788	0	0%
Riserva di utili indivisi		50.018	125.109	(75.091)	-60%
Riserva di utili/(perdite) attuariali		(5.406)	(2.269)	(3.137)	138%
Riserva di traduzione		9	0	9	
Utile di periodo		21.970	24.909	(2.939)	-12%
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		304.379	285.537	18.842	7%
PATRIMONIO NETTO DI TERZI		(148)	(148)	0	0%
PATRIMONIO NETTO TOTALE		304.231	285.389	18.842	6,60%
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Debiti Finanziari	10	27.413	27.936	(523)	-2%
di cui: verso Parti Correlate	10	5.816	5.816	0	0%
Altre passività	11	38.253	41.599	(3.346)	-8%
di cui: verso Parti Correlate	11	24.126	26.222	(2.096)	-8%
Fondi rischi e oneri	12	19.702	13.901	5.801	42%
Trattamento di fine rapporto	13	18.136	17.748	388	2%
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		103.504	101.184	2.320	2%
PASSIVITA' CORRENTI					
Debiti Finanziari	10	17.206	14.637	2.569	18%
di cui: verso Parti Correlate	10	13.184	10.445	2.739	26%
Debiti verso fornitori	14	113.901	139.431	(25.530)	-18%
di cui: verso Parti Correlate	14	1.190	652	538	83%
Debiti tributari		8.159	5.986	2.173	36%
Altre passività	15	38.030	47.495	(9.465)	-20%
di cui: verso Parti Correlate	15	19.646	32.787	(13.141)	-40%
Fondi rischi e oneri	12	2.297	3.473	(1.176)	-34%
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		179.593	211.022	(31.429)	-15%
Passività connesse ad attività destinate alla vendita					
TOT. PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO		587.328	597.595	(10.267)	-2%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30.09.2012

3° Trimestre				01.01 - 30.09					
2012	2011 riesposto per la modifica del criterio di contabilizzazione del TFR	Var	Var %	Importi in migliaia di Euro	Note	2012	2011 riesposto per la modifica del criterio di contabilizzazione del TFR	Var	Var %
36.593	34.958	1.635	5%	Ricavi delle vendite e prestazioni	16	108.252	105.670	2.582	2%
34.385	32.506	1.879	6%						
3.765	3.839	(74)	-2%	Contributi	16	100.094	97.156	2.938	3%
3.468	3.541	(73)	-2%						
35.051	34.196	855	3%	Contributi per investimenti finanziati	17	11.370	11.580	(210)	-2%
35.051	34.196	855	3%						
5.182	5.144	38	1%	Altri proventi	17	11.053	11.259	(206)	-2%
3.641	4.387	(746)	-17%						
80.591	78.137	2.454	3%	VALORE DELLA PRODUZIONE		241.079	225.265	15.814	7%
(1.569)	(2.029)	460	-23%	Mat.prime, materiali di consumo e merci utilizzate	19	(7.073)	(7.326)	253	-3%
(14.463)	(14.704)	241	-2%	Costi per servizi	20	(43.371)	(43.453)	82	0%
(1.476)	(1.679)	203	-12%						
(16.289)	(16.401)	112	-1%	Costi per il personale	20	(4.865)	(5.222)	357	-7%
(4.192)	(3.633)	(559)	15%						
(2.222)	(1.528)	(694)	45%	Ammortamenti e svalutazioni	21	(52.528)	(54.127)	1.599	-3%
(35.051)	(34.196)	(855)	3%	Altri costi operativi	22	(12.141)	(10.863)	(1.278)	12%
				Costi per investimenti finanziati	23	(7.150)	(4.736)	(2.414)	51%
					1	(103.459)	(92.520)	(10.939)	12%
(73.786)	(72.491)	(1.295)	2%	TOTALE COSTI		(225.722)	(213.025)	(12.697)	6%
6.805	5.646	1.159	5%	RISULTATO OPERATIVO		15.357	12.240	3.117	13%
1.304	752	552	73%	Proventi finanziari	24	4.234	2.280	1.954	86%
520	490	30	6%						
(411)	(284)	(127)	45%	Oneri finanziari	24	1.623	1.474	149	10%
(90)	(20)	(70)	350%						
893	468	425	91%	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA		3.091	1.355	1.736	128%
2.609	1.062	1.547	146%	Risultato netto delle società valutate con il metodo del patrimonio netto	25	(1.143)	(925)	(218)	24%
10.307	7.176	3.131	44%	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		27.173	14.427	12.746	88%
(1.967)	(3.163)	1.196	-38%	Imposte sul reddito	25	(245)	(205)	(40)	20%
8.340	4.013	4.327	108%	UTILE NETTO DEL PERIODO DA OPERAZIONI IN CONTINUITA'		21.970	7.795	14.175	182%
-	-	-	-	UTILE NETTO DA OPERAZIONI DISCONTINUE		-	13.498	(13.498)	-100%
8.340	4.013	4.327	108%	UTILE NETTO DEL PERIODO		21.970	21.293	677	3%
8.340	4.013	4.327	108%	(PERDITA) attribuibile agli Azionisti di MINORANZA		-	-	-	-
-	-	-	-	UTILE attribuibile agli Azionisti della Controllante		21.970	21.293	677	3%
-	-	-	-	(PERDITA) attribuibile agli Azionisti di MINORANZA per operazioni discontinue		-	-	-	-
-	-	-	-	UTILE attribuibile agli Azionisti della Controllante per operazioni discontinue		-	13.498	(13.498)	-100%

Per maggiori dettagli sugli effetti dei dati comparativi della modifica del metodo di contabilizzazione di utili/perdite attuariali ai sensi dello IAS 19, si rimanda al paragrafo 2 "Principi per la predisposizione del rendiconto intermedio".

ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO AL 30.09.2012

<i>Importi in migliaia di Euro</i>	Note	2012	2011 riesposto per la modifica del criterio di contabilizzazione del TFR	Variazione
UTILE NETTO DEL PERIODO		21.970	21.293	677
Altre componenti del risultato complessivo:				
Utile/(perdita) attuariale TFR		(3.137)	(37)	(3.100)
Riserva di traduzione		9		9
Totale altre componenti del risultato complessivo	28	(3.128)	(37)	(3.091)
TOTALE UTILE COMPLESSIVO		18.842	21.256	(2.414)

Per maggiori dettagli sugli effetti dei dati comparativi della modifica del metodo di contabilizzazione di utili/perdite attuariali ai sensi dello IAS 19, si rimanda al paragrafo 2 "Principi per la predisposizione del rendiconto intermedio".

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30.09.2012

<i>Importi in migliaia di euro</i>	Capitale sociale	Altre riserve	Utili/Perdite Indivisi	Riserva utili/perdite attuariali	Riserva di traduzione	Utili/Perdite di periodo	Patrimonio netto di gruppo	Patrimonio netto di terzi
Saldo 01.01.2011	130.000	7.788	106.690	(3.158)	-	18.419	259.739	(148)
Totale Utile Complessivo				(37)		21.293	21.256	
Destinazione utile 2010			18.419			(18.419)		
Altre variazioni			490				490	
Saldo 30.09.2011	130.000	7.788	125.599	(3.195)	-	21.293	281.485	(148)
Saldo 01.01.2012	130.000	7.788	125.109	(2.269)	-	24.909	285.537	(148)
Totale Utile Complessivo				(3.137)	9	21.970	18.842	
Destinazione utile 2011			24.909			(24.909)		
Aumento di capitale sociale	100.000		(100.000)					
Saldo 30.09.2012	230.000	7.788	50.018	(5.406)	9	21.970	304.379	(148)

Per maggiori dettagli sugli effetti dei dati comparativi della modifica del metodo di contabilizzazione di utili/perdite attuariali ai sensi dello IAS 19, si rimanda al paragrafo 2 "Principi per la predisposizione del rendiconto intermedio".

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30.09.2012

Descrizione	Note	30/09/2012	31/12/2011
A. Cassa	9	63	55
B. Depositi bancari e postali	9	50.897	127.712
D. Liquidità (A+B)		50.960	127.767
E. Crediti finanziari correnti	5	94.473	67.566
F. Debiti bancari correnti			-
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	10	(17.206)	(14.637)
H. Altri debiti finanziari correnti			-
I. Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)		(17.206)	(14.637)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (D+E+I)		128.227	180.696
M. Altri debiti non correnti	10	(27.413)	(27.936)
O. Indebitamento finanziario netto (J+M)		100.814	152.760

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30.09.2012

<i>Importi in migliaia di Euro</i>	30/09/2012	30/09/2011	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite e prestazioni	108.252	105.670	2.582	2%
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	100.094	97.156	2.938	3%
Contributi	11.370	11.580	(210)	-2%
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	11.053	11.259	(206)	-2%
Altri proventi	17.998	15.495	2.503	16%
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	11.581	12.168	(587)	-5%
VALORE DELLA PRODUZIONE	137.620	132.745	4.875	4%
Mat.prima, materiali di consumo e merci utilizzate	(7.073)	(7.326)	253	-3%
Costi per servizi	(43.371)	(43.453)	82	0%
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	(4.865)	(5.222)	357	-7%
Costi per il personale	(52.528)	(54.127)	1.599	-3%
Ammortamenti e svalutazioni	(12.141)	(10.863)	(1.278)	12%
Altri costi operativi	(7.150)	(4.736)	(2.414)	51%
TOTALE COSTI	(122.263)	(120.505)	(1.758)	1%
Contributi per investimenti finanziati	103.459	92.520	10.939	12%
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	103.459	92.520	10.939	12%
Costi per investimenti finanziati	(103.459)	(92.520)	(10.939)	12%
GESTIONE INVESTIMENTI FINANZIATI	-	-	-	
RISULTATO OPERATIVO	15.357	12.240	3.117	25%
Proventi finanziari	4.234	2.280	1.954	86%
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	1.623	1.474	149	10%
Oneri finanziari	(1.143)	(925)	(218)	24%
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	(245)	(205)	(40)	20%
RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	3.091	1.355	1.736	128%
Risultato netto delle società valutate con il metodo del patrimonio netto	8.725	832	7.893	949%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	27.173	14.427	12.746	88%
Imposte sul reddito	(5.203)	(6.632)	1.429	-22%
UTILE NETTO D'ESERCIZIO DA OPERAZIONI IN CONTINUITA'	21.970	7.795	14.175	182%
UTILE / (PERDITA) NETTA DA OPERAZIONI DISCONTINUE	-	13.498	(13.498)	-100%
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	21.970	21.293	677	3%