

WM CAPITAL S.P.A.

Sede Legale: VIA PONTACCIO 2 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese di: MILANO
C.F. e numero iscrizione: 13077530155
Iscritta al R.E.A. di MILANO n. 1615878
Capitale Sociale sottoscritto €: 142.312,63 Interamente versato
Partita IVA: 13077530155

RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30/06/2017

Stato Patrimoniale Attivo

| | Totali al 30/06/2017 | Esercizio al 31/12/2016 |
|--|-------------------------|----------------------------|
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 240.157 | 334.615 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 71.872 | 57.756 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 38.030 | 38.030 |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i> | <i>350.059</i> | <i>430.401</i> |
| C) Attivo circolante | | |
| II - Crediti | 1.748.553 | 1.515.118 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.422.081 | 1.503.736 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 326.472 | 11.382 |
| IV - Disponibilita' liquide | 1.102 | 63.386 |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i> | <i>1.749.655</i> | <i>1.578.504</i> |
| D) Ratei e risconti | 253.933 | 253.653 |
| <i>Totale attivo</i> | <i>2.353.647</i> | <i>2.262.558</i> |

Stato Patrimoniale Passivo

| | Totali al 30/06/2017 | Esercizio al 31/12/2016 |
|--|-------------------------|----------------------------|
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 142.313 | 142.313 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 1.025.300 | 1.025.300 |
| IV - Riserva legale | 10.783 | 10.783 |
| VI - Altre riserve | | (2) |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | (327.502) | (131.832) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 49.825 | (195.669) |
| <i>Totale patrimonio netto</i> | <i>900.719</i> | <i>850.893</i> |
| B) Fondi per rischi e oneri | 4.500 | 4.500 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 11.475 | 9.653 |
| D) Debiti | 1.427.845 | 1.387.150 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 944.387 | 1.051.795 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 483.458 | 335.355 |
| E) Ratei e risconti | 9.108 | 10.362 |
| <i>Totale passivo</i> | <i>2.353.647</i> | <i>2.262.558</i> |

Conto Economico

| | Totali al 30/06/2017 | Esercizio al 30/06/2016 |
|--|-------------------------|----------------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 624.981 | 541.487 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 52.581 | 27.975 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i> | <i>52.581</i> | <i>27.975</i> |
| <i>Totale valore della produzione</i> | <i>677.562</i> | <i>569.462</i> |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 4.004 | 19.686 |
| 7) per servizi | 398.678 | 212.759 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 14.745 | 32.853 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 29.130 | 63.558 |
| b) oneri sociali | 8.025 | 10.983 |
| c/d/e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | 1.834 | 6.039 |
| c) trattamento di fine rapporto | 1.834 | 6.039 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | <i>38.989</i> | <i>80.580</i> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a/b/c) ammortamento delle immobilizz.immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizz. | 104.617 | 166.576 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 94.458 | 164.989 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 10.159 | 1.587 |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i> | <i>104.617</i> | <i>166.576</i> |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | (453) |
| 14) oneri diversi di gestione | 5.406 | 25.315 |
| <i>Totale costi della produzione</i> | <i>566.439</i> | <i>537.316</i> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 111.123 | 32.146 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 3.172 | 14 |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i> | <i>3.172</i> | <i>14</i> |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i> | <i>3.172</i> | <i>14</i> |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | | |

| | Totali al 30/06/2017 | Esercizio al 30/06/2016 |
|--|---------------------------------|------------------------------------|
| altri | 14.660 | 26.350 |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i> | 14.660 | 26.350 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | 1.269 | |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i> | (10.219) | (26.336) |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 100.904 | 5.810 |
| 20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 6.477 | |
| imposte differite e anticipate | 44.602 | (2.456) |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | 51.079 | (2.456) |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 49.825 | 8.266 |