

INTEK GROUP

Sede Legale: 20121 Milano (MI) Foro Buonaparte, 44
Capitale sociale Euro 335.069.009,80 i.v.
Reg. Imprese Milano - Cod. fiscale 00931330583
www.itkgroup.it

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INTEK GROUP SPA HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO PER L'ESERCIZIO 2019.

- **PRINCIPALI INFORMAZIONI:**
 - Risultato in perdita di euro 1,0 milione;
 - Rimborsato il prestito obbligazionario 2015-2020 con una nuova emissione a 5 anni 2020-2025 di importo inferiore e con tasso di interesse inferiore;
 - KME SE ha effettuato due importanti operazioni straordinarie (una acquisizione ed una dismissione) con cui ha rafforzato il proprio assetto industriale e concentrato risorse nei *business* a più alto valore aggiunto;
 - Culti Milano ha conseguito risultati estremamente positivi estendendo la propria attività al benessere della persona, anche attraverso l'acquisizione del controllo di Bakel Srl;
 - il Fondo di *private equity* I2 Capital Partners ha chiuso la propria attività generando ulteriore liquidità per il Gruppo.
- **PRINCIPALI DATI ECONOMICO-FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2019:**
 - Gli Investimenti facenti capo alla Società ammontano al 31 dicembre 2019 ad Euro 552,9 milioni (Euro 546,1 milioni nell'esercizio 2018); il patrimonio netto della *holding* è pari ad Euro 500,8 milioni, rispetto ad Euro 501,9 milioni del 2018;
 - perdita della *holding* di Euro 1,0 milioni (utile per Euro 16,8 milioni nel 2018);
 - posizione finanziaria netta negativa per Euro 49,2 milioni rispetto ad Euro 40,3 milioni al 31 dicembre 2018;
 - patrimonio netto consolidato di Intek Group di Euro 502,6 milioni (504,6 milioni a fine 2018) e perdita di Euro 1,9 milioni (utile di Euro 20,9 milioni nel 2018).
- **IL CDA DI INTEK GROUP HA INOLTRE EFFETTUATO LA VERIFICA PERIODICA DEI REQUISITI DEGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.**

* * *

Milano, 29 aprile 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Intek Group SpA, *holding* di partecipazioni diversificate, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 della capogruppo, i risultati consolidati di gruppo, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF, la Politica della remunerazione per l'anno 2020 e la Relazione sulla remunerazione dell'esercizio 2019 predisposte ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF.

Si prevede che la Relazione Finanziaria annuale al 31 dicembre 2019, unitamente alle relazioni sul governo societario e gli assetti proprietari e sulle remunerazioni, insieme alle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, sarà resa pubblica entro la prima decade di maggio e sarà disponibile presso la sede sociale e pubblicata sul sito www.itkgroup.it nonché sul sistema di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com).

* * *

Principali accadimenti dell'esercizio 2019

Vengono di seguito riportate le principali attività che hanno caratterizzato l'esercizio 2019.

(i) Prestito Obbligazionario 2020-2025

Nella seconda metà del 2019, Intek ha avviato l'emissione di un prestito obbligazionario dell'importo di Euro 75,9 milioni, della durata di 5 anni e con tasso di interesse fisso del 4,5%. L'emissione è stata finalizzata nel febbraio 2020 raccogliendo complessivamente richieste, tra offerta pubblica in sottoscrizione ed offerta di scambio sulle precedenti obbligazioni Intek, per Euro 92,6 milioni.

Le risorse finanziarie rivenienti dall'emissione sono state destinate, congiuntamente a quelle provenienti da un finanziamento ottenuto da un istituto di credito per Euro 25,0 milioni ed a disponibilità finanziarie già in possesso di Intek, al rimborso delle Obbligazioni Intek Group 2015-2020, in scadenza il 20 febbraio 2020 e non portate in adesione allo scambio.

L'operazione descritta ha consentito l'ottimizzazione dell'indebitamento di Intek allungandone la scadenza e riducendone il costo.

Un'ulteriore tranches di Euro 25,2 milioni del Prestito Obbligazionario 2020-2025 è destinata ad essere utilizzata come corrispettivo in un'offerta pubblica di scambio sulle Azioni di Risparmio Intek. Tale operazione prevede il corrispettivo di un'obbligazione del valore nominale di Euro 21,60 ogni 43 azioni di risparmio.

(ii) Attività di valorizzazione del settore rame

- (a) In tale comparto si evidenziano due importanti *operazioni straordinarie* finalizzate nei primi mesi del 2019. Si tratta dell'acquisizione della partecipazione totalitaria di MKM (Mansfelder Kupfer und Messing GmbH), primario operatore nel mercato europeo del rame, e della cessione al gruppo Zhejiang Hailiang Co. dei *business* delle barre in ottone in Germania, Italia e Francia e di quello dei tubi in Germania e Spagna.

L'acquisizione di MKM, siglata a luglio 2018 e finalizzata nel febbraio 2019, riveste una notevole rilevanza strategica per KME, in quanto destinata ad accrescere la competitività complessiva del gruppo nei principali mercati di riferimento e potrebbe consentire in futuro un'ulteriore ridefinizione del perimetro delle attività industriali in portafoglio.

Il prezzo pagato da KME è stato pari a circa Euro 78 milioni, oltre alla assegnazione a European Acquisition Midco Limited, la società venditrice, di una partecipazione dell'1% in KME SE, preliminarmente ceduta da Intek alla sua controllata al prezzo di Euro 4,6 milioni.

La cessione dei *business* delle barre in ottone in Germania, Italia e Francia e quello dei tubi in Germania e Spagna è stata invece finalizzata a razionalizzare il portafoglio e ridurre la complessità industriale del Gruppo KME, attraverso una diminuzione del numero dei prodotti e degli stabilimenti. L'accordo con Zhejiang Hailiang Co., finalizzato nel primo trimestre 2019, ha consentito l'incasso netto di circa Euro 87 milioni, corrispondenti al prezzo di cessione, al quale sono stati aggiunti il capitale circolante netto ed il rimborso dei debiti *intercompany* esistenti alla data di sottoscrizione del contratto e sono stati dedotti i rimborsi obbligatori degli utilizzi delle linee di credito di circolante relativi al perimetro ceduto.

Si segnala inoltre che nel marzo 2019 KME SE ha riacquisito il controllo totalitario di Tréfimetaux sas, società francese che produce tubi e barre di rame, di cui possedeva già il 51% del capitale.

(b) Quanto all'andamento del *business*, si evidenzia che l'EBITDA del 2019 è stato pari ad Euro 86,5 milioni, rispetto agli Euro 80,4 milioni del 2018. La posizione finanziaria netta è pari ad Euro 237,1 milioni rispetto ad Euro 219,4 milioni dello scorso esercizio, per effetto della prima applicazione dell'IFRS 16 e del consolidamento di Tréfigemetaux che hanno comportato effetti negativi rispettivamente per Euro 14,9 milioni e Euro 10,4 milioni.

(iii) Culti Milano SpA

La società, quotata sul mercato AIM a partire dal luglio 2017, ha esteso la propria attività da impresa di fragranze operante nel comparto della profumazione per l'ambiente (casa, auto, barca, etc.) ad impresa volta al benessere della persona (profumi, igiene personale, cosmesi).

In quest'ottica si inserisce l'acquisizione, perfezionata nel luglio 2019 con un investimento di Euro 2,0 milioni, del 50,01% del capitale sociale di Bakel Srl, società la cui attività è concentrata su prodotti cosmetici realizzati esclusivamente da principi attivi naturali.

Culti Milano ha chiuso l'esercizio 2019 con vendite per Euro 7,7 milioni (+18% rispetto al 2018), mostrando un EBITDA di Euro 1,3 milioni rispetto ad Euro 0,5 milioni del 2018 ed un risultato netto positivo per Euro 0,4 milioni rispetto ad una perdita dell'anno precedente di Euro 0,2 milioni. La Posizione Finanziaria Netta è positiva per Euro 2,4 milioni e in contrazione di soli Euro 0,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2018 nonostante l'impegno finanziario per l'acquisizione di Bakel. Il primo bilancio consolidato registra ricavi delle vendite che ammontano ad Euro 9,0 milioni.

(iv) Private Equity

Nel luglio 2019 si è completato l'iter per la liquidazione del Fondo I2 Capital Partners in cui Intek deteneva al 31 dicembre 2018 una quota del 19,15%, incrementata al 59,5%, prima della liquidazione del Fondo, con un esborso di Euro 3,2 milioni.

Per effetto della chiusura della liquidazione, Intek ha ricevuto disponibilità liquide per Euro 4,0 milioni ed ha assunto il controllo di Isno 3 Srl in liquidazione, veicolo in cui erano stati precedentemente concentrati tutti gli *asset* del Fondo non ancora dismessi.

* * *

I principali dati di INTEK Group SpA

I principali dati patrimoniali di Intek Group al 31 dicembre 2019, confrontati con il 31 dicembre 2018, possono essere così riassunti:

Situazione patrimoniale sintetica individuale				
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2019</i>		<i>31 dic 2018</i>	
Rame	494.434	89,42%	489.265	89,59%
Attività finanziarie e immobiliari				
<i>Private Equity</i>	<i>1.580</i>		<i>2.881</i>	
<i>Non operating assets</i>	<i>9.952</i>		<i>6.804</i>	
<i>Real Estate/Altri</i>	<i>33.308</i>		<i>32.365</i>	
<i>Culti/Altri Servizi</i>	<i>13.427</i>		<i>12.767</i>	
Totale Attività finanziarie e immobiliari	58.267	10,54%	54.817	10,04%
Altre attività/passività	222	0,04%	2.031	0,37%
Investimenti netti	552.923	100,00%	546.113	100,00%
<i>Obbligazioni in circolazione (*)</i>	<i>(106.000)</i>		<i>(105.766)</i>	
<i>Disponibilità nette verso terzi</i>	<i>53.914</i>		<i>61.547</i>	
Indebitamento finanziario netto verso terzi holding	(52.086)	9,42%	(44.219)	8,10%
Patrimonio netto totale	500.837	90,58%	501.894	91,90%

Note:

- Nel prospetto gli investimenti sono espressi al netto di eventuali rapporti di credito/debito finanziari in essere con Intek Group.
- (*) comprensivo degli interessi in maturazione.

* * *

Investimenti

Gli Investimenti netti facenti capo alla Società ammontavano al 31 dicembre 2019 ad Euro 552,9 milioni (Euro 546,1 milioni a fine 2018), di cui circa il 90% nel “settore rame” ed il residuo nell’ambito delle attività finanziarie ed immobiliari.

La riduzione di Euro 1,2 milioni del settore “*Private Equity*” è legata al completamento dell’attività di liquidazione del Fondo I2 Capital Partners.

I “*Non operating assets*”, aumentano di Euro 3,1 milioni, in relazione alla concentrazione di attività in Intek Investimenti.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto della *holding* è pari ad Euro 500,8 milioni rispetto ad Euro 501,9 milioni al 31 dicembre 2018; la variazione è determinata unicamente dal risultato di esercizio.

Il patrimonio netto per azione è pari ad Euro 1,15 in linea con i valori di fine dicembre 2018.

Il Capitale Sociale, suddiviso in n. 389.131.478 azioni ordinarie ed in n. 50.109.818 azioni di risparmio, al 31 dicembre 2019 ammontava ad Euro 335.069.009,80, invariato rispetto al 31 dicembre 2018. Tutte le azioni sono prive dell'indicazione del valore nominale.

Al 31 dicembre 2019 Intek Group deteneva n. 5.713.572 azioni ordinarie proprie (1,47% del capitale di categoria) e n. 11.801 azioni di risparmio proprie (pari allo 0,024% del capitale di categoria), invariate rispetto al 31 dicembre 2018. Nel marzo 2020 sono state acquistate n. 841.688 azioni ordinarie proprie con un esborso finanziario di Euro 0,2 milioni. Alla data del presente comunicato le azioni ordinarie proprie detenute sono pertanto 6.555.260 (1,68% del capitale di categoria).

Gestione finanziaria

L'Indebitamento Finanziario Netto verso terzi *holding* (che esclude i finanziamenti infragruppo e le passività per leasing) ammonta al 31 dicembre 2019 ad Euro 52,1 milioni. La medesima grandezza al 31 dicembre 2018 era pari ad Euro 44,2 milioni.

La posizione finanziaria netta era negativa per ad Euro 49,2 milioni rispetto ad Euro 40,3 milioni al 31 dicembre 2018.

A fine dicembre 2019, Intek Group disponeva di liquidità per Euro 44,6 milioni.

I debiti finanziari nei confronti di terzi sono rappresentati unicamente da Euro 106 milioni di titoli obbligazionari emessi nel 2015 scaduti e rimborsati nel febbraio 2020.

* * *

Prestito Obbligazionario Intek Group 2020-2025

In previsione della scadenza a febbraio 2020 del Prestito Obbligazionario Intek Group 2015-2020, la società ha annunciato al mercato in data 3 dicembre 2019 un'operazione di finanza straordinaria che prevedeva la promozione di:

- un'offerta pubblica di scambio volontaria parziale su n. 2.354.253 Obbligazioni Intek Group 2015 – 2020 in circolazione (“Obbligazioni 2015”), con corrispettivo rappresentato da massime n. 2.354.253 nuove Obbligazioni Intek Group 2020 – 2025 (“Obbligazioni 2020”) per complessivi Euro 50,9 milioni destinate alla quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana (MOT);
- una contestuale offerta pubblica in sottoscrizione di Obbligazioni Intek Group 2020 – 2025 per un ammontare massimo di circa Euro 25,0 milioni;
- in caso di emissione di Obbligazioni 2020 per un ammontare nominale complessivo almeno pari a Euro 60,0 milioni, un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle Azioni di Risparmio Intek Group, con corrispettivo rappresentato da Obbligazioni Intek Group 2020 – 2025 e riconoscimento, tenuto conto del valore nominale delle nuove obbligazioni, di un premio di circa il 52,7% rispetto al prezzo delle Azioni di Risparmio determinato sulla base delle quotazioni degli ultimi tre mesi.

Le Obbligazioni 2020, ad eccezione del tasso (4,5% rispetto al 5%), hanno caratteristiche simili alle precedenti obbligazioni e pertanto durata di 5 anni, cedola annuale posticipata, valore nominale di Euro 21,60, rimborso alla pari in unica soluzione a scadenza e facoltà per l'emittente di rimborso anticipato a partire dal secondo anno. Non sono assistite da garanzie reali, né personali. Non è stato assegnato, né è previsto che venga assegnato, un *rating* alle Obbligazioni 2020.

L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni Intek 2015-2020 e l'Offerta Pubblica di Sottoscrizione si sono svolte a partire dal 27 gennaio 2020 per concludersi rispettivamente nei giorni 11 febbraio e 14 febbraio 2020. Le richieste sono state pari a complessivi Euro 92,6 milioni, a fronte di Euro 75,9 milioni offerti. In particolare, le richieste di adesione nell'ambito dell'Offerta in Sottoscrizione sono state pari ad un controvalore nominale complessivo di Euro 54,6 milioni, mentre nell'ambito dell'Offerta di Scambio sono state portate in adesione obbligazioni per un controvalore nominale complessivo di Euro 38,0 milioni.

In data 18 febbraio 2020 sono quindi state emesse n. 3.511.741 Obbligazioni 2020 - 2025 del valore nominale unitario di Euro 21,60, per un controvalore nominale complessivo di Euro 75,9 milioni (codice ISIN: IT0005394884) quotate sul MOT.

In tale data si è provveduto all'annullamento delle Obbligazioni 2015 portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni, con il riconoscimento per cassa del rateo interessi maturato fino alla data di regolamento del corrispettivo delle Obbligazioni 2015 portate in adesione all'Offerta di Scambio.

Le risorse finanziarie rivenienti dall'emissione hanno consentito, congiuntamente a quelle provenienti da un finanziamento ottenuto da un istituto di credito di Euro 25,0 milioni della durata di 3 anni e ad alle disponibilità finanziarie già in possesso di Intek, il rimborso delle Obbligazioni Intek Group 2015 in scadenza il 20 febbraio 2020 e non portate in adesione allo scambio.

L'operazione ha consentito una migliore configurazione dell'indebitamento di Intek allungandone la scadenza e riducendone l'onerosità.

Avendo superato la condizione di soglia minima prevista di Euro 60,0 milioni di Obbligazioni 2020 emesse, in data 25 febbraio 2020 la Società ha dato avvio alla promozione, ai sensi dell'art. 102 del TUF, dell'Offerta Pubblica di Scambio sulle Azioni di Risparmio Intek Group.

Tale offerta prevede che a ciascun aderente all'Offerta di Scambio su Azioni di Risparmio Intek riconoscerà n. 1 Obbligazione 2020, del valore nominale unitario di Euro 21,60, per ogni n. 43 Azioni di Risparmio portate in adesione e acquistate per un controvalore nominale complessivo di massimi circa Euro 25,2 milioni.

L'Offerta è soggetta alla

- i. alla condizione MAC;
- ii. all'approvazione ordinaria e straordinaria degli azionisti di Intek.

Per effetto della emergenza del Covid-19, non si sono potute tenere le necessarie assemblee ordinaria e straordinaria per lo svolgimento dell'operazione, convocate in un primo tempo per i giorni 24 e 25 febbraio e successivamente per i giorni 27 e 30 marzo 2020.

In data 13 marzo 2020 è stato presentato in Consob il relativo Documento di Offerta. Per effetto dei provvedimenti governativi legati al Covid-19 i termini dell'istruttoria Consob sono attualmente sospesi fino al 15 maggio.

* * *

I settori di investimento

Settore “rame”

L’investimento nel Settore Rame si riferisce alla produzione e commercializzazione dei semilavorati in rame e sue leghe, fa capo alla controllata tedesca **KME SE** e rappresenta, come esposto in precedenza, il maggior investimento industriale del Gruppo Intek.

(in migliaia di Euro)	31 dic 2019	31 dic 2018
Partecipazione KME SE	483.000	483.000
Partecipazione KME Beteiligungsgesellsch.mbH	1.158	1.104
Altro	10.276	5.161
Totale ”Rame”	494.434	489.265

Il *fair value* al 31 dicembre 2019 complessivo di KME SE è stato stimato pari ad Euro 489 milioni a fronte di Euro 483 milioni al 31 dicembre 2018. L’importo di Euro 483 milioni è riferito al 99% detenuto attualmente da Intek Group. Infatti nel corso dell’esercizio 2019, nell’ambito dell’operazione di acquisizione di MKM, è stata ceduta una quota di partecipazione pari all’1%.

Le attuali influenze negative sul piano macroeconomico, che hanno un impatto durevole sulle prospettive di crescita a lungo termine in Europa e sulla relativa competitività, hanno spinto KME a collegare il processo di integrazione di MKM con una generale estensione ad azioni di riduzione dei costi, al fine di poter ristrutturare il gruppo oltre il livello di sinergie previste dal programma di integrazione di MKM (ora KME Mansfeld), che sta procedendo con successo e contribuirà a compensare le turbolenze del 2020.

Nell’ambito di un piano strategico volto a ridurre la complessità ed a concentrare il proprio portafoglio prodotti su crescita sostenibile a lungo termine e sviluppo del margine, KME ha deciso di realizzare nel corso del 2019 il programma di integrazione “*Forerunner*”, volto alla specializzazione dei siti produttivi di rame in base alle forze dei singoli stabilimenti di produzione ed a promuovere il migliore utilizzo delle sue unità produttive.

Le operazioni strategiche concluse nel corso del 2019 sono state:

Acquisizione di MKM (Mansfelder Kupfer und Messing)

A seguito dell’avveramento delle condizioni sospensive, in data 28 febbraio 2019 KME SE ha dato esecuzione all’accordo di acquisto (SPA) del gruppo MKM, uno dei principali concorrenti europei del Gruppo KME, divenendone quindi proprietaria. Il prezzo di acquisto è stato di circa Euro 78 milioni più una partecipazione dell’1% in KME SE. MKM impiega circa 1.100 risorse con un fatturato di circa Euro 1,1 miliardi.

L’acquisizione di MKM rafforza il portafoglio prodotti di KME nel *business* dei laminati in rame, creando uno dei *leader* mondiali di tali prodotti. L’obiettivo dell’integrazione di MKM nel *footprint* di KME è il raggiungimento di un insieme di stabilimenti produttivi aventi specializzazioni nell’ambito del portafoglio dei prodotti laminati, dotati di un taglio competitivo, così da poter offrire una gamma completa di tutte le qualità e leghe di rame, in grado di servire tutti i segmenti del mercato industriale a livello globale.

Cessione del *business* delle barre di ottone ed attività relative ai tubi

A seguito dell’avveramento delle condizioni sospensive, in data 31 marzo 2019 è stata data esecuzione all’accordo con un incasso di circa Euro 87 milioni, corrispondenti al prezzo di cessione, cui si sono aggiunti il capitale circolante ed il rimborso dei debiti infragruppo esistenti alla data del *closing*, e dedotti i rimborsi obbligatori degli utilizzi delle linee di credito di circolante relativi al perimetro ceduto.

Il perimetro complessivo dell’operazione occupa un totale di circa 1.100 lavoratori e nel 2017 aveva realizzato un fatturato di circa Euro 540 milioni con un EBITDA pari a circa Euro 15 milioni.

La cessione delle attività relative ai Tubi ed alle Barre di ottone realizza un ulteriore rafforzamento del portafoglio prodotti di KME nelle divisioni “*core business*” relative ai “Prodotti Speciali” e “Prodotti in rame”, riducendo così la complessità della struttura industriale e commerciale di KME.

Riacquisto della totalità della partecipazione in Tréfinmetaux SAS

In data 9 luglio 2019 si è perfezionato il *closing* dell’accordo tra KME SE ed ECT–European Copper Tubes Ltd per l’acquisto della quota del 49% di Tréfinmetaux SAS (TMX) da parte di KME SE, che è tornata così a detenere il 100% di tale società.

Tréfinmetaux SAS è una società francese che produce tubi e barre di rame rispettivamente negli stabilimenti di Givet e Niederbrueck e controlla la Serravalle Copper Tubes Srl, società italiana che opera nel *business* dei tubi di rame con il proprio stabilimento sito in Serravalle Scrivia. Il fatturato annuale consolidato del suddetto perimetro al 31 dicembre 2018 è stato di circa Euro 220 milioni con l’impiego di circa 560 risorse.

Il prezzo dell’acquisizione corrisposto al *closing* è stato di Euro 2,0 milioni e l’accordo prevede anche un *earn out* basato sulla futura *performance* del perimetro. Il riacquisto del 49% del capitale di Tréfinmetaux consente a KME di accelerare la propria strategia industriale e di mercato e sono già in corso trattative per la cessione delle attività italiane dei tubi.

* * *

Per quanto riguarda la strategia di focalizzazione sui mercati con maggiori potenzialità di crescita, la *joint venture* cinese KMD, destinata a creare un nuovo stabilimento di produzione a Xing Xiang in Cina, ha realizzato il lancio del processo nella prima metà dell’anno.

* * *

A causa dei molteplici campi di applicazione dei prodotti semilavorati e speciali in rame e leghe di rame, la domanda di tali prodotti è strettamente collegata allo sviluppo economico generale nei mercati di riferimento.

La ripresa dell’economia globale, che aveva continuato a rafforzarsi a partire dalla fine del 2016, ha subito un rallentamento della crescita economica nel terzo trimestre 2018 ed ha continuato a rallentare ulteriormente nel 2019.

Nell’area Euro, dov’è concentrata la presenza del Gruppo KME, la precedente crescita si è trasformata in stagnazione a causa del rallentamento dell’industria automobilistica e delle esportazioni. L’incertezza sul *trend* dell’economia a livello globale, in parte derivante da tensioni geopolitiche, è il fattore di rischio più elevato per l’attività economica.

* * *

Con riferimento ai risultati operativi di KME, il **Fatturato consolidato** al dicembre 2019 è stato di complessivi Euro 2.527,6 milioni, superiore del 28,9% a quello del 2018, che era stato di Euro 1.961,2 milioni. Al netto del valore delle materie prime, il fatturato è aumentato da Euro 528,9 milioni ad Euro 531,9 milioni, segnando un incremento del + 0,6%.

L’Utile operativo lordo (**EBITDA**) al dicembre 2019 è pari ad Euro 86,5 milioni; superiore del 7,5 % a quello del 2018, quando l’EBITDA era stato pari ad Euro 80,4 milioni.

L’Utile operativo netto (**EBIT**) è pari ad Euro 45,2 milioni (Euro 50,3 milioni nel 2018). La variazione è riconducibile essenzialmente ai maggiori ammortamenti dovuti al consolidamento di KME Mansfeld ed alla nuova contabilità in base agli IFRS 16 (Euro 4,8 milioni).

La Posizione Finanziaria Netta, che è pari ad Euro 237 milioni rispetto ad Euro 219,3 milioni dello scorso esercizio, per effetto della prima applicazione dell’IFRS 16 e del consolidamento di Tréfinmetaux che hanno comportato effetti negativi rispettivamente per Euro 14,9 milioni e Euro 10,4 milioni.

* * *

Settore “attività finanziarie e immobiliari”

Intek Group prosegue nell’opera di valorizzazione di tali *asset* e negli investimenti in operazioni nel settore delle *special situations* dove è stata maturata una significativa esperienza nell’ambito delle procedure concorsuali, in particolare nei concordati fallimentari.

* * *

Private Equity

L’investimento nell’ambito del *Private Equity* è rappresentato dalla partecipazione detenuta dalla Società in I2 Capital Partners SGR SpA, dai rapporti di debito e credito con la stessa e dalla partecipazione in Isno 3 Srl in liquidazione, ricevuta a seguito della liquidazione del fondo I2 Capital Partners.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2019</i>	<i>31 dic 2018</i>
Fondo I2 Capital Partners	-	2.368
Partecipazione Isno 3	1.500	-
Partecipazione I2 Capital Partners SGR	1.055	1.788
Debiti finanziari verso I2 Capital Partners SGR	(1.024)	(1.311)
Altro	49	36
Totale Private Equity	1.580	2.881

Nel luglio 2019 si è completato l’iter per la liquidazione del Fondo I2 Capital Partners in cui Intek deteneva una quota del 19,15% al 31 dicembre 2018. Tra i mesi di aprile e luglio 2019 Intek ha acquistato, con un esborso di Euro 3,2 milioni, i diritti ceduti da alcuni investitori incrementando la sua quota di partecipazione al Fondo dal 19,15% al 59,5%.

Culti Milano SpA

Al 31 dicembre 2019 Intek detiene il 77,17% del capitale sociale di Culti Milano SpA, società le cui azioni dal luglio 2017 sono ammesse alle negoziazioni sul mercato AIM Italia gestito da Borsa Italiana. La quota di partecipazione è stata incrementata del 5,13% nel corso del 2019 attraverso acquisti sul mercato con un esborso finanziario pari ad Euro 0,4 milioni.

L’attività di Culti Milano, realizzata in buona parte all’estero, si è estesa dalla categoria dei diffusori di fragranze per ambiente di alta gamma al settore dei profumi e della cosmesi, estendendo quindi la propria attività al benessere della persona: dalla profumazione per l’ambiente (casa, auto, barca, etc.) a quella della persona (profumi, igiene personale, cosmesi).

In quest’ottica si inserisce l’acquisizione, perfezionata nel luglio 2019, del 50,01% del capitale sociale di Bakel Srl, società la cui attività è concentrata su prodotti cosmetici realizzati esclusivamente da principi attivi naturali. L’investimento è stato pari a Euro 2,5 milioni (di cui 2 milioni corrisposti al *closing*, mentre i rimanenti massimi Euro 500 migliaia saranno oggetto di un meccanismo incentivante, sulla componente reddituale della società, da riconoscersi entro il 2021).

I principali indicatori di Culto per l'esercizio 2019 possono essere così esposti:

- vendite complessive per Euro 7,7 milioni rispetto ad Euro 6,5 milioni dell'esercizio precedente con un incremento del 18,1%;
- EBITDA di Euro 1,3 milioni rispetto ad Euro 0,5 milioni del 2018;
- Risultato netto positivo per Euro 0,4 milioni rispetto ad una perdita dell'anno precedente di Euro 0,2 milioni;
- Posizione Finanziaria Netta positiva per Euro 2,4 milioni che, nonostante l'impegno finanziario per l'acquisizione di Bakel, si riduce solamente di Euro 0,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2018.

* * *

Il Bilancio Consolidato di Intek Group

I risultati di Gruppo

Si segnala che, a seguito dell'applicazione del principio contabile relativo alle entità di investimento avvenuto alla fine dell'esercizio 2014 ed anche del processo di semplificazione societaria, il bilancio separato ed il bilancio consolidato, che esclude dall'area di consolidamento gli investimenti non strumentali, esprimono grandezze significativamente simili. Nell'esercizio 2019 non si sono rilevate variazioni nell'area di consolidamento.

Con riferimento alla **situazione patrimoniale**, il patrimonio netto consolidato può essere così sintetizzato:

Patrimonio netto consolidato		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2019</i>	<i>31 dic 2018</i>
Capitale Sociale	335.069	335.069
Riserve	169.434	148.661
Risultato di periodo	(1.868)	20.866
Patrimonio netto di competenza dei soci della capogruppo	502.635	504.596
Competenze di terzi	-	-
Patrimonio netto totale	502.635	504.596

La variazione del patrimonio netto è da collegare al risultato d'esercizio.

Il **Capitale investito netto consolidato** è il seguente:

Capitale investito netto consolidato		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2019</i>	<i>31 dic 2018</i>
Capitale immobilizzato netto	554.061	552.459
Capitale circolante netto	11.130	9.181
Imposte differite nette	1.587	1.429
Fondi	(930)	(1.385)
Capitale investito netto	565.848	561.684
Patrimonio netto totale	502.635	504.596
Posizione finanziaria netta	63.213	57.088
Fonti di finanziamento	565.848	561.684

Il "Capitale investito netto" è una grandezza finanziaria non prevista dagli IFRS e non è da considerarsi alternativa a quelle previste dagli IFRS. Di seguito si riporta il contenuto delle sue componenti:

- Il "Capitale immobilizzato netto" è costituito dalla sommatoria delle voci dell'attivo non corrente fatta eccezione per le imposte differite attive.
- Il "Capitale circolante netto" è costituito dalla sommatoria delle voci "Crediti commerciali" al netto dei "Debiti verso fornitori" e di "Altre attività/passività correnti", ad eccezione delle voci considerate nella definizione di "Indebitamento finanziario netto".
- I "Fondi" comprendono la voce "Benefici ai dipendenti" e "Fondi per rischi e oneri".

La **Posizione finanziaria netta consolidata riclassificata** è la seguente:

Posizione finanziaria netta consolidata - Riclassificata			
<i>(in migliaia di Euro)</i>		<i>31 dic 2019</i>	<i>31 dic 2018</i>
Debiti finanziari a breve termine		111.971	10.760
Debiti finanziari a medio lungo termine		4.996	5.378
Debiti finanziari v/società del Gruppo		3.232	3.706
(A) Debiti finanziari	(A)	120.199	19.844
Liquidità		(44.904)	(52.556)
Altre attività finanziarie		(9.661)	(10.242)
Crediti finanziari v/società del gruppo		(2.421)	(1.349)
(B) Liquidità ed attività finanziarie correnti	(B)	(56.986)	(64.147)
(C) Posizione finanziaria netta consolidata ante titoli in circolazione	(A) + (B)	63.213	(44.303)
(D) Titoli di debito in circolazione (al netto interessi)		-	101.391
(E) Posizione finanziaria netta consolidata	(C) + (D)	63.213	57.088
(F) Attività finanziarie non correnti		(2.664)	(3.403)
(G) Totale Indebitamento finanziario netto	(E) + (F)	60.549	53.685

(E) Definizione ex comunicazione CONSOB DEM 6064293 del 28.7.2006 in applicazione delle raccomandazioni CESR del 10.2.2005.

Il **Conto economico consolidato** è il seguente:

Conto economico consolidato		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Proventi/(Oneri) Netti da Gestione di Partecipazioni	8.388	33.233
Commissioni su garanzie prestate	962	1.258
Altri proventi	3.732	1.066
Costo del lavoro	(1.880)	(1.993)
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	(1.279)	(3.713)
Altri costi operativi	(7.936)	(5.204)
Risultato Operativo	1.987	24.647
Proventi Finanziari	920	1.010
Oneri Finanziari	(5.885)	(5.809)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	<i>(4.965)</i>	<i>(4.799)</i>
Risultato Ante Imposte	(2.978)	19.848
Imposte correnti	977	1.667
Imposte differite	133	(649)
Totale Imposte sul reddito	1.110	1.018
Risultato del periodo	(1.868)	20.866

* * *

Covid-19

Come noto, a partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla progressiva diffusione del Covid-19 e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno pesantissime ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica e hanno creato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni ed i relativi effetti non risultano prevedibili. Allo stato attuale non è possibile formulare ipotesi circa gli impatti che tale situazione potrà avere su Intek Group e sui suoi investimenti.

* * *

Acquisto e disposizione di Azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di riproporre agli azionisti l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie e/o di risparmio di Intek Group SpA ai sensi del combinato disposto dagli artt. 2357 e 2357 ter del Codice Civile e degli artt. 125-ter e 132 del D. Lgs. 58/98, nonché dalle disposizioni del Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato (c.d. "MAR"), previa revoca della delibera assunta l'8 maggio 2018 per la parte non ancora eseguita.

La proposta è finalizzata a mantenere un utile strumento operativo per ogni finalità consentita dalle disposizioni vigenti.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni ordinarie e/o di risparmio Intek Group SpA viene richiesta per una durata di 18 mesi entro il limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore

applicabile (ad oggi detto limite è fissato nel 20% del capitale sociale a norma dell'art. 2357 comma 3° del Codice Civile) e comunque entro i limiti degli utili disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'attuazione dell'operazione.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio Intek Group SpA viene richiesta per il medesimo periodo di 18 mesi.

L'impegno finanziario massimo è previsto in Euro 5 milioni.

Verifica requisiti Amministratori indipendenti

Il Consiglio di Amministrazione ha accertato il possesso dei requisiti di indipendenza dei consiglieri Giuseppe Lignana, Francesca Marchetti e Luca Ricciardi.

La verifica è stata effettuata sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori ai sensi dell'art. 148, comma 3 del D. Lgs 58/98 e dei criteri indicati dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina.

La Società non ha usato altri parametri di valutazione, né criteri quantitativi e/o qualitativi ulteriori rispetto a quelli sopra indicati.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Mazza, dichiara ai sensi del comma 2°, dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. n. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il comunicato è disponibile sul sito www.itkgroup.it, attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla Società (telefono n. 02-806291; e.mail info@itk.it) nonché sul sistema "eMarket STORAGE" gestito da Spafid Connect SpA all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano, 29 aprile 2020

Il Consiglio di Amministrazione

Allegati:

- 1) Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria di Intek Group SpA
- 2) Conto economico di Intek Group SpA
- 3) Rendiconto finanziario
- 4) Prospetto consolidato della situazione patrimoniale-finanziaria
- 5) Conto economico consolidato
- 6) Rendiconto finanziario consolidato

Allegato 1) Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2019

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

<i>(in unità di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>31-dic-19</i>		<i>31-dic-18</i>	
			<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	4.1	507.828.539	507.607.555	505.512.669	502.397.153
Partecipazioni strumentali	4.2	25.189.005	25.189.005	25.921.005	25.921.005
Attività finanziarie non correnti	4.3	425.646	425.646	2.057.550	1.917.550
Immobili, impianti e macchinari	4.4	4.389.404,00	-	321.984	-
Investimenti immobiliari	4.5	462.039	-	780.539	-
Attività immateriali	4.6	7.835	-	5.553	-
Altre attività non correnti	4.7	2.961	-	2.961	-
Attività per imposte differite	4.21	3.625.917	-	3.383.718	-
Totale Attività non correnti		541.931.346		537.985.979	
Attività finanziarie correnti	4.8	21.366.053	11.704.679	19.301.088	9.059.042
Crediti commerciali	4.9	13.483.467	9.318.713	10.673.011	4.982.056
Altri crediti ed attività correnti	4.10	4.200.221	1.368.474	4.646.443	1.709.890
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.11	44.639.026	-	51.902.012	-
Totale Attività correnti		83.688.767		86.522.554	
Totale Attività		625.620.113		624.508.533	

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate

Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2019

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in unità di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>31-dic-19</i>			<i>31-dic-18</i>
			<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale		335.069.010	-		335.069.010
Altre riserve		95.436.752	-		78.659.710
Azioni proprie		(1.819.672)	-		(1.819.672)
Risultati di esercizi precedenti		71.141.883	-		71.141.883
Riserva Stock Option		2.051.902	-		2.051.902
Prestito convertendo		-	-		-
Utile (perdita) dell'esercizio		(1.042.793)	-		16.791.385
Totale Patrimonio netto	<i>4.12</i>	500.837.082			501.894.218
Benefici ai dipendenti	<i>4.13</i>	230.495	-		233.421
Passività per imposte differite	<i>4.21</i>	1.974.953	-		1.973.979
Debiti e passività finanziarie non correnti	<i>4.14</i>	3.870.037	3.345.957		1.319.444
Titoli obbligazionari	<i>4.15</i>	-	-		101.391.485
Altre passività non correnti	<i>4.16</i>	1.014.443	-		1.545.126
Fondi per rischi ed oneri	<i>4.17</i>	526.278	-		942.323
Totale Passività non correnti		7.616.206			107.405.778
Debiti e passività finanziarie correnti	<i>4.18</i>	111.739.022	4.673.843		10.792.800
Debiti verso fornitori	<i>4.19</i>	1.199.013	218.706		1.061.128
Altre passività correnti	<i>4.20</i>	4.228.790	1.930.174		3.354.609
Totale Passività correnti		117.166.825			15.208.537
Totale Passività e Patrimonio netto		625.620.113			624.508.533

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate

Allegato 2) - Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2019

Prospetto dell'utile (perdita) dell'esercizio e delle altre componenti di conto economico complessivo

<i>(in unità di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>2019</i>		<i>2018</i>	
			<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni	6.1	6.605.635	6.386.309	24.864.991	26.630.954
Commissioni su garanzie prestate	6.2	962.250	962.250	1.258.183	1.258.183
Altri proventi	6.3	3.352.287	2.423.679	330.065	189.993
Costo del lavoro	6.4	(1.458.797)	-	(1.608.388)	-
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	6.5	(647.557)	-	(323.179)	-
Altri costi operativi	6.6	(5.762.929)	(3.747.546)	(3.313.799)	(1.903.376)
Risultato Operativo		3.050.889		21.207.873	
Proventi Finanziari	6.7	1.116.716	641.770	1.147.723	391.969
Oneri Finanziari	6.7	(5.874.935)	(317.283)	(5.543.721)	(136.665)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>		(4.758.219)		(4.395.998)	
Risultato Ante Imposte		(1.707.330)		16.811.875	
Imposte correnti	6.8	423.313	-	1.305.237	-
Imposte differite	6.8	241.224	-	(1.325.727)	-
Totale Imposte sul reddito		664.537		(20.490)	
Risultato netto attività continue		(1.042.793)		16.791.385	
Risultato netto attività discontinue		-		-	
Risultato d'esercizio		(1.042.793)		16.791.385	
Altri componenti del conto economico complessivo:					
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>		(14.343)		6.069	
<i>Imposte su altri componenti del conto economico complessivo</i>		-		-	
Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		(14.343)		6.069	
Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		-		-	
Altri componenti del conto economico complessivo:		(14.343)		6.069	
Totale conto economico complessivo dell'esercizio		(1.057.136)		16.797.454	

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate

Allegato 3) - Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2019

Rendiconto finanziario

<i>(in migliaia di Euro)</i>	2019	2018
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	51.902	28.066
Risultato ante imposte	(1.706)	16.811
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	647	37
Svalutazione attività non correnti non finanziarie	-	286
Svalutazione/(Rivalutazione) attività finanziarie correnti/non correnti	(6.413)	(24.674)
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	(16)	15
Variazione dei fondi rischi e spese	(416)	(2.873)
(Incrementi) decrementi in partecipazioni di investimento	2.462	1.454
(Incrementi) decrementi in altri investimenti finanziari	2.108	-
Incrementi (decrementi) debiti finanziari verso correlate	(761)	(704)
(Incrementi) decrementi crediti finanziari verso correlate	(2.041)	33.197
Dividendi ricevuti	260	261
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	(1.943)	5.124
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	1.012	(3.640)
(B) Cash flow totale da attività operative	(6.807)	25.294
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(252)	(114)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	319	2
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(531)	-
(C) Cash flow da attività di investimento	(464)	(112)
Pagamento interessi su obbligazioni	(5.085)	(5.085)
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	4.373	4.456
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	720	(192)
(D) Cash flow da attività di finanziamento	8	(821)
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(B) + (C) + (D)	24.361
(F) Effetto cambiamento principi contabili	-	(525)
(G) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	(A) + (E) + (F)	51.902

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate

Allegato 4) - Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>31-dic-19</i>		<i>31-dic-18</i>	
			<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	4.1	524.418	508.027	521.027	502.912
Attività finanziarie non correnti	4.2	3.090	3.090	4.722	4.582
Immobili, impianti e macchinari	4.3	12.148	-	11.481	-
Investimenti immobiliari	4.4	14.817	-	16.536	-
Attività immateriali	4.5	8	-	6	-
Altre attività non correnti	4.6	6	-	6	-
Attività per imposte differite	4.20	5.081	-	4.958	-
Totale Attività non correnti		559.568		558.736	
Attività finanziarie correnti	4.7	13.013	3.352	12.516	2.274
Crediti commerciali	4.8	13.482	9.276	10.844	4.951
Altri crediti ed attività correnti	4.9	5.216	1.922	5.484	1.867
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.10	44.904	-	52.556	-
Totale Attività correnti		76.615		81.400	
Attività non correnti detenute per la vendita		-		-	
Totale Attività		636.183		640.136	

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate

Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>31-dic-19</i>	<i>31-dic-18</i>		
			<i>di cui parti correlate</i>	<i>di cui parti correlate</i>	
Capitale sociale		335.069		335.069	
Altre Riserve		100.336		79.467	
Azioni proprie		(1.820)		(1.820)	
Risultati di esercizi precedenti		71.143		71.146	
Riserva altri componenti Conto economico complessivo		(225)		(132)	
Utile (perdita) del periodo		(1.868)		20.866	
Patrimonio netto di Gruppo	4.11	502.635		504.596	
Partecipazioni di terzi		-		-	
Totale Patrimonio netto	4.11	502.635		504.596	
Benefici ai dipendenti	4.12	354	-	343	-
Passività per imposte differite	4.20	3.494	-	3.529	-
Debiti e passività finanziarie non correnti	4.13	5.422	-	6.697	-
Titoli obbligazionari	4.14	-	-	101.391	-
Altre passività non correnti	4.15	1.801	-	2.338	-
Fondi per rischi ed oneri	4.16	576	-	1.042	-
Totale Passività non correnti		11.647		115.340	
Debiti e passività finanziarie correnti	4.17	116.134	3.232	15.391	3.706
Debiti verso fornitori	4.18	1.399	219	1.308	179
Altre passività correnti	4.19	4.368	1.930	3.501	904
Totale Passività correnti		121.901		20.200	
Totale Passività e Patrimonio netto		636.183		640.136	

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate

Allegato 5) - Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019

Prospetto dell'utile (perdita) dell'esercizio e delle altre componenti di conto economico complessivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	2019	<i>di cui parti correlate</i>	2018	<i>di cui parti correlate</i>
Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni	5.1	8.388	-	33.233	-
Commissioni su garanzie prestate	5.2	962	962	1.258	1.259
Altri proventi	5.3	3.732	2.334	1.066	92
Costo del lavoro	5.4	(1.880)	-	(1.993)	-
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	5.5	(1.279)	-	(3.713)	-
Altri costi operativi	5.6	(7.936)	(948)	(5.204)	(921)
Risultato Operativo		1.987		24.647	
Proventi Finanziari		920	445	1.010	254
Oneri Finanziari		(5.885)	(108)	(5.809)	(114)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	5.7	(4.965)		(4.799)	
Risultato Ante Imposte		(2.978)		19.848	
Imposte correnti	5.8	977		1.667	
Imposte differite	5.8	133		(649)	
Totale Imposte sul reddito		1.110		1.018	
Risultato netto dell'esercizio		(1.868)		20.866	
Altri componenti del conto economico complessivo:					
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>		(15)		9	
Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		(15)		9	
<i>Variazione netta della riserva di cash flow hedge</i>		(103)		(17)	
<i>Imposte su altri componenti del c. e. complessivo</i>		25		4	
Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		(78)		(13)	
Altri componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali:		(93)		(4)	
Totale conto economico complessivo dell'esercizio		(1.961)		20.862	
Risultato del periodo attribuibile:					
- interessenze di pertinenza dei terzi		-		-	
- agli azionisti della controllante		(1.868)		20.866	
Risultato del periodo		(1.868)		20.866	
Totale conto economico complessivo attribuibile:					
- interessenze di pertinenza dei terzi		-		-	
- agli azionisti della controllante		(1.961)		20.862	
Totale conto economico complessivo del periodo		(1.961)		20.862	
Utile per azione (dati in Euro)					
Utile (perdita) base per azione		(0,0043)		0,0398	
Utile (perdita) diluito per azione		(0,0043)		0,0398	

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate

Allegato 6) - Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019

Rendiconto finanziario

<i>(in migliaia di Euro)</i>	2019	2018
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	52.556	28.886
Risultato ante imposte	(2.978)	19.848
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	559	404
Svalutazione attività correnti	-	1.210
Svalutazione/(Rivalutazione) attività non correnti diverse dalle att. finanziarie	720	3.307
Svalutazione/(Rivalutazione) investimenti e attività finanziarie	(8.115)	(33.194)
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	(4)	30
Variazione dei fondi rischi e spese	(466)	(2.823)
(Incrementi) decrementi in partecipazioni	2.019	1.454
(Incrementi) decrementi in investimenti finanziari e attività finanziarie	2.368	-
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti verso correlate	(474)	(703)
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti verso correlate	(473)	34.975
Dividendi ricevuti	337	306
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	(1.393)	5.047
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	958	(3.539)
(B) Cash flow totale da attività operative	(6.942)	26.322
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(661)	(658)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	999	3
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(537)	(8)
(C) Cash flow da attività di investimento	(199)	(663)
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(1.232)	(1.304)
(Incrementi)/Decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	721	(160)
(D) Cash flow da attività di finanziamento	(511)	(1.464)
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(B) + (C) + (D)	24.195
(F) Effetto cambiamenti principi contabili	-	(525)
(G) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	(A) + (E) + (F)	52.556

N.B. Le attività di revisione contabile sul bilancio non sono alla data ancora state terminate