

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 2020.

- Utile di esercizio di Euro 6,5 milioni (perdita di Euro 1,0 milione nel 2019).
 - Patrimonio Netto di Euro 507,2 milioni (Euro 500,8 milioni al 31 dicembre 2019).
 - Posizione Finanziaria Netta negativa per Euro 67,4 milioni (negativa per Euro 49,2 milioni al 31 dicembre 2019).
 - Bilancio consolidato: utile di Euro 4,5 milioni e Patrimonio netto di Euro 507,2 milioni (perdita di Euro 1,9 milioni e patrimonio netto di Euro 502,6 milioni nel 2019).
- **ANDAMENTO PRINCIPALI INVESTIMENTI:**
- KME SE: ricavi delle vendite pari a Euro 1.882,4 milioni (-16,4% rispetto al 2019), ricavi delle vendite al netto delle materie prime pari ad Euro 531,9 milioni (-11,3% rispetto al 2019) ed EBITDA di Euro 75,1 milioni (-13,2% rispetto al 2019). Prosegue l'opera di valorizzazione di KME SE con la separazione giuridica delle due attività *Speciali* e *Copper*, che permetterà di perseguire sentieri di valorizzazione individuali e soluzioni strategiche differenziate.
 - Continua la crescita di Culti Milano SpA nei mercati di riferimento, in particolare in Italia e in Asia, anche attraverso una nuova acquisizione. Ricavi consolidati pro-forma di Euro 15,3 milioni ed EBITDA di Euro 3,6 milioni (rispettivamente +9,2% e +100% rispetto ai dati pro-forma 2019).
- **CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA PER IL 7 E 8 GIUGNO 2021 PER RINNOVO CARICHE SOCIALI, APPROVAZIONE BILANCIO E RINNOVO DELIBERE STRUMENTALI ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO SU AZIONI DI RISPARMIO INTEK GROUP.**

* * *

Milano, 26 aprile 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Intek Group SpA, *holding* di partecipazioni diversificate, ha approvato in data odierna il Progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 della capogruppo, il bilancio consolidato e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF.

Si prevede che la Relazione Finanziaria annuale al 31 dicembre 2020, unitamente alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, insieme alle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, sarà resa pubblica entro il 30 aprile 2021 e sarà disponibile presso la sede sociale e sul sito www.itkgroup.it, nonché sul sistema di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com).

* * *

Principali accadimenti dell'esercizio 2020

Vengono di seguito riportati i principali eventi che hanno caratterizzato l'attività di Intek e delle sue partecipate nell'anno 2020 e nei primi mesi del 2021:

(i) Attività di valorizzazione del settore rame

A partire dal 1° luglio 2020 si è provveduto alla separazione giuridica delle attività "Speciali" e "Copper" all'interno della società KME Germany GmbH & Co. KG. Le due realtà fanno adesso capo rispettivamente a KME Special Products GmbH & Co. KG e KME Germany GmbH (entrambe direttamente controllate da KME SE). La separazione giuridica dei due *business*, oltre a consentire una migliore gestione operativa e ad incrementare la focalizzazione del *management*, permetterà anche di perseguire sentieri di valorizzazione individuali e soluzioni strategiche differenziate.

I ricavi delle vendite sono stati pari a Euro 1.882,4 milioni (-16,4% rispetto al 2019), i ricavi delle vendite al netto delle materie prime pari ad Euro 531,9 milioni (-11,3% rispetto al 2019) e l'EBITDA è stato di Euro 75,1 milioni (-13,2% rispetto al 2019). Tali dati hanno subito, soprattutto nella seconda parte dell'esercizio, le conseguenze del clima di incertezza legato agli effetti della pandemia da Covid-19. I primi mesi del 2021 hanno invece registrato una decisa ripresa dei volumi di attività.

(ii) Culti Milano SpA

Culti Milano accentua la conversione in impresa volta al benessere della persona (profumi, igiene personale, cosmesi), con le acquisizioni della maggioranza del capitale sociale di Bakel Srl (2019), attiva nel comparto dei prodotti cosmetici da principi attivi naturali, e di Scent Company Srl (2020), che opera nel settore del *branding* olfattivo. È stata inoltre avviata una *joint venture* ad Hong Kong e aperta una *subsidiary* a Shanghai.

Culti e le sue controllate hanno registrato nel 2020 un fatturato consolidato pro forma di Euro 15,3 milioni e un EBITDA consolidato pro-forma di Euro 3,6 milioni, rispetto ad analoghi indicatori 2019 di Euro 14 milioni e Euro 1,8 milioni rispettivamente.

(iii) Operazioni di finanza straordinaria

A febbraio 2020 è stato emesso il nuovo Prestito Obbligazionario Intek Group 2020-2025 di Euro 75,9 milioni, con durata 5 anni e interesse fisso del 4,5%. Ci sono state richieste, tra offerta pubblica in sottoscrizione ed offerta di scambio sulle precedenti obbligazioni Intek, per complessivi Euro 92,6 milioni. Tale operazione ha consentito una migliore configurazione dell'indebitamento di Intek, allungandone la scadenza e riducendone l'onerosità.

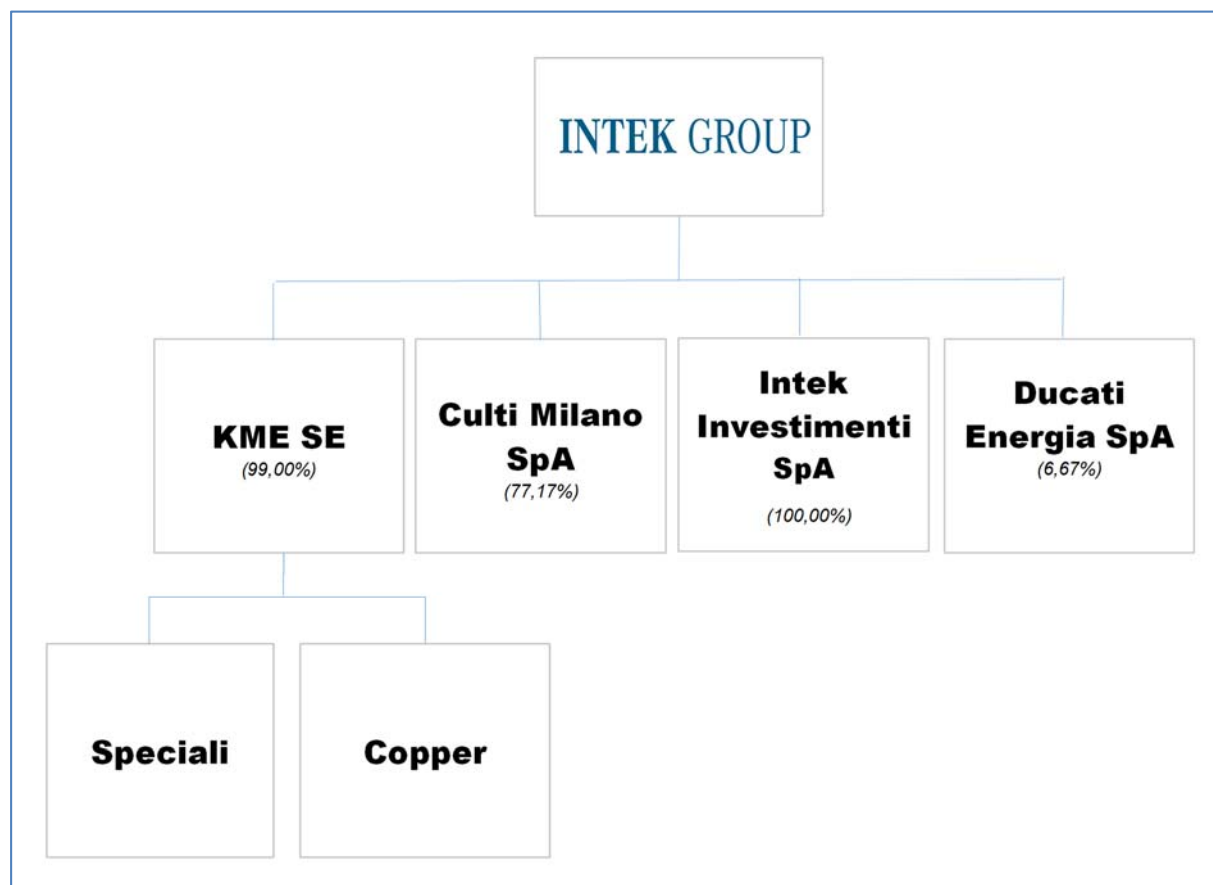
Sono in corso di esecuzione:

- l'emissione ed assegnazione di *warrant* gratuiti a tutti gli azionisti (ordinari e di risparmio) con un prezzo di esercizio di Euro 0,40;
- l'Offerta Pubblica di Scambio sulle Azioni di Risparmio Intek, con corrispettivo di un'obbligazione Intek Group 2020 – 2025 del valore nominale di Euro 21,60 ogni n. 43 azioni di risparmio.

Tali operazioni erano state differite in attesa della pubblicazione dei dati di bilancio e si prevede il loro completamento entro la fine del mese di luglio.

* * *

Sintesi della struttura societaria del Gruppo al 31 dicembre 2020



Intek Group detiene al 31 dicembre 2020 le seguenti principali partecipazioni:

- *KME SE*: a capo di un gruppo *leader* globale nella produzione e commercializzazione di semilavorati in rame e sue leghe, operante in due settori di *business* separati: *Speciali* e *Copper*;
- *Culti Milano SpA*: quotata al mercato AIM, sempre più orientata al benessere della persona, oltre al consolidamento della tradizionale attività nel campo della profumazione d'ambiente;
- *Intek Investimenti SpA*: è il veicolo societario in cui è adesso concentrata l'attività di investimento e di *private equity*, anche con attenzione ai temi della sostenibilità, di Intek Group;
- *Ducati Energia SpA*: è una partecipazione di minoranza di Intek Group (6,67% del capitale attraverso la totalità delle azioni speciali) attiva in diversi e interessanti settori di attività (condensatori, rifasamento industriale, segnalamento ferroviario, strumenti di misura, mobilità sostenibile, *Intelligent Transportation Systems*).

Rispetto alla situazione al 31 dicembre 2019 è proseguito il processo di razionalizzazione della struttura societaria del Gruppo attraverso le operazioni riportate di seguito:

- Cessione della partecipazione in Ducati Energia SpA da Immobiliare Pictea Srl a Intek Group;
- Conferimento in KME SE della partecipazione totalitaria in Immobiliare Pictea Srl;
- Conferimento in Intek Investimenti SpA della partecipazione in Isno 3 Srl in liquidazione;

- Liquidazione, chiusa il 31 marzo 2021, di I2 Capital Partners SGR SpA, società che operava nella gestione di fondi comuni di investimento.

La cessione della partecipazione in Ducati Energia da Immobiliare Pictea a Intek Group ed il conferimento di Immobiliare Pictea a favore di KME SE sono strumentali ad una più ampia operazione di concentrazione del portafoglio immobiliare detenuto in Italia da Intek e dalle sue controllate. Sempre nell'ambito di tale progetto, nel mese di aprile 2021 le assemblee di Immobiliare Pictea e di KME Italy SpA hanno approvato il progetto di scissione parziale del patrimonio immobiliare non strettamente strumentale rispetto al *core business* di KME Italy a favore di Immobiliare Pictea. L'operazione di scissione, con la concentrazione di KME Italy nella pura attività industriale relativa ai prodotti laminati in rame, potrà essere altresì funzionale alla realizzazione di aggregazioni con altri soggetti industriali.

* * *

I principali dati di Intek Group SpA

I principali dati patrimoniali di Intek Group al 31 dicembre 2020, confrontati con il 31 dicembre 2019, possono essere così riassunti:

(in migliaia di Euro)	31 dic 2020		31 dic 2019	
<i>Rame</i>	514.082	90,14%	494.434	86,69%
<i>Culti</i>	27.309	4,79%	13.646	2,39%
<i>Ducati Energia</i>	16.013	2,81%	16.000	2,81%
<i>Intek Investimenti</i>	10.241	1,80%	9.005	1,58%
<i>Immobiliare Pictea</i>	-	0,00%	16.741	2,94%
<i>I2 Capital Partners SGR in liquidazione</i>	(104)	-0,02%	32	0,01%
<i>Altri investimenti</i>	2.165	0,38%	2.752	0,48%
<i>Altre attività/passività</i>	634	0,11%	313	0,05%
Investimenti netti	570.340	100,00%	552.923	100,00%
<i>Obbligazioni in circolazione (*)</i>	(78.288)		(106.000)	
<i>Disponibilità nette verso terzi</i>	15.128		53.914	
Indebitamento finanziario netto verso terzi holding	(63.160)	-11,07%	(52.086)	-9,42%
Patrimonio netto totale	507.180	88,93%	500.837	90,58%

Note:

- Per una miglior comparabilità, i dati relativi al 2019 sono stati riesposti al fine di comprendere già l'effetto della cessione di Ducati Energia da Immobiliare Pictea a Intek Group e del conferimento di Isno 3 in Intek Investimenti.
- 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 2020 ad Euro 570,3 milioni (Euro 552,9 milioni a fine 2019), di cui circa il 90% concentrati in KME SE.

L'incremento dell'investimento in KME SE è legato al conferimento di Immobiliare Pictea (Euro 19,7 milioni).

Culti Milano si incrementa per gli effetti della valutazione positiva legata all'andamento dei risultati.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto della *holding* è pari ad Euro 507,2 milioni rispetto ad Euro 500,8 milioni al 31 dicembre 2019; la variazione, al netto di acquisto di azioni proprie per Euro 0,2 milioni, è determinata unicamente dal risultato di esercizio.

Il patrimonio netto per azione è pari ad Euro 1,17 (1,15 a fine dicembre 2019).

Gestione finanziaria

L'Indebitamento Finanziario Netto verso terzi holding (che esclude i finanziamenti infragruppo e le passività per leasing) ammonta al 31 dicembre 2020 ad Euro 63,2 milioni. La medesima grandezza al 31 dicembre 2019 era pari ad Euro 52,1 milioni.

A fine dicembre 2020, Intek Group disponeva di liquidità per Euro 15,3 milioni.

* * *

Operazioni di Finanza Straordinaria

Intek Group è stata impegnata nel corso del 2020 e nei primi mesi del 2021 in tre operazioni di finanza straordinaria, collegate tra di loro, due delle quali sono ancora in fase di realizzazione.

Si tratta:

- dell'emissione del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2020-2025*", perfezionata nel mese di febbraio 2020;
- dell'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni di risparmio Intek Group SpA;
- dell'emissione ed assegnazione di *warrant*.

L'emissione del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2020-2025*" è stata effettuata attraverso un'offerta pubblica di scambio volontaria parziale su n. 2.354.253 obbligazioni rinvenienti dal prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2015-2020*" ed un'offerta pubblica di sottoscrizione. Le richieste nell'ambito delle due offerte sono state pari a complessivi Euro 92,6 milioni, a fronte degli Euro 75,9 milioni offerti. Le risorse finanziarie rinvenienti dall'Offerta in Sottoscrizione hanno consentito, congiuntamente a quelle provenienti da un finanziamento di Euro 25,0 milioni ottenuto da un istituto di credito e ad alle disponibilità finanziarie già in possesso di Intek, il rimborso delle Obbligazioni 2015-2020 in scadenza il 20 febbraio 2020 e non portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni. Il prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2020-2025*" ha caratteristiche simili a quelle del precedente prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2015-2020*" ad eccezione del tasso di interesse pari al 4,5% rispetto al 5%.

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

Contestualmente all'annuncio al mercato relativo all'emissione del Prestito Obbligazionario, in data 3 dicembre 2019 è stata altresì comunicata la promozione di un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle Azioni di Risparmio (l'"**Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio**" o l'"**Offerta**"), con corrispettivo rappresentato da n. 1 Obbligazione 2020-2025, 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 circa massimi Euro 25,2 milioni. L'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio era soggetta, in primo luogo, all'emissione nell'ambito delle due offerte di cui sopra di Obbligazioni 2020 – 2025 per un importo complessivo pari ad almeno Euro 60,0 milioni e, in secondo luogo, al mancato verificarsi degli eventi di cui alla condizione MAC ed all'approvazione dell'operazione da parte dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di Intek.

L'Offerta, avviata il 25 febbraio 2020, ha subito due differimenti a seguito del Covid-19.

L'emissione ed assegnazione dei Warrant agli azionisti è stata deliberata dall'assemblea straordinaria in data 30 novembre 2020, facendo seguito alla proposta del Consiglio di Amministrazione, secondo un rapporto che potrà variare da un minimo di n. 0,4 ad un massimo di n. 0,6 Warrant per ogni n. 1 azione ordinaria e/o azione di risparmio detenuta, unitamente al correlato aumento di capitale sociale fino ad un importo massimo di circa Euro 105 milioni. Il rapporto di assegnazione sarà stabilito, prima dell'assegnazione dei Warrant stessi, dal Consiglio di Amministrazione che determinerà anche il termine finale del periodo di esercizio in una data che potrà variare dal 30 marzo 2023 al 28 giugno 2024. In caso di integrale esercizio dei Warrant assegnati agli azionisti, il capitale potrà aumentare in una misura ricompresa tra Euro 69 milioni ed Euro 105 milioni, a seconda del rapporto di assegnazione dei Warrant stessi.

La medesima assemblea straordinaria del 30 novembre scorso ha altresì deliberato di aumentare il capitale a servizio dei Warrant da assegnare al *management* nella misura massima di circa Euro 10 milioni. L'aumento di capitale a servizio dei Warrant destinati al *management* è tuttavia condizionato all'approvazione, da parte della prossima assemblea degli azionisti che dovrà deliberare in merito alla Politica di Remunerazione, di un piano di incentivazione all'uopo predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

La Società riprenderà l'*iter* autorizzativo dell'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio e dell'emissione dei Warrant subito dopo la pubblicazione dei dati di bilancio relativi all'esercizio 2020 e ritiene, compatibilmente con l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti, che entrambe le operazioni si possano completare entro il mese di luglio 2021.

Al riguardo il Consiglio di Amministrazione ha provveduto in data odierna:

- alla convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria per il rinnovo delle delibere strumentali all'offerta;
- a dare mandato al Presidente e, in maniera disgiunta, ad ogni Vice Presidente, per procedere alla proroga della delibera di emissione del Prestito Obbligazionario attualmente prevista per il 30 giugno 2021;
- a riconvocarsi entro e non oltre il 7 maggio per deliberare in merito all'Offerta Pubblica di Scambio, al rapporto di assegnazione dei *warrant* ed al termine ultimo del loro esercizio.

* * *

Covid-19

La pandemia da Covid-19 ha profondamente modificato le prospettive dell'economia per il 2020 e per gli anni successivi. Sebbene alla fine del 2019 si intravedessero segnali di stabilizzazione dell'economia internazionale, il diffondersi della pandemia da Covid-19 ha modificato radicalmente il quadro generale e la rapidità di recupero dell'economia dipenderanno dalla effettiva durata dell'emergenza sanitaria e dalla capacità di risposta dei Governi su scala mondiale.

In tale contesto, Intek Group, quale holding di partecipazioni, ha subito limitati effetti diretti dall'emergenza epidemiologica in considerazione. Le misure di *lockdown*, introdotte per limitare gli effetti del contagio, non hanno bloccato l'attività aziendale che si è potuta svolgere da remoto con immediato ricorso allo *smart working*. A partire dalla metà di maggio 2020 la sede di Foro Buonaparte è stata riaperta nel rispetto delle disposizioni del Governo, continuando comunque il ricorso allo *smart*

working da parte di alcune risorse, ed adottando appositi protocolli e le protezioni necessarie per garantire la sicurezza di collaboratori e dipendenti, quali ad esempio la sanificazione periodica dei locali. Intek non ha fatto ricorso ad alcun tipo di ammortizzatore sociale tra quelli messi a disposizione dalle Autorità nell'ambito dell'emergenza Covid-19.

Non si sono registrati particolari effetti a livello di costi di gestione in conseguenza della pandemia Covid-19 e non ne sono previsti per i prossimi esercizi.

Per quanto riguarda le partecipazioni aventi natura di investimento, tra cui KME SE e Culti Milano, il clima di incertezza, conseguente al diffondersi della pandemia, ha provocato un inevitabile rallentamento nell'implementazione delle strategie di investimento e disinvestimento. Il Gruppo non ha tuttavia interrotto l'attività di rafforzamento delle società partecipate e la ricerca di opportunità di investimento e creazione di valore per gli azionisti.

* * *

Le principali controllate di Intek Group

KME SE

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 da anni, come esposto in precedenza, il maggior investimento industriale del Gruppo Intek.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2020</i>	<i>31 dic 2019</i>
Partecipazione KME SE	512.707	483.000
Partecipazione KME Beteiligungsgesellsch.mbH	1.400	1.158
Altro	(25)	10.276
Totale KME SE	514.082	494.434

L'incremento nel valore della partecipazione è da collegare all'operazione di conferimento di Immobiliare Pictea e di crediti per complessivi Euro 29,7 milioni avvenuta a fine dicembre.

Il Gruppo facente capo a KME SE costituisce uno dei primari operatori mondiali nel settore della trasformazione e commercializzazione del rame ed è caratterizzato da una vasta gamma di prodotti in rame e sue leghe, oltre che da una struttura produttiva e organizzativa globale particolarmente articolata e complessa.

KME SE è presente sul mercato attraverso due distinte realtà operative: la divisione "*Speciali*" e la divisione "*Copper*".

A partire dal 1° luglio 2020, si è provveduto alla separazione giuridica delle due attività di cui sopra all'interno della società KME Germany GmbH & Co. KG. Le due realtà fanno adesso capo rispettivamente a KME Special Products GmbH & Co. KG e KME Germany GmbH (entrambe direttamente controllate da KME SE).

La separazione giuridica dei due *business*, oltre a consentire una migliore gestione operativa e ad incrementare la focalizzazione del *management*, permetterà anche di perseguire sentieri di valorizzazione individuali e soluzioni strategiche differenziate.

Al momento il Gruppo è impegnato in diverse operazioni che prevedono sia il realizzo che il consolidamento di alcuni *business* in un settore, quello del rame, interessato da alcuni anni da un processo di razionalizzazione dei diversi mercati da parte dei maggiori *player* mondiali. In tale contesto, KME si è distinta con operazioni sia di vendita che di acquisto, come nel caso di MKM - operante in ambito *Copper*, rilevata nel corso del 2019. KME Italy ha recentemente avviato un progetto con Eredi Gnutti, che prevede di unire le rispettive attività nel settore dei laminati, favorendo importanti razionalizzazioni operative e di mercato.

L'andamento economico dell'esercizio è stato penalizzato dal clima di incertezza causato dalla pandemia Covid-19, soprattutto nella seconda parte dell'anno. Si è assistito tuttavia, a partire dall'ultimo trimestre 2020, ad una forte ripresa degli ordini che è continuata nella prima parte del 2021 ed ha permesso un'inversione di tendenza del trend di vendite positivo nei primi mesi del 2021.

I **Ricavi consolidati** del 2020 sono stati di complessivi Euro 1.882,2 milioni, inferiori del 16,4% a quelli del 2019, pari ad Euro 2.252,5 milioni, che includevano Euro 87,0 milioni verso Tréfimetaux, successivamente consolidata a partire dal secondo semestre 2019. Il calo di attività, misurata in tonnellate di prodotto vendute, è stato invece pari a circa il 7% circa. Al netto del valore delle materie prime, i ricavi sono diminuiti da Euro 531,9 milioni ad Euro 471,8 milioni, segnando una riduzione dell'11,3%. A perimetro corrente la riduzione è stata invece del 8,6%.

L'Utile operativo lordo (**EBITDA**) dell'esercizio 2020 è pari ad Euro 75,1 milioni; inferiore del 13,2% a quello del 2019, quando l'EBITDA era stato pari ad Euro 86,5 milioni. In base al perimetro corrente la riduzione è stata invece dell'11,4%.

L'Utile operativo netto (**EBIT**) è pari ad Euro 31,2 milioni (Euro 45,2 milioni nel 2019).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2020 è negativa per Euro 270,7 milioni rispetto ad Euro 237,1 milioni dello scorso esercizio. L'incremento è principalmente dovuto al prezzo del metallo ed alla variazione degli strumenti finanziari misurati a *fair value*.

* * *

Culti Milano SpA

Intek detiene il 77,17% del capitale sociale di Culti Milano SpA, società le cui azioni dal luglio 2017 sono negoziate sul mercato AIM Italia gestito da Borsa Italiana. La quota di partecipazione è immutata rispetto allo scorso esercizio.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2020</i>	<i>31 dic 2019</i>
Partecipazione Culti Milano SpA	27.300	13.236
Warrant Culti Milano SpA	-	379
Altro	9	31
Totale Culti	27.309	13.646

L'incremento del valore della partecipazione è legato agli effetti della valutazione a *fair value* che è stata effettuata attraverso la metodologia dei multipli, beneficiando delle *performance* della società, in particolare del notevole incremento di EBITDA registrato nel corso del 2020. Stante la perdurante limitatezza degli scambi, che caratterizza tutto il mercato AIM, le quotazioni rilevate sono state ritenute, anche in questa occasione, non rappresentative del *fair value* della società.

L'attività di Culti Milano, che operava storicamente sia a livello nazionale che internazionale nel settore della produzione e distribuzione di fragranze d'ambiente d'alta gamma, uno specifico segmento del mercato del lusso, si è recentemente estesa al settore dei profumi e della cosmesi, evolvendosi da impresa di fragranze ad impresa volta 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 inseriscono le acquisizioni della maggioranza del capitale sociale di Bakel Srl, società la cui attività è concentrata su prodotti cosmetici realizzati da principi attivi naturali, e di Scent Company Srl, attiva nel settore del *branding* olfattivo.

Il Gruppo - costituito da Culti Milano, Bakel e Scent Company - nell'esercizio 2020 ha registrato valori consolidati pro forma di fatturato di Euro 15,3 milioni ed EBITDA di Euro 3,6 milioni, rispetto a dati analoghi nel 2019 pari a Euro 14 milioni e Euro 1,8 milioni rispettivamente.

La sensibile crescita commerciale delle società già parte del perimetro al 31 dicembre 2019, unitamente alla crescita per linee esterne legata all'acquisizione di Scent Company, ha determinato un significativo incremento della redditività del Gruppo, con un miglioramento dell'EBITDA pro-forma

del 106% a parità di perimetro (Culti Milano e Bakel 2019 rispetto al 2020) ed una costante generazione di cassa nell'esercizio 2020.

Nonostante il contesto pandemico globale e l'incertezza su gran parte dei mercati in cui le aziende del Gruppo Culti operano, il 2020 ha confermato che il processo strategico iniziato negli anni scorsi sta dando i suoi frutti.

Culti Milano ha continuato a crescere nei mercati di riferimento, con particolare riflesso sia in Italia che in diversi Paesi asiatici.

Bakel, nonostante la sua prevalente presenza sul mercato italiano, e quindi fortemente penalizzata dalle estese chiusure di punti vendita nel settore, ha reagito riposizionando il suo prodotto su canali alternativi a quello classico, salvaguardando il posizionamento del *brand* e la sua redditività.

Per la nuova acquisita Scent Company il risultato commerciale è ancora più straordinario, visto che la maggior parte del *deal flow* proviene da alberghi e *retail spaces* in Italia e nel mondo. La grandissima capacità commerciale e la flessibilità nell'adattarsi ai bisogni del mercato fanno di Scent Company un esempio di come il rigore commerciale paghi anche dal punto di vista reddituale.

* * *

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 valori molto simili.

In particolare, il patrimonio netto al 31 dicembre 2020 del bilancio consolidato (Euro 507,2 milioni) coincide con quello del bilancio separato. Il risultato del bilancio consolidato (positivo per Euro 4,5 milioni) è stato invece influenzato dal maggior valore di carico che aveva la partecipazione in Immobiliare Pictea rispetto a quello del bilancio separato.

Il bilancio consolidato include, oltre alla Capogruppo, le controllate strumentali totalitarie I2 Capital Partners SGR e Immobiliare Pictea, quest'ultima unicamente a livello di conto economico in seguito al suo conferimento in KME SE a fine dicembre 2020.

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

Capitale investito netto consolidato		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2020</i>	<i>31 dic 2019</i>
Capitale immobilizzato netto	571.521	554.061
Capitale circolante netto	1.771	11.130
Imposte differite nette	940	1.587
Fondi	(659)	(930)
Capitale investito netto	573.573	565.848
Patrimonio netto totale	507.180	502.635
Posizione finanziaria netta	66.393	63.213
Fonti di finanziamento	573.573	565.848

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 "Indebitamente 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 2020</i>	<i>31 dic 2019</i>
Debiti finanziari a breve termine		3.851	111.971
Debiti finanziari a medio lungo termine		85	4.996
Debiti finanziari v/società del Gruppo		3.353	3.232
(A) Debiti finanziari	(A)	7.289	120.199
Liquidità		(15.415)	(44.904)
Altre attività finanziarie		(292)	(9.661)
Crediti finanziari v/società del gruppo		(521)	(2.421)
(B) Liquidità ed attività finanziarie correnti	(B)	(16.228)	(56.986)
(C) Posizione finanziaria netta consolidata ante titoli in circolazione	(A) + (B)	(8.939)	63.213
(D) Titoli di debito in circolazione (al netto interessi)		75.332	-
(E) Posizione finanziaria netta consolidata	(C) + (D)	66.393	63.213
(F) Attività finanziarie non correnti		-	(2.664)
(G) Posizione finanziaria netta riclassificata	(E) + (F)	66.393	60.549

(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>	2020	2019
Proventi/(Oneri) Netti da Gestione di Partecipazioni	14.750	8.388
Commissioni su garanzie prestate	876	962
Altri proventi	772	3.732
Costo del lavoro	(1.968)	(1.880)
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	(803)	(1.279)
Altri costi operativi	(4.756)	(7.936)
Risultato Operativo	8.871	1.987
Proventi Finanziari	379	920
Oneri Finanziari	(4.637)	(5.885)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	<i>(4.258)</i>	<i>(4.965)</i>
Risultato Ante Imposte	4.613	(2.978)
Imposte correnti	475	977
Imposte differite	(565)	133
Totale Imposte sul reddito	(90)	1.110
Risultato del periodo	4.523	(1.868)

* * *

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha definito la convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria per il 7 giugno in prima convocazione e per l'8 giugno in seconda convocazione.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito:

- al bilancio d'esercizio 2020 ed alla destinazione del risultato d'esercizio;
- alla politica della remunerazione ed alla relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del TUF;
- alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- all'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie e/o di risparmio;
- alla proroga dei termini relativi all'Offerta Pubblica di Scambio su Azioni di Risparmio Proprie.

È stata altresì definita la convocazione dell'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio per i giorni 4, 7 e 8 giugno, rispettivamente in prima, seconda e terza convocazione, che dovrà procedere alla nomina del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio.

* * *

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 il 30 giugno 2020 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 di indipendenza degli Amministratori non esecutivi e del Collegio Sindacale

Il Consiglio di Amministrazione, in ossequio a quanto previsto dal nuovo Codice di Corporate Governance in vigore dal 1° gennaio 2021, ha valutato, in applicazione dei principi e raccomandazioni contenuti nell'art. 2 di detto Codice, l'indipendenza degli amministratori non esecutivi e dei componenti dell'organo di controllo, accertando il possesso dei requisiti di indipendenza dei consiglieri Giuseppe Lignana, Francesca Marchetti e Luca Ricciardi e di tutti i componenti del Collegio Sindacale.

La verifica è stata effettuata sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori e dai Sindaci ai sensi dell'art. 148, comma 3 del D. Lgs 58/98 e dei criteri indicati dall'art. 2, raccomandazioni 7 e 9, del Codice di *Corporate Governance*.

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, 26 aprile 2021

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

Allegato 1) Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2020

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

(in unità di Euro)	Rif. Nota	31-dic-20		31-dic-19	
			di cui parti correlate		di cui parti correlate
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	4.1	567.445.546	551.198.346	507.828.539	507.607.555
Partecipazioni strumentali	4.2	767.723	767.723	25.189.005	25.189.005
Attività finanziarie non correnti	4.3	134.058	134.058	425.646	425.646
Immobili, impianti e macchinari	4.4	3.877.831	-	4.389.404	-
Investimenti immobiliari	4.5	140.104	-	462.039	-
Avviamento	4.6	-	-	-	-
Attività immateriali	4.6	6.637	-	7.835	-
Altre attività non correnti	4.7	2.961	-	2.961	-
Attività per imposte differite	4.21	3.037.123	-	3.625.917	-
Totale Attività non correnti		575.411.983		541.931.346	
Attività finanziarie correnti	4.8	26.480.275	1.371.317	21.366.053	11.704.679
Crediti commerciali	4.9	4.534.501	916.823	13.483.467	9.318.713
Altri crediti ed attività correnti	4.10	4.083.033	1.144.943	4.200.221	1.368.474
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.11	15.286.154	-	44.639.026	-
Totale Attività correnti		50.383.963		83.688.767	
Totale Attività		625.795.946		625.620.113	

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

Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2020

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in unità di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>31-dic-20</i>			<i>31-dic-19</i>
			<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale		335.069.010	-		335.069.010
Altre riserve		94.389.655	-		95.436.752
Azioni proprie		(2.011.911)	-		(1.819.672)
Risultati di esercizi precedenti		71.141.883	-		71.141.883
Riserva Stock Option		2.051.902	-		2.051.902
Utile (perdita) dell'esercizio		6.539.266	-		(1.042.793)
Totale Patrimonio netto	<i>4.12</i>	507.179.805			500.837.082
Benefici ai dipendenti	<i>4.13</i>	232.466	-		230.495
Passività per imposte differite	<i>4.21</i>	2.097.269	-		1.974.953
Debiti e passività finanziarie non correnti	<i>4.14</i>	3.099.170	<i>2.911.140</i>		3.870.037
Titoli obbligazionari	<i>4.15</i>	75.331.877	-		-
Altre passività non correnti	<i>4.16</i>	721.536	-		1.014.443
Fondi per rischi ed oneri	<i>4.17</i>	290.937	-		526.278
Totale Passività non correnti		81.773.255			7.616.206
Debiti e passività finanziarie correnti	<i>4.18</i>	30.816.705	<i>1.682.359</i>		111.739.022
Debiti verso fornitori	<i>4.19</i>	1.866.358	<i>547.408</i>		1.199.013
Altre passività correnti	<i>4.20</i>	4.159.823	<i>1.642.466</i>		4.228.790
Totale Passività correnti		36.842.886			117.166.825
Totale Passività e Patrimonio netto		625.795.946			625.620.113

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 2020

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

<i>(in unità di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	2020		2019	
			<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni	6.1	14.508.586	14.508.586	6.605.635	6.386.309
Commissioni su garanzie prestate	6.2	875.883	875.883	962.250	962.250
Altri proventi	6.3	779.976	168.513	3.352.287	2.423.679
Costo del lavoro	6.4	(1.517.510)	-	(1.458.797)	-
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	6.5	(660.728)	-	(647.557)	-
Altri costi operativi	6.6	(3.755.562)	(1.407.638)	(5.762.929)	(3.747.546)
Risultato Operativo		10.230.645		3.050.889	
Proventi Finanziari	6.7	857.211	491.790	1.116.716	641.770
Oneri Finanziari	6.7	(4.546.060)	(230.527)	(5.874.935)	(317.283)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>		(3.688.849)		(4.758.219)	
Risultato Ante Imposte		6.541.796		(1.707.330)	
Imposte correnti	6.8	708.579	-	423.313	-
Imposte differite	6.8	(711.109)	-	241.224	-
Totale Imposte sul reddito		(2.530)		664.537	
Risultato netto attività continue		6.539.266		(1.042.793)	
Risultato netto attività discontinue		-		-	
Risultato d'esercizio		6.539.266		(1.042.793)	
Altri componenti del conto economico complessivo:					
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>		(4.303)		(14.343)	
<i>Imposte su altri componenti del conto economico complessivo</i>		-		-	
Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		(4.303)		(14.343)	
Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		-		-	
Altri componenti del conto economico complessivo:		(4.303)		(14.343)	
Totale conto economico complessivo dell'esercizio		6.534.963		(1.057.136)	

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 2020

Rendiconto finanziario

<i>(in migliaia di Euro)</i>	2020	2019
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	44.639	51.902
Risultato ante imposte	6.542	(1.706)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	660	647
Svalutazione/(Rivalutazione) attività finanziarie correnti/non correnti	(14.231)	(6.413)
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	(3)	(16)
Variazione dei fondi rischi e spese	(235)	(416)
(Incrementi) decrementi in partecipazioni di investimento	(7.271)	2.462
(Incrementi) decrementi in altri investimenti finanziari	-	2.108
Incrementi (decrementi) debiti finanziari verso correlate	253	(761)
(Incrementi) decrementi crediti finanziari verso correlate	(3.011)	(2.041)
Dividendi ricevuti	6.000	260
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	79	(1.943)
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	598	1.012
(B) Cash flow totale da attività operative	(10.619)	(6.807)
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(155)	(252)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	329	319
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(291)	(531)
(C) Cash flow da attività di investimento	(117)	(464)
(Acquisto) vendita azioni proprie	(192)	-
Rimborso Obbligazioni e Nuova Emissione	(27.712)	-
Pagamento interessi su obbligazioni	(5.085)	(5.085)
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	4.820	4.373
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	9.552	720
(D) Cash flow da attività di finanziamento	(18.617)	8
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(29.353)	(7.263)
(H) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo (A) + (E)	15.286	44.639

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 2020

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>31-dic-20</i>		<i>31-dic-19</i>	
			<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	4.1	567.446	551.199	524.418	508.027
Attività finanziarie non correnti	4.2	134	134	3.090	3.090
Immobili, impianti e macchinari	4.3	3.925	-	12.148	-
Investimenti immobiliari	4.4	140	-	14.817	-
Attività immateriali	4.5	7	-	8	-
Altre attività non correnti	4.6	3	-	6	-
Attività per imposte differite	4.20	3.037	-	5.081	-
Totale Attività non correnti		574.692		559.568	
Attività finanziarie correnti	4.7	26.480	1.371	13.013	3.352
Crediti commerciali	4.8	4.534	916	13.482	9.276
Altri crediti ed attività correnti	4.9	4.122	1.144	5.216	1.922
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.10	15.415	-	44.904	-
Totale Attività correnti		50.551		76.615	
Attività non correnti detenute per la vendita		-		-	
Totale Attività		625.243		636.183	

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

Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	<i>31-dic-20</i>	<i>31-dic-19</i>	
			<i>di cui parti correlate</i>	<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale		335.069		335.069
Altre Riserve		98.469		100.336
Azioni proprie		(2.012)		(1.820)
Risultati di esercizi precedenti		71.143		71.143
Riserva altri componenti Conto economico complessivo		(12)		(225)
Utile (perdita) del periodo		4.523		(1.868)
Patrimonio netto di Gruppo	4.11	507.180		502.635
Partecipazioni di terzi		-		-
Totale Patrimonio netto	4.11	507.180		502.635
Benefici ai dipendenti	4.12	368	-	354
Passività per imposte differite	4.20	2.097	-	3.494
Debiti e passività finanziarie non correnti	4.13	3.130	-	5.422
Titoli obbligazionari	4.14	75.332	-	-
Altre passività non correnti	4.15	722	-	1.801
Fondi per rischi ed oneri	4.16	291	-	576
Totale Passività non correnti		81.940		11.647
Debiti e passività finanziarie correnti	4.17	29.960	815	116.134
Debiti verso fornitori	4.18	1.905	560	1.399
Altre passività correnti	4.19	4.258	1.642	4.368
Totale Passività correnti		36.123		121.901
Totale Passività e Patrimonio netto		625.243		636.183

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 2020

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

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>Rif. Nota</i>	2020		2019	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>	
Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni	5.1	14.750	-	8.388	-
Commissioni su garanzie prestate	5.2	876	876	962	962
Altri proventi	5.3	772	94	3.732	2.334
Costo del lavoro	5.4	(1.968)	-	(1.880)	-
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	5.5	(803)	-	(1.279)	-
Altri costi operativi	5.6	(4.756)	(1.239)	(7.936)	(3.314)
Risultato Operativo		8.871		1.987	
Proventi Finanziari		379	269	920	445
Oneri Finanziari		(4.637)	(43)	(5.885)	(108)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	5.7	(4.258)		(4.965)	
Risultato Ante Imposte		4.613		(2.978)	
Imposte correnti	5.8	475		977	
Imposte differite	5.8	(565)		133	
Totale Imposte sul reddito		(90)		1.110	
Risultato netto dell'esercizio		4.523		(1.868)	
Altri componenti del conto economico complessivo:					
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>		(6)		(15)	
Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		(6)		(15)	
<i>Variazione netta della riserva di cash flow hedge</i>		(31)		(103)	
<i>Altre</i>		-		-	
<i>Imposte su altri componenti del c. e. complessivo</i>		7		25	
Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio		(24)		(78)	
Altri componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali:		(30)		(93)	
Totale conto economico complessivo dell'esercizio		4.493		(1.961)	
Risultato del periodo attribuibile:					
- interessenze di pertinenza dei terzi		-		-	
- agli azionisti della controllante		4.523		(1.868)	
Risultato del periodo		4.523		(1.868)	
Totale conto economico complessivo attribuibile:					
- interessenze di pertinenza dei terzi		-		-	
- agli azionisti della controllante		4.493		(1.961)	
Totale conto economico complessivo del periodo		4.493		(1.961)	
Utile per azione (dati in Euro)					
Utile (perdita) base per azione		0,0021		(0,0043)	
Utile (perdita) diluito per azione		0,0021		(0,0043)	

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 2020

Rendiconto finanziario

<i>(in migliaia di Euro)</i>	2020	2019
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	44.904	52.556
Risultato ante imposte	4.613	(2.978)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	579	559
Svalutazione/(Rivalutazione) attività non correnti diverse dalle att. finanziarie	693	720
Svalutazione/(Rivalutazione) investimenti e attività finanziarie	(13.163)	(8.115)
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	8	(4)
Variazione dei fondi rischi e spese	(235)	(466)
(Incrementi) decrementi in partecipazioni	(1.987)	2.019
(Incrementi) decrementi in investimenti finanziari e attività finanziarie	-	2.368
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti verso correlate	(3.232)	(474)
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti verso correlate	1.900	(473)
Dividendi ricevuti	-	337
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	127	(1.393)
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	547	958
(B) Cash flow totale da attività operative	(10.150)	(6.942)
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(680)	(661)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	623	999
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(450)	(537)
(C) Cash flow da attività di investimento	(507)	(199)
(Acquisto) vendita azioni proprie e similari	(192)	-
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(3.051)	(1.232)
(Incrementi)/Decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	(15.448)	721
(D) Cash flow da attività di finanziamento	(18.691)	(511)
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(B) + (C) + (D)	(29.348)
(F) Variazione area di consolidamento	(141)	-
(G) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	(A) + (E) + (F)	44.904

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