



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0240-32-2019	Data/Ora Ricezione 27 Settembre 2019 17:56:28	MTA
--	---	-----

Societa' : INTEK GROUP

Identificativo : 123048

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SMIN02 - De Vitis

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2019 17:56:28

Data/Ora Inizio : 27 Settembre 2019 17:56:29

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA di Intek Group in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.

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 CDA DI INTEK GROUP SPA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2019 IL CUI BILANCIO SEPARATO EVIDENZIA:**

	<u>IN MILIONI DI EURO</u>	
	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
▪ INVESTIMENTI NETTI	547,3	546,1
▪ INDEBITAMENTO FIN. NETTO	48,4	44,2
▪ DISPONIBILITÀ LIQUIDE	45,0	52,0
▪ PATRIMONIO NETTO	498,8	501,9

- **GRUPPO KME:**

- EBITDA PARI AD EURO 39,4 MILIONI, IN AUMENTO DEL 2,1% RISPETTO AL CORRISPONDENTE PERIODO DEL 2018;

- **CULTI MILANO:**

- PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI IN RILEVANTE CRESCITA RISPETTO AL 2018 (EBITDA +104%).

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di Intek Group SpA (di seguito anche “Intek Group” o la “Società”), *holding* di partecipazioni diversificate con un obiettivo di gestione dinamica degli investimenti, in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019.

Gli Investimenti netti facenti capo alla Società ammontavano al 30 giugno 2019 ad Euro 547,3 milioni (Euro 546,1 milioni a fine 2018), di cui l’89% circa nel settore “rame” ed il residuo nell’ambito delle attività finanziarie ed immobiliari.

La Società mantiene una solida struttura patrimoniale: il Patrimonio Netto al 30 giugno 2019 ammontava ad Euro 498,8 milioni rispetto ad Euro 501,9 milioni al 31 dicembre 2018. La variazione è determinata dal risultato del periodo, negativo per Euro 3,0 milioni (negativo per Euro 2,7 milioni nel primo semestre 2018).

Vengono di seguito illustrati i principali avvenimenti che hanno caratterizzato l’attività di Intek e delle sue controllate nel corso del primo semestre 2019:

(I) KME

Acquisizione della partecipazione totalitaria di Mansfelder Kupfer und Messing GmbH (MKM), primario operatore nel mercato europeo del rame, e cessione al gruppo Zhejiang Hailiang Co. dei *business* delle barre in ottone in Germania, Italia e Francia e dei tubi in Germania e Spagna.

L’acquisizione di MKM, finalizzata nel febbraio 2019, riveste una particolare rilevanza strategica, in quanto destinata ad accrescere la competitività complessiva di KME nei mercati di riferimento e potrebbe inoltre consentire un’ulteriore ridefinizione del perimetro delle attività industriali in portafoglio. Il prezzo di acquisto pagato da KME è stato pari ad Euro 80 milioni oltre alla assegnazione alla società venditrice, European Acquisition Midco Limited, 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 dei tubi in Germania e Spagna è invece finalizzata a ridurre la complessità industriale del Gruppo KME, attraverso una razionalizzazione del numero dei prodotti e degli stabilimenti. L'accordo con Zhejiang Hailiang Co, sottoscritto nel gennaio 2019 e finalizzato a fine marzo 2019, ha consentito l'incasso netto di Euro 88 milioni, corrispondenti al prezzo di cessione di Euro 119 milioni, incrementato del capitale circolante netto e del rimborso dei debiti *intercompany* esistenti alla data di sottoscrizione del contratto e ridotto dei rimborsi obbligatori degli utilizzi delle linee di credito di circolante relativi al perimetro ceduto per circa Euro 112 milioni.

Si segnala inoltre che nel giugno 2019 è stato concluso da KME il riacquisto del 49% di Tréfirmetaux SAS, società francese che produce tubi e barre di rame, di cui KME possedeva già il 51% del capitale.

KME ha registrato nel primo semestre 2019 un incremento dei ricavi di vendita del 25,0% rispetto al corrispondente periodo del 2018 (+5,2% al netto del valore delle materie prime). L'EBITDA è stato pari ad Euro 39,4 milioni (+2,1%) e l'EBIT ad Euro 16,6 milioni (-28,1%). Il Risultato consolidato netto è stato pari ad Euro 25,5 milioni, rispetto ad Euro 4,9 milioni, beneficiando del risultato delle operazioni straordinarie.

(II) Culti Milano SpA

Culti ha registrato nel primo semestre 2019 un andamento positivo con i principali indicatori economici in crescita rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio 2018. Il fatturato dei primi sei mesi dell'anno è stato pari ad Euro 3,6 milioni con un incremento del 18% rispetto al primo semestre 2018 (Euro 3,1 milioni), mentre l'EBITDA è stato positivo per Euro 0,5 milioni (Euro 0,2 milioni al 30 giugno 2018; +104%). L'EBIT è stato anch'esso positivo per Euro 255 migliaia, rispetto ai 42 mila Euro del primo semestre 2018 (+508%). La posizione finanziaria netta, positiva per Euro 3,0 milioni, è pressoché invariata rispetto al 31 dicembre 2018.

Ad inizio luglio, Culti ha perfezionato l'acquisto del 50,01% di Bakel Srl, società la cui attività è focalizzata su prodotti *skincare* di lusso realizzati esclusivamente da principi attivi naturali. Le quote sono state acquisite con un investimento di Euro 2,5 milioni, di cui Euro 2 milioni pagati al *closing*. La quota a saldo di massimi Euro 500 migliaia, da riconoscersi entro il 2021, sarà oggetto di un meccanismo incentivante calcolato in funzione della redditività futura della società.

L'esborso dell'acquisizione è stato finanziato con risorse proprie e attraverso un finanziamento a medio termine di 1 milione di Euro e della durata di 5 anni *amortizing*, concesso da ICCREA.

Dalla interazione delle attività tra Culti e Bakel si attendono significativi benefici in termini di ottimizzazione della rete distributiva.

Nel corso del semestre Intek, attraverso acquisti sul mercato, ha incrementato la propria partecipazione in Culti Milano dal 72,04% al 77,17%, con un esborso complessivo di Euro 0,4 milioni.

(III) Chiusura del Fondo I2 Capital Partners

A fine luglio si è conclusa nei tempi previsti la liquidazione del Fondo con la distribuzione agli investitori di tutta la liquidità residua, pari ad Euro 6,9 milioni, e con l'assegnazione agli stessi delle quote della società Isno 3 Srl, veicolo in cui sono stati concentrati tutti gli *asset* residui non ancora liquidati.

Nel corso del 2019, prima della chiusura del Fondo, Intek ha acquistato, con un costo di Euro 3,2 milioni, i diritti di alcuni investitori, incrementando la sua partecipazione al Fondo dal 19,15% al 59,5%.

Intek, per effetto della distribuzione del Fondo, ha incassato liquidità per Euro 3,6 milioni ed assunto il controllo di Isno 3, di cui I2 Capital Partners SGR detiene una partecipazione del 3% in base agli accordi di remunerazione relativi all'ultima parte della sua attività di *management company*.

Isno 3, oltre a proseguire l'attività di valorizzazione degli *asset* acquisiti dal Fondo, continuerà a gestire il contenzioso Festival Crociere, attualmente pendente in Cassazione, a seguito della impugnazione contro la parte della sentenza d'appello che l'ha vista soccombere, conformemente alla sentenza di primo grado.

(IV) Nuove iniziative nel campo del Private Equity

Dopo avere costituito la società benefit Nextep, prima piattaforma d'investimento italiana dedicata ad aziende interessate ad integrare la sostenibilità nel proprio modello di *business*, Intek mantiene attivo il proprio interesse verso settori innovativi quale quello degli investimenti con forte orientamento alla sostenibilità sia in campo finanziario che in quello immobiliare.

Target degli investimenti saranno aziende italiane ad alto potenziale, alle quali apportare competenze, capitali e visione strategica, per accelerarne la crescita e l'evoluzione in una direzione di sostenibilità, intesa come innovazione e leva di crescita del valore, sia economico che ambientale e sociale.

Tale iniziativa prende avvio dall'interesse che il mercato manifesta nell'ambito ESG (*Environmental, Social and Governance*) e dall'esperienza che Intek ed il suo *management* hanno accumulato in tema di sostenibilità e *governance*. Per quanto riguarda l'aspetto ambientale il *partner* di riferimento è stato individuato in Nativa, società di consulenza attiva nel campo della sostenibilità, nata come prima *Benefit Corporation* in Italia e la cui *mission* è quella di creare un impatto positivo di larga scala sulla società, sulla biosfera e sull'economia.

(V) **Prestito Obbligazionario 2015-2020**

Il prossimo 20 febbraio 2020 avrà scadenza il Prestito Obbligazionario del valore nominale di Euro 101,7 milioni oltre alla relativa cedola pari a Euro 5,1 milioni.

Con riferimento al fabbisogno necessario all'estinzione del suddetto prestito si segnala che alla data di approvazione della presente relazione, Intek dispone di liquidità per Euro 46,0 milioni, oltre ad essere previsti, entro la fine dell'esercizio, incassi di crediti dalla controllata KME SE e di depositi cauzionali per complessivi Euro 18 milioni.

La Società ha avviato trattative con diverse istituzioni finanziarie e, in particolare, risulta in corso di avanzata negoziazione la definizione di un finanziamento di Euro 50 milioni della durata di 3 anni con un istituto bancario di primario *standing*, con il quale Intek ha già concluso positivamente, nel recente passato, operazioni che hanno interessato anche le principali controllate.

E' altresì in corso di analisi un progetto di emissione di uno strumento obbligazionario dell'importo di almeno Euro 50 milioni. L'andamento dei mercati dei titoli di debito *corporate* e più in generale dei mercati finanziari, il successo delle precedenti emissioni e la dimensione del debito rispetto ai principali indicatori aziendali sono tutti elementi, unitamente alla ridotta taglia dell'operazione, che dovrebbero agevolare il successo dell'emissione.

* * *

I **settori di investimento** di Intek Group sono attualmente:

- quello tradizionale del **"rame"**, comprendente la produzione e la commercializzazione dei semilavorati in rame e sue leghe, che fa capo alla controllata tedesca KME SE;
- il settore delle **"attività finanziarie e immobiliari"**, che comprende l'attività di *private equity*, svolta in precedenza anche attraverso il fondo di investimento chiuso I2 Capital Partners (il **"Fondo"**), liquidato nel luglio 2019 e la gestione di crediti (fiscali, *non performing* e derivanti da procedure concorsuali) e di beni immobili.

* * *

Settore "rame"

Il settore "rame", che fa capo alla controllata KME SE, rappresenta il maggior investimento industriale di Intek Group ed è così riepilogabile:

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2019</i>	<i>31 dic 2018</i>
Partecipazione KME SE	478.170	483.000
Partecipazione KME Beteiligungsgesellsch.mbH	1.104	1.104
Altro	8.723	5.161
Totale "Rame"	487.997	489.265

La riduzione di Euro 4,8 milioni della partecipazione in KME SE è determinata dalla cessione della quota dell'1% nell'ambito dell'acquisizione del controllo di MKM da parte di KME.

L'aggiornamento della valutazione con il metodo dell'*Unlevered discounted cash flow* al 30 giugno 2019, in conseguenza dei maggiori flussi previsti per effetto dell'acquisizione di MKM, avrebbe condotto ad una variazione positiva di *fair value* di circa il 9% rispetto a quella del 31 dicembre scorso. In tale aggiornamento è stato peraltro utilizzato un WACC del 11,4% rispetto al 10,28% della precedente valutazione, anche per riflettere i rischi legati, soprattutto in considerazione della recente data di perfezionamento dell'operazione stessa, ai nuovi componenti all'interno del perimetro ed alle sinergie in corso di implementazione. I risultati del metodo

dell'*Unlevered discounted cash flow* sono stati posti a confronto con quelli risultanti da altri metodi (in particolare con il metodo dei multipli di mercato e quello dei multipli di transazione utilizzando il multiplo EV/EBITDA) che hanno confermato le risultanze del metodo principale.

Nel rispetto delle previsioni della *policy* sulla determinazione del *fair value*, in sede di redazione della relazione semestrale non sono state apportate modifiche al valore di carico della partecipazione.

Per l'ampio ventaglio dei loro impieghi, la domanda di semilavorati in rame e sue leghe è strettamente correlata all'andamento generale dell'attività economica nei diversi mercati di riferimento.

Il **Fatturato consolidato** del primo semestre 2019 è stato di complessivi Euro 1.284,4 milioni, in incremento del 25% rispetto al primo semestre 2018 (Euro 1.027,9 milioni). Al netto del valore delle materie prime, il fatturato è passato da Euro 267,5 milioni ad Euro 281,5 milioni, segnando un aumento del 5,2%.

L'**Utile operativo lordo (EBITDA)** del primo semestre 2019 è pari ad Euro 39,4 milioni, superiore del 2,1% rispetto a quello del primo semestre 2018 quando era stato pari ad Euro 38,6 milioni.

L'**Utile operativo netto (EBIT)** è pari a Euro 16,6 milioni (Euro 23,1 milioni nel primo semestre 2018).

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2019 era negativa per Euro 200,0 milioni. Detta grandezza al 31 dicembre 2018 ammontava ad Euro 219,4 milioni. Il Gruppo sta continuando ad adottare misure volte all'ottimizzazione del fabbisogno di capitale circolante.

* * *

Settore "attività finanziarie e immobiliari"

Per quanto riguarda le "**attività finanziarie e immobiliari**", oltre a quanto sopra riportato, relativamente alla liquidazione del Fondo I2 Capital Partners, si segnalano incassi legati a posizioni ex Fime/Isno 2 per complessivi Euro 2,0 milioni.

Sono inoltre proseguite le attività volte alla valorizzazione degli attivi immobiliari detenuti dal Gruppo, anche attraverso Immobiliare Pictea.

* * *

I principali dati patrimoniali di Intek al 30 giugno 2019, confrontati con quelli al 31 dicembre 2018, sono riassunti nella tabella seguente. ¹

Situazione patrimoniale sintetica individuale				
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2019</i>		<i>31 dic 2018</i>	
Rame	487.997	89,17%	489.265	89,59%
Attività finanziarie e immobiliari				
<i>Private Equity</i>	<i>5.801</i>		<i>2.881</i>	
<i>Non operating assets</i>	<i>6.387</i>		<i>6.804</i>	
<i>Real Estate/Altri</i>	<i>33.356</i>		<i>32.365</i>	
<i>Culti/Altri Servizi</i>	<i>13.181</i>		<i>12.767</i>	
Totale Attività finanziarie e immobiliari	58.725	10,73%	54.817	10,04%
Altre attività/passività	541	0,10%	2.031	0,37%
Investimenti netti	547.263	100,00%	546.113	100,00%
<i>Obbligazioni in circolazione (*)</i>	<i>(103.303)</i>		<i>(105.766)</i>	
<i>Disponibilità nette verso terzi</i>	<i>54.871</i>		<i>61.547</i>	
Indebitamento finanziario netto	(48.432)	8,85%	(44.219)	8,10%
Patrimonio netto totale	498.831	91,15%	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.

* * *

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto della *holding* è pari a Euro 498,8 milioni rispetto ad Euro 501,9 milioni al 31 dicembre 2018; la variazione è determinata dal risultato del periodo. Il patrimonio netto per azione è pari a Euro 1,15, invariato rispetto al valore al 31 dicembre 2018.

Il **Capitale Sociale** al 30 giugno 2019, invariato rispetto al 31 dicembre 2018, è pari a Euro 335.669.009,80 suddiviso in n. 389.131.478 azioni ordinarie e n. 50.109.818 azioni di risparmio. Tutte le azioni sono prive di indicazione del valore nominale.

Al 30 giugno 2019 Intek Group deteneva n. 5.713.572 azioni ordinarie proprie (1,468% del capitale di categoria) e n. 11.801 azioni di risparmio proprie (pari allo 0,024% del capitale di categoria).

Gestione finanziaria

L'**Indebitamento Finanziario Netto verso terzi holding** ammontava al 31 dicembre 2018 ad Euro 44,2 milioni. La medesima grandezza al 30 giugno 2019 era pari ad Euro 48,4 milioni.

Oltre ai titoli obbligazionari, scadenti nel febbraio 2020, non vi sono altri debiti finanziari verso terzi, eccezion fatta per un finanziamento di complessivi Euro 0,2 milioni riveniente dall'incorporata ErgyCapital e scadente nel dicembre 2019.

* * *

¹ Si segnala che a partire dal 1 gennaio 2019 è entrato in vigore il principio contabile IFRS 16 che prevede l'iscrizione del bene oggetto di lease anche operativo nell'attivo, con contropartita un debito finanziario. Intek ha applicato il nuovo principio optando per il metodo retrospettivo modificato e quindi senza la rideterminazione delle informazioni comparative e con la determinazione del valore del diritto di utilizzo uguale a quello della passività del leasing. L'applicazione del nuovo principio ha comportato l'iscrizione di diritti d'uso e di passività finanziarie per circa Euro 4,5 milioni. Nella Situazione patrimoniale sintetica individuale entrambe le voci sono classificate tra le "Altre attività/passività".

Il Bilancio Consolidato di Intek Group

Il risultato del periodo, in assenza di significativi risultati nell'ambito dei "Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni", è negativo per Euro 2,0 milioni ed è dovuto principalmente agli oneri finanziari netti.

La **situazione patrimoniale** consolidata può essere così sintetizzata:

Capitale investito netto consolidato		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2019</i>	<i>31 dic 2018</i>
Capitale immobilizzato netto	552.909	552.459
Capitale circolante netto	11.144	9.181
Imposte differite nette	1.064	1.429
Fondi	(1.423)	(1.385)
Capitale investito netto	563.694	561.684
Patrimonio netto totale	502.463	504.596
Posizione finanziaria netta	61.231	57.088
Fonti di finanziamento	563.694	561.684

La variazione è collegata unicamente al risultato del periodo.

Il dettaglio della "Posizione finanziaria netta" è il seguente:

Posizione finanziaria netta consolidata - Riclassificata			
<i>(in migliaia di Euro)</i>		<i>30 giu 2019</i>	<i>31 dic 2018</i>
Debiti finanziari a breve termine		109.647	10.760
Debiti finanziari a medio lungo termine		5.485	5.378
Debiti finanziari v/società del Gruppo		3.510	3.706
(A) Debiti finanziari	(A)	118.642	19.844
Liquidità		(45.641)	(52.556)
Altre attività finanziarie		(10.426)	(10.242)
Crediti finanziari v/società del gruppo		(1.344)	(1.349)
(B) Liquidità ed attività finanziarie correnti	(B)	(57.411)	(64.147)
(C) Posizione finanziaria netta consolidata ante titoli in circolazione	(A) + (B)	61.231	(44.303)
(D) Titoli di debiti in circolazione (al netto interessi)		-	101.391
(E) Posizione finanziaria netta consolidata	(C) + (D)	61.231	57.088
(F) Attività finanziarie non correnti		(3.402)	(3.403)
(G) Totale Indebitamento finanziario netto	(E) + (F)	57.829	53.685

* * *

Controversie in corso

Sono ancora in corso le controversie pendenti, sia in primo grado che in fase di appello, con alcuni azionisti di risparmio.

Tutte le cause definite con sentenza hanno avuto esito favorevole per la Società.

* * *

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 di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" gestito da Spafid Connect SpA all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano, 27 settembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione

Allegati:

- 1) Prospetto consolidato della situazione patrimoniale-finanziaria
- 2) Conto economico consolidato
- 3) Rendiconto finanziario consolidato

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019

Allegato 1) Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30-giu-19</i>	<i>31-dic-18</i>
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	521.551	521.027
Attività finanziarie non correnti	3.824	4.722
Investimenti immobiliari	11.985	11.481
Immobili, impianti e macchinari	15.958	16.536
Attività immateriali	6	6
Altre attività non correnti	7	6
Attività per imposte differite	4.592	4.958
Totale Attività non correnti	557.923	558.736
Attività finanziarie correnti	12.700	12.516
Crediti commerciali	13.647	10.844
Altri crediti ed attività correnti	6.628	5.484
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	45.641	52.556
Totale Attività correnti	78.616	81.400
Attività non correnti detenute per la vendita	-	-
Totale Attività	636.539	640.136

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019

Allegato 1) Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30-giu-19</i>	<i>31-dic-18</i>
Capitale sociale	335.069	335.069
Riserve e Risultato di Periodo	167.394	169.527
Patrimonio netto di Gruppo	502.463	504.596
Partecipazioni di terzi	-	-
Totale Patrimonio netto	502.463	504.596
Benefici ai dipendenti	381	343
Passività per imposte differite	3.528	3.529
Debiti e passività finanziarie non correnti	5.907	6.697
Titoli obbligazionari	-	101.391
Altre passività non correnti	2.218	2.338
Fondi per rischi ed oneri	1.042	1.042
Totale Passività non correnti	13.076	115.340
Debiti e passività finanziarie correnti	114.087	15.391
Debiti verso fornitori	1.763	1.308
Altre passività correnti	5.150	3.501
Totale Passività correnti	121.000	20.200
Totale Passività e Patrimonio netto	636.539	640.136

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019

Allegato 2) Prospetto dell'utile (perdita) del periodo e delle altre componenti di conto economico complessivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>1° semestre 2019</i>	<i>1° semestre 2018</i>
Proventi/(Oneri) Netti da Gestione di Partecipazioni	2.683	(606)
Commissioni su garanzie prestate	488	786
Altri proventi	1.622	632
Costo del lavoro	(980)	(968)
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	(679)	(425)
Altri costi operativi	(3.220)	(857)
Risultato Operativo	(86)	(1.438)
Proventi Finanziari	688	904
Oneri Finanziari	(2.889)	(2.932)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	<i>(2.201)</i>	<i>(2.028)</i>
Risultato Ante Imposte	(2.287)	(3.466)
Imposte correnti	703	799
Imposte differite	(404)	(839)
Totale Imposte sul reddito	299	(40)
Risultato del periodo	(1.988)	(3.506)

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019

Allegato 3) Rendiconto finanziario – metodo indiretto

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>1° semestre 2019</i>	<i>1° semestre 2018</i>
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	52.556	28.886
Risultato ante imposte	(2.287)	(3.466)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	276	203
Svalutazione/(Rivalutazione) attività non correnti diverse dalle att. finanziarie	403	222
Svalutazione/(Rivalutazione) investimenti e attività finanziarie	(2.612)	943
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	12	18
Variazione dei fondi rischi e spese	-	(1.571)
(Incrementi) decrementi in partecipazioni	4.385	326
(Incrementi) decrementi in investimenti finanziari e attività finanziarie	(2.297)	(100)
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti verso correlate	(196)	(211)
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti verso correlate	6	33.935
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	(3.244)	876
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	2.103	(2.913)
(B) Cash flow totale da attività operative	(3.451)	28.262
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(213)	(158)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	175	-
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(122)	-
(C) Cash flow da attività di investimento	(160)	(158)
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(3.120)	(3.379)
(Incrementi)/Decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	(184)	-
(D) Cash flow da attività di finanziamento	(3.304)	(3.379)
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(B) + (C) + (D)	24.725
(F) Effetto cambiamenti principi contabili	-	(526)
(G) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	(A) + (E) + (F)	53.085

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame

Fine Comunicato n.0240-32

Numero di Pagine: 13