

07/06/2005 - approvazione relazione semestrale 01.10.04-31.03.05

COMUNICATO AI SENSI DELL'ART. 66 DELLA DELIBERA CONSOB 11971/99

- Approvazione della Relazione Semestrale al 31.03.2005 da parte del Consiglio di Amministrazione.

Sommario:

- Nel primo semestre dell'esercizio 1.10.2004 – 30.09.2005, il Gruppo ha conseguito un utile netto consolidato pari a € 12,4 milioni (€ 11,9 milioni nel primo semestre del precedente esercizio).
- Mittel S.p.A. ha chiuso il semestre con un utile netto di € 6,9 milioni (€ 210.000 nel primo semestre del precedente esercizio).

• **Principali dati economico-finanziari contabili consolidati:**

	Semestre 1/10/2004 31/03/2005 (€/1000)	Semestre 1/10/2003 31/03/2004 (€/1000)	Esercizio 1/10/2003 30/09/2004 (€/1000)
Posizione finanziaria netta	60.434	1.130	(23.124)
Portafoglio titoli e partecipazioni	244.908	187.190	234.856
Patrimonio netto	268.254	187.265	191.845
Dividendi e altri proventi	671	1.201	12.858
Profitti da operazioni finanziarie	3.640	17.874	16.892
Altri proventi di gestione	6.624	349	835
Utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	3.705	450	1.032
Proventi straordinari netti	2.151	915	3.637

Il Consiglio di Amministrazione della Mittel S.p.A., riunitosi il 7 giugno 2005, ha esaminato ed approvato la relazione semestrale al 31.03.2005.

Il risultato consolidato del semestre è stato conseguito in presenza di minori profitti da operazioni finanziarie per € 14,2 milioni, per la generale riduzione dei volumi operativi della Mittel Generale Investimenti S.p.A. nel trading azionario quotato, nel merchant banking e nell'attività di concessione del credito in relazione ad una politica di prudentiale contenimento del rischio. Va inoltre ricordato che nel corrispondente periodo dello scorso esercizio era stata realizzata una consistente plusvalenza in relazione ad una operazione di compravendita di un pacchetto azionario pari a circa l'1% del capitale di Edison S.p.A..

La diminuzione dei profitti da operazioni finanziarie è stata in parte compensata dall'aumento degli altri proventi di gestione (€ 6,3 milioni) relativi alla parziale cessione di due partecipazioni rientranti nell'area del merchant banking, nonché ai ricavi per l'attività di consulenza ed assistenza finanziaria facente capo a Mittel Capital Markets S.p.A. Un ulteriore contributo positivo al conto economico del semestre è da ascrivere all'incremento dell'utile del

settore immobiliare pari ad € 3,1 milioni, nonché ad una tassazione più favorevole in conseguenza dell'introduzione della "participation exemption" nella normativa fiscale italiana.

La consistente variazione della posizione finanziaria netta è dovuta all'aumento di capitale sociale di Mittel S.p.A. attuato nel semestre che ha comportato incasso di nuovi mezzi finanziari per un ammontare complessivo di € 67,5 milioni.

Il conto economico del semestre della Capogruppo evidenzia, rispetto all'analogo periodo di riferimento, minori dividendi per € 0,7 milioni e maggiori proventi straordinari per € 7,9 milioni. Questi ultimi sono per la massima parte relativi alle plusvalenze realizzate per la cessione a Mittel Generale Investimenti S.p.A. di circa sette milioni di azioni ordinarie Banca Intesa per le quali era stata data disdetta al vigente patto di sindacato, nonché per la cessione della partecipazione Luxvide Finanziaria Iniziative Audiovisive e Telematiche S.p.A.

Come già indicato nella relazione al bilancio dell'esercizio chiuso lo scorso 30 settembre si ritiene che il Gruppo Mittel possa conseguire nell'esercizio in corso un utile, al netto delle imposte sul reddito, sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio appena concluso.

Adozione IAS/IFRS Mittel dovrà ottemperare all'obbligo di predisposizione del bilancio consolidato secondo i nuovi principi contabili IAS/IFRS con l'esercizio che chiuderà al 30 settembre 2006 e dovrà predisporre i dati comparativi al 30 settembre 2005. Mittel adotterà i nuovi principi contabili a partire dalla Relazione Trimestrale consolidata al 31 dicembre 2005. Il progetto iniziato nel 2004 per l'applicazione dei nuovi principi contabili è tuttora in corso. Dopo una prima fase di analisi sono in corso le verifiche applicative sui sistemi e sui processi.

La relazione semestrale approvata nel termine di settantacinque giorni dalla chiusura del semestre consente alla società di usufruire dell'esonero dalla redazione della relazione trimestrale al 31.3.2005, come disposto dall'art. 82, comma 2, della delibera Consob 11971/99 e successive integrazioni.

Si allegano i prospetti di bilancio consolidato e di Mittel S.p.A. facenti parte della relazione semestrale confrontati con quelli del corrispondente semestre al 31.3.2004 e con il precedente esercizio, avvertendo che i dati in essi contenuti non sono ancora stati esaminati dal Collegio Sindacale né sottoposti a revisione contabile limitata da parte della società di revisione.

Contatti:
Investor Relator:

dr. Guido de Vivo – Amministratore Delegato e Direttore Generale

tel. 02.721411, fax 02.72002311, e-mail segreteria@mittel.it

Stato Patrimoniale consolidato

Attivo (in migliaia di Euro)		31/03/2005	31/03/2004	30/09/2004
10	Cassa e disponibilità	2	3	4
20	Crediti verso enti creditizi:	5.165	8.076	1.112
	a) a vista	5.165	8.076	1.111
	b) altri crediti	<u>0</u>	0	1
30	Crediti verso enti finanziari:	864	123	336
	a) a vista	864	123	336
	b) altri crediti	<u>0</u>	0	0
40	Crediti verso clientela	95.851	174.058	161.804
50	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:	10.500	27.092	21.477
	a) di emittenti pubblici	7.035	13.241	6.030
	b) di enti creditizi	0	0	0
	c) di enti finanziari	0	0	0
	d) di altri emittenti	<u>3.465</u>	13.851	15.447
60	Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	44.468	61.737	57.873
70	Partecipazioni	204.986	152.933	199.959
	a) valutate al patrimonio netto	1.053	183	121
	b) altre	<u>203.933</u>	152.750	199.838
80	Partecipazioni in imprese del gruppo:	10.989	6.969	8.209
	a) valutate al patrimonio netto	10.989	6.849	6.946
	b) altre	<u>0</u>	120	1.263
90	Differenze positive di consolidamento			
100	Differenze positive di Patrimonio netto	0	382	305
110	Immobilizzazioni immateriali (di cui costi di impianto €2)	90	59	82
120	Immobilizzazioni materiali (di cui beni dati in locazione finanziaria €0)	3.765	3.890	3.813
140	Azioni proprie	0	1.102	0
150	Altre attività	30.944	30.649	33.159
160	Ratei e risconti attivi:	1.407	1.693	1.637
	a) ratei attivi	1.313	1.584	1.513
	b) risconti attivi	<u>94</u>	109	123
Totale dell'attivo		409.031	468.766	489.768

Passivo (in migliaia di Euro)		31/03/2005	31/03/2004	30/09/2004
10	Debiti verso enti creditizi:	103.900	240.860	252.055
	a) a vista	0	0	70.242
	b) a termine o con preavviso	103.900	240.860	181.813
20	Debiti verso enti finanziari:	16	7.341	10.226
	a) a vista	16	6	7
	b) a termine o con preavviso	0	7.335	10.219
40	Debiti rappresentati da titoli:	3.800	10.750	700
	a) obbligazioni	0	0	0
	b) altri titoli	3.800	10.750	700
50	Altre passività	23.496	10.540	14.362
60	Ratei e risconti passivi:	73	364	242
	a) ratei passivi	73	357	237
	b) risconti passivi	0	7	5
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	560	483	523
80	Fondi per rischi ed oneri:	4.683	11.100	15.515
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0	0
	b) fondi imposte e tasse	4.083	10.500	14.915
	c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0	0	0
	d) altri fondi	600	600	600
90	Fondi rischi su crediti	3.466	0	3.464
100	Fondi per rischi finanziari generali	6.033	6.033	6.033
120	Differenze negative di consolidamento	1.786	1.789	1.786
130	Differenze negative di patrimonio netto	38	38	38
140	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	783	63	836
150	Capitale	66.000	39.000	39.000
160	Sovrapprezzi di emissione	40.500		
170	Riserve:	59.957	59.957	59.957
	a) riserva legale	7.800	7.800	7.800
	b) riserva per azioni proprie	0	1.102	0
	c) riserve statutarie	0	0	0
	d) altre riserve	52.157	51.055	52.157
180	Riserve di rivalutazione	2.417	2.417	2.417
190	Utili (perdite) portati a nuovo	79.172	66.039	65.172
200	Utile (perdita) di periodo	12.351	11.992	17.443

Totale del passivo

409.031 468.766 489.768

Garanzie e impegni

10	Garanzie	1.532	14.201	7.560
20	Impegni	151.967	137.204	122.584

Conto Economico consolidato
Costi (in migliaia di Euro)
31/03/2005 31/03/2004 30/09/2004

10	Interessi passivi e oneri assimilati	2.159	3.349	6.424
20	Commissioni passive	65	66	122
30	Perdite da operazioni finanziarie	0	0	0
40	Spese amministrative:	2.293	1.979	4.841

	a) spese per il personale	720	603	1.707
	di cui:			
	- salari e stipendi	503	436	1.241
	- oneri sociali	160	112	358
	- trattamento di fine rapporto	37	44	84
	- trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
	- altri costi	20	11	24
	b) altre spese amministrative	1.573	1.376	3.135
50	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	199	245	535
60	Altri oneri di gestione	150	1	1.935
70	Accantonamenti per rischi e oneri	0	0	0
80	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	2		2
90	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	0	1	0
100	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
110	Perdite delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	16	407	744
120	Oneri straordinari	112	25	200
140	Imposte sul reddito di periodo	2.589	8.454	12.621
150	Utile di periodo di terzi	7	3	41
160	Utile di periodo	12.351	11.992	17.443
Totale costi		19.943	26.522	44.909

Ricavi (in migliaia di Euro)		31/03/2005	31/03/2004	30/09/2004
10	Interessi attivi e proventi assimilati	2.890	4.407	8.124
	di cui:			
	- su titoli a reddito fisso	<u>280</u>	812	1.263
20	Dividendi e altri proventi:	671	1.201	12.858
	a) su azioni, quote e altri titoli a reddito			
	Variabile	53	132	2.667
	b) su partecipazioni	618	1.069	9.511
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	<u>0</u>	0	680
30	Commissioni attive	150	1.301	1.331
40	Profitti da operazioni finanziarie	3.640	17.874	16.892
70	Altri proventi di gestione	6.624	349	835
80	Utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	3.705	450	1.032
90	Proventi straordinari	2.263	940	3.837
Totale ricavi		19.943	26.522	44.909

Stato Patrimoniale

Attivo (in migliaia di Euro)		31/03/2005	31/03/2004	30/09/2004
10	Cassa e disponibilità	1	1	1
20	Crediti verso enti creditizi:	196	119	203
	a) a vista	196	119	203
	b) altri crediti			
30	Crediti verso enti finanziari:	36.894	36.976	27.911
	a) a vista			7
	b) altri crediti	36.894	36.976	27.904
40	Crediti verso clientela			
60	Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	6.350	14.706	4.107
70	Partecipazioni	128.814	102.285	134.259
	a) valutate al patrimonio netto			
	b) altre	128.814	102.285	134.259
80	Partecipazioni in imprese del gruppo:	9.141	10.692	10.404
	a) valutate al patrimonio netto			
	b) altre	9.141	10.692	10.404
90	Immobilizzazioni immateriali (di cui costi di impianto € 1)	85	35	74
100	Immobilizzazioni materiali (di cui beni dati in locazione finanziaria € 0)	593	624	629
120	Azioni proprie		1.102	
130	Altre attività	8.505	3.656	7.394
140	Ratei e risconti attivi:	62	37	82
	a) ratei attivi	6		1
	b) risconti attivi	56	37	81
Totale dell'attivo		190.641	170.233	185.065

Passivo (in migliaia di Euro)		31/03/2005	31/03/2004	30/09/2004
10	Debiti verso enti creditizi:	2.500	62.500	70.242
	a) a vista			70.242
	b) a termine o con preavviso	<u>2.500</u>	62.500	
20	Debiti verso enti finanziari:	31	32	
	a) a vista	31	32	
	b) a termine o con preavviso			
40	Debiti rappresentati da titoli:	1.300		
	a) obbligazioni			
	b) altri titoli	<u>1.300</u>		
50	Altre passività	6.012	400	949
60	Ratei e risconti passivi:	2	105	59
	a) ratei passivi	2	85	34
	b) risconti passivi		20	25
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	400	351	378
80	Fondi per rischi ed oneri:	96	96	3.704
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili			
	b) fondi imposte e tasse	96	96	3.704
	c) fondo di consolidato per rischi e oneri futuri			
	d) altri fondi			
120	Capitale	66.000	39.000	39.000
130	Sovrapprezzi di emissione	40.500		
140	Riserve:	59.957	59.957	59.957
	a) riserva legale	7.800	7.800	7.800
	b) riserva per azioni o quote proprie		1.102	
	c) riserve statutarie			
	d) altre riserve	<u>52.157</u>	51.055	52.157
150	Riserve di rivalutazione	2.417	2.417	2.417
160	Utili (perdite) portati a nuovo	4.459	5.165	5.165
170	Utile (perdita) di periodo	6.967	210	3.195
Totale del passivo		190.641	170.233	185.065
Garanzie e impegni				
10	Garanzie	1.105	546	1.105
20	Impegni	50.211	13.515	32.456

Conto Economico

Costi (in migliaia di Euro)		31/03/2005	31/03/2004	30/09/2004
10	Interessi passivi e oneri assimilati	528	733	1.621
20	Commissioni passive	20	10	25
40	Spese amministrative:	1.329	1.148	2.629
	a) spese per il personale	439	415	861
	di cui:			
	- salari e stipendi	308	290	603
	- oneri sociali	99	88	186
	- trattamento di fine rapporto	22	31	57
	- trattamento di quiescenza e simili			
	- altri costi	<u>10</u>	6	15
	b) altre spese amministrative	890	733	1.768
50	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	110	70	185
60	Altri oneri di gestione	408		1.935
110	Oneri straordinari	108	9	10
130	Imposte sul reddito di periodo			3.608
140	Utile di periodo	6.967	210	3.195
Totale costi		9.470	2.180	13.206

Ricavi (in migliaia di Euro)		31/03/2005	31/03/2004	30/09/2004
10	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	251	216	428
	- su titoli a reddito fisso			
20	Dividendi e altri proventi:	727	1.477	11.296
	a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile		108	1.744
	b) su partecipazioni	327		8.183
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	400	1.369	1.369
40	Profitti da operazioni finanziarie			
70	Altri proventi di gestione	157	89	188
90	Proventi straordinari	8.335	398	1.295
Totale ricavi		9.470	2.180	13.206

[<< Indice](#)