

13/02/2006 - Approvazione relazione trimestrale al 31/12/2005

Titolo:

- Approvazione della Relazione Trimestrale al 31.12.2005 da parte del Consiglio di Amministrazione.
- Utile netto consolidato pari a Euro 19,1 milioni.
- Patrimonio netto di Gruppo ammonta ad Euro 385,8 milioni.
- Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2005 positiva per Euro 83,7 milioni.

Sommario:

La relazione trimestrale consolidata al 31 dicembre 2005, è stata redatta secondo i principi contabili IFRS/IAS. Anche per effetto dell'applicazione di tali principi (inclusi di IAS 32/39) alla data del 31 dicembre 2005 il patrimonio netto di Gruppo ammonta ad Euro 385,8 milioni.

Nei primi tre mesi dell'esercizio 1.10.2005 – 30.09.2006, il Gruppo ha conseguito un utile netto consolidato di Euro 19,1 milioni, contro Euro 11,2 milioni nel corrispondente periodo del precedente esercizio (Euro 15,3 milioni per l'intero esercizio 2004/2005).

• Principali dati economico-finanziari contabili consolidati:

	31/12/2005 (€000)	31/12/2004 (€000)	30/9/2005 (€000)
Posizione finanziaria netta	83.758	10.804	53.111
Portafoglio titoli e partecipazioni	361.095	354.140	425.513
Patrimonio netto	385.804	392.522	271.584

	Trimestre 1/10/2005 31/12/2005 (€000)	Trimestre 1/10/2004 31/12/2004 (€000)	Anno 1/10/2004 30/9/2005 (€000)
Dividendi e altri proventi assimilati	407	504	10.205
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(7.812)	3.939	(4.620)
Utili da attività finanziarie disponibili per la vendita	27.934	6.826	7.834
Proventi del settore immobiliare	836	1.474	4.456
Altri proventi di gestione	793	196	2.988

Testo:

Il Consiglio di Amministrazione della Mittel S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la presidenza del prof. Giovanni Bazoli ha esaminato ed approvato la Relazione Trimestrale riferita al periodo 1.10.2005 – 31.12.2005.

Il risultato economico consolidato del Gruppo Mittel nel primo trimestre dell'esercizio 1 ottobre 2005 – 30 settembre 2006, redatto secondo i principi enunciati in sommario, presenta un utile netto consolidato pari a Euro 19,1 milioni contro Euro 11,2 milioni nel corrispondente trimestre dello scorso esercizio ed Euro 15,3 milioni nell'intero esercizio 2004-2005.

Il conto economico del trimestre evidenzia, rispetto al corrispondente trimestre dell'esercizio precedente, una riduzione del risultato netto dell'attività di negoziazione per Euro 11,8 milioni più che compensata dall'incremento dell'utile da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita per Euro 21,1 milioni.

Il risultato netto delle attività di negoziazione è relativo alla compravendita di titoli non immobilizzati ed alla attività in derivati. L'utile da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a Euro 27,9 milioni, si riferisce essenzialmente al conferimento nelle rispettive OPA conclusesi nel corso del trimestre di circa n. 22 milioni di azioni ordinarie e n. 24 milioni di warrants Edison S.p.A. nonché di azioni ordinarie Datamat S.p.A. pari a circa il 5,19% del capitale sociale.

Il settore immobiliare ha contribuito al risultato del primo trimestre con ricavi lordi di Euro 0,8 milioni contro un equivalente ammontare di Euro 1,5 milioni del corrispondente precedente trimestre.

Gli altri proventi di gestione del trimestre aumentano, rispetto al trimestre di riferimento, di Euro 0,6 milioni soprattutto in relazione alla maggior attività di advisory da Mittel Capital Markets S.r.l..

L'incremento delle altre spese amministrative rispetto al trimestre di riferimento è da imputare principalmente al settore immobiliare.

Il portafoglio titoli al 31 dicembre 2005, complessivamente pari ad Euro 361,1 milioni, è composto per Euro 306,3 milioni da titoli e partecipazioni immobilizzati e per Euro 54,1 milioni da titoli non immobilizzati e si decrementa di Euro 64,4 milioni rispetto al 30 settembre 2005.

Il portafoglio non immobilizzato costituito per Euro 12,9 milioni da titoli azionari quotati e per Euro 41,9 milioni da titoli obbligazionari quotati si decrementa per Euro 33,1 essenzialmente per i citati conferimenti in OPA i cui effetti determinano altresì un decremento di Euro 29,4 milioni delle attività disponibili per la vendita, che si riferiscono a partecipazioni e titoli immobilizzati al netto dell'incremento netto nel periodo del fair value delle altre attività finanziarie pari a circa Euro 10 milioni.

I crediti verso clientela pari ad Euro 107,4 milioni si riferiscono per la quasi totalità all'attività di finanziamento svolta dalla controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. e si incrementano nel trimestre per Euro 27,3 milioni.

Le rimanenze immobiliari, pari ad Euro 66,4 milioni al 31 dicembre 2005, non registrano nel trimestre variazioni di rilievo. Si riferiscono agli immobili destinati alla vendita relativamente ai quali sono in corso lavori di costruzione e ristrutturazione. Tali immobili, posseduti dalle società controllate tramite la subholding Mittel Investimenti Immobiliari S.r.l. rientrano prevalentemente nel settore dell'edilizia residenziale.

Le altre attività pari a Euro 20,6 milioni sono costituite per Euro 17,9 da crediti verso l'Erario.

I debiti verso banche, enti finanziari e clientela sono complessivamente pari ad Euro 176,9 milioni, sono quasi per intero a breve termine, e diminuiscono nel trimestre di Euro 26,7 milioni.

Le passività finanziarie di negoziazione sono relative all'attività in derivati sul portafoglio di proprietà. Le altre passività ammontano a Euro 20,9 milioni e sono costituite per Euro 11,3 milioni da un finanziamento soci terzi a società consolidata integralmente, per Euro 4,1 da anticipi clienti del settore immobiliare, Euro 1,8 milioni per debiti verso fornitori e per il residuo importo da altre passività diverse.

Si allegano i prospetti contabili facenti parte della relazione trimestrale.

Contatti: Investor Relator:

dr. Guido de Vivo – Amministratore Delegato e Direttore Generale
tel. 02.7214111, fax 02.72002311, e-mail segreteria@mittel.it

Milano, 13 febbraio 2006

MITTEL S.p.A.

Prospetti contabili consolidati

GRUPPO MITTEL STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	31.12.2005	30.09.2005
Cassa e disponibilità liquide	3	8
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	54.834	87.974
Attività finanziarie disponibili per la vendita	296.294	325.722
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.052	1.042
Crediti verso banche	4.207	8.226
Crediti verso Enti finanziari	36.367	18.617
Crediti verso clientela	107.438	80.135
Partecipazioni	8.915	10.775
Attività materiali	2.918	2.943
Attività immateriali	216	92
Rimanenze immobiliari	66.352	66.500
Altre attività	20.620	26.910
Totale dell'attivo	599.216	628.944

	31.12.2005	30.09.2005
Debiti verso banche	131.406	189.582
Debiti verso Enti finanziari	29.501	4
Debiti verso clientela	15.944	13.974
Passività finanziarie di negoziazione	6.138	3.322
Passività fiscali		
a) correnti	4.898	1.584
b) differite	3.591	1.060

Altre passività	20.862	25.873
Trattamento di fine rapporto del personale	572	522
Fondo per rischi ed oneri		
<i>c) quiescenza e obblighi simili</i>	470	470
<i>d) altri fondi</i>	30	31
Totale del passività	213.412	236.422
Capitale	66.000	66.000
Azioni proprie	(81)	(81)
Sovrapprezzi di emissione	40.500	40.500
Riserve	216.781	216.184
Riserve da valutazione	42.270	53.433
Utile (Perdita) di esercizio	19.084	15.253
Patrimonio di pertinenza di terzi	1.250	1.233
Totale Patrimonio Netto	385.804	392.522
Totale del passivo	599.216	628.944

GRUPPO MITTEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	3 mesi 31.12.2005	3 mesi 31.12.2004	12 mesi 30.09.2005
Interessi attivi e proventi assimilati	1.678	1.510	5.416
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.180)	(1.490)	(5.238)
Margine d'interesse	498	20	178
Commissione attive	183	50	362
Commissioni passive	(143)	(36)	(199)
Commissioni nette	40	14	163
Dividendi e proventi assimilati	407	504	10.205
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(7.812)	3.939	(4.620)
Utile/(perdita) da cessione di:			
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	27.934	6.826	7.834
Margine di intermediazione	21.067	11.303	13.760
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:			
e) crediti	-	(2)	-
f) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(19)	(495)
Risultato netto della gestione finanziaria	21.067	11.282	13.265
Ricavi delle vendite e delle prestazioni immobiliari	2.215	13.669	15.614
Altri ricavi	230	41	1.015
Variazioni delle rimanenze immobiliari	(146)	(9.477)	5.878
Costi per materie prime e servizi	(1.463)	(2.759)	(18.051)
Risultato netto della gestione finanziaria e immobiliare	21.903	12.756	17.721
Spese amministrative:			
a) spese per il personale	(594)	(422)	(2.592)

b) altre spese amministrative	(1.308)	(868)	(4.702)
Rettifiche di valore nette su attività materiali	(65)	(89)	(361)
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(18)	(18)	(85)
Altri oneri di gestione	(335)	(50)	(5.184)
Altri proventi di gestione	793	196	2.988
Risultato netto della gestione operativa	20.376	11.505	7.785
Utili (Perdite) delle partecipazioni	183	(76)	442
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(2)	-	-
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	20.557	11.429	8.227
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.457)	(143)	7.168
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	19.100	11.286	15.395
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(16)	(52)	(142)
Utile (Perdita) di esercizio	19.084	11.234	15.253

GRUPPO MITTEL

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	01/10/05 31/12/05	01/10/04 31/12/04
ATTIVITA' OPERATIVA		
GESTIONE		
Interessi attivi e proventi assimilati	1.678	1.510
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.180)	(1.490)
Dividendi e proventi assimilati	407	504
Commissioni attive	183	50
Commissioni passive	(143)	(36)
Spese per il personale	(594)	(422)
Altri costi	(3.108)	(3.679)
Altri ricavi	23.381	15.047
Imposte	(1.457)	(143)
Risultato di competenza di terzi	17	(52)
	19.184	11.289
LIQUIDITA' GENERATA DALLA RIDUZIONE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	33.140	45.872
Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.609	-
Crediti	-	56.510
	36.749	102.382
LIQUIDITA' ASSORBITA DALL'INCREMENTO DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE		
Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(19.742)
Crediti	(45.053)	-
	(45.053)	(19.742)
LIQUIDITA' GENERATA DALL'INCREMENTO DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE		
Passività finanziarie di negoziazione	2.816	1.946
Altre passività	883	-
	3.699	1.946

LIQUIDITA' ASSORBITA DAL RIMBORSO/RIACQUISTO DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE		
Debiti	(26.709)	(27.925)
Altre passività	-	(350)
	<u>(26.709)</u>	<u>(28.275)</u>
A - LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(12.130)	67.600

ATTIVITA' D'INVESTIMENTO

LIQUIDITA' GENERATA DAL DECREMENTO DI		
Partecipazioni	1.860	246
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	1.118
Attività materiali	25	-
Altre attività	6.438	1.615
	<u>8.323</u>	<u>2.979</u>

LIQUIDITA' ASSORBITA DALL'INCREMENTO DI		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(10)	-
Attività materiali	(65)	(79)
Attività immateriali	(142)	(17)
	<u>(217)</u>	<u>(96)</u>

B - LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	8.106	2.883
--	--------------	--------------

ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

Variazioni nell'area di consolidamento	-	949
	<u>-</u>	<u>949</u>

C - LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATT. DI FINANZIAMENTO	-	949
---	----------	------------

D = (A+B+C) LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(4.024)	71.432
---	----------------	---------------

Liquidità all'inizio dell'esercizio (E)	8.234	2.649
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio (D)	(4.024)	71.432
Liquidità finale (E +/- D)	<u>4.210</u>	<u>74.081</u>