

INFORMAZIONE REGOLAMENTATA PROTOCOLLO N° 20137_145647_2024_oneinfo

MITTENTE INTRED S.p.A.
CODICE FISCALE 11717020157
OGGETTO PIANO STRATEGICO 2024-2027: EBITDA MARGIN AL 50% E INVESTIMENTI PER € 80 MLN. APPROVATA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024
DATA INVIO 24/09/2024 11:58:00
DATA DIFFUSIONE 24/09/2024 11:58:12
IDENTIFICATIVO 145647
UTILIZZATORE SIMONE RIVERA
RUOLO Delegato esterno

**CATEGORIE**

- 1.2 - Relazioni finanziarie semestrali e relazioni di revisione semestrali/revisioni limitate
- 2.2 - Informazioni privilegiate

STEP DI DIFFUSIONE**CONTATTI EMITTENTE AL MOMENTO DELLA DIFFUSIONE**

INTRED S.p.A. Via Pietro Tamburini 1 25136 Brescia Italia Tel. 0307280000

RIFERIMENTI SOCIETARI AL MOMENTO DELLA DIFFUSIONE

Nome	Codice fiscale	Telefono	E-mail	Incarico	Ruolo
FILIPPO LEONE	LNEFP76R14L219Y	000000000000	filippo.leone@intred.it		Referente
DANIELE PELI	0	0	daniele.peli@intred.it	REFERENTE	Referente
VINCENZA COLUCCI	CLCVCN66M63F205F	+393356909547	vincenza.colucci@cdr-communication.it	delegato	Delegato esterno
CLAUDIA MESSINA	MSSCLD86D49B393I	+393394920223	claudia.messina@cdr-communication.it	delegato	Delegato esterno
SIMONE RIVERA	RVRSMN00B11D869H	+393668780742	simone.rivera@cdr-communication.it		Delegato esterno

MEDIA

- ABC RISPARMIO
- ADNKRONOS
- ANSA
- AZIENDABANCA
- BLUERATING
- BORSAEXPERT
- BUSINESSCOMMUNITY.IT
- FOREXINFO.IT
- GAZZETTA DELL'ECONOMIA
- ITALPRESS
- MF DOW JONES
- MONEYREPORT
- RADIOCOR
- SOLDIEXPERT
- SOLDIONLINE
- SOLDIWEB.COM
- TELEBORSA
- THOMSON REUTERS
- WINDPRESS - ECO DELLA STAMPA

Comunicato Stampa

**PIANO STRATEGICO 2024-2027: EBITDA MARGIN AL 50% E
INVESTIMENTI PER € 80 MILIONI PER UNA FORTE CRESCITA
ATTESA ANCHE NEL MEDIO LUNGO TERMINE**

**APPROVATA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO
2024**

Piano Strategico 2024-2027

- Crescita media ponderata EBITDA a doppia cifra per un margine del 50% a fine piano
- Investimenti significativi nel periodo, in particolare nel settore dei Data Center
- Forte generazione di cassa a partire dal 2026 per un debito netto verso l'azzeramento nel 2028

Relazione Semestrale di Intred S.p.A. al 30 giugno 2024

- Ricavi a € 25,9 milioni, rispetto ai € 24,5 milioni nel 1H2023. Ricavi cumulati comprensivi di Connecting Italia S.r.l. a €27,5 milioni, in crescita del 12,1%.
- EBITDA¹ a € 11,5 milioni, rispetto ai € 10,7 milioni nel 1H2023 (*EBITDA margin* al 43,6%)
- Utile netto a € 3,5 milioni rispetto ai € 3,9 milioni nel 1H2023 per effetto dei maggiori ammortamenti e oneri finanziari
- Investimenti per € 18,7 milioni, concentrati sullo sviluppo della rete proprietaria che raggiunge nel semestre i quasi 13.000 km
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) a € 27,4 milioni rispetto ai € 20,9 milioni al 31 dicembre 2023

Brescia, 24 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Intred S.p.A.** (“**Intred**” o la “**Società**”) operatore di telecomunicazioni quotato da luglio 2018 sul mercato Euronext

¹ EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Intred come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

Growth Milan di Borsa Italiana (simbolo: ITD.MI), ha approvato, in data odierna, **il Piano Strategico 2024-2027 di Gruppo** e la Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2024.

PIANO STRATEGICO 2024-2027

Il Piano si caratterizza per una significativa crescita dei risultati nell'arco dello stesso e per un marcato supporto ad **un forte sviluppo negli anni seguenti**. L'evoluzione attesa dei risultati dovrebbe consentire una **crescita media ponderata a doppia cifra nel periodo 2023-2027 per l'EBITDA, il cui margine sul Valore della Produzione è atteso al 50% nel 2027**.

Sono previsti **€ 80 milioni di investimenti nel periodo 2024-2027**, dei quali **circa € 13 milioni connessi alla realizzazione del Data Center di Brescia**, il cui l'impatto sui ricavi sarà rilevante solo a partire dal 2028.

La possibilità di garantire un significativo tasso di crescita nel 2024-2027 pur in presenza di investimenti in aree che evidenzieranno un ritorno dopo il termine del Piano è data dalla **forte performance dei business tradizionale di Intred**. Inoltre, il graduale venire meno degli investimenti connessi al cosiddetto Bando Scuole e – a partire dal 2026 – di quelli per il Data Center, consentirà a Intred **una generazione di cassa molto marcata a partire dal 2026**.

Daniele Peli, Co-Founder e Amministratore Delegato di Intred S.p.A., ha commentato:

“Il Piano Strategico 2024-2027, presentato oggi al mercato, ben rappresenta l'approccio imprenditoriale di Intred basato su investimenti infrastrutturali mirati e focus sulla crescita, la migliore garanzia per lo sviluppo sostenibile di lungo termine. In particolare, chiarisce come l'operare in un segmento ad alto tasso di sviluppo e a forte generazione di cassa, come quello delle TLC, fornisca una grande possibilità di ri-allocazione del capitale in eccesso in aree di business attigue ad alto tasso di ritorno, come i Data Center, ad oggi un mercato in forte espansione e riservato per lo più a player internazionali. Questo Piano Strategico si caratterizza non solo per il significativo tasso di crescita della marginalità, ma anche per il fatto che pone le basi per gli anni seguenti. Siamo perciò orgogliosi del percorso delineato in questo Piano, base per una crescita sostenibile nel medio e nel lungo termine. Concludo sottolineando la soddisfazione dei risultati ottenuti nella semestrale 2024 che evidenziano una realtà solida e in crescita, creando un importante supporto per lo sviluppo del Piano Industriale oggi approvato”.

UNA STORIA DI ALTI RITORNI DAGLI INVESTIMENTI EFFETTUATI CONSENTE DI GUARDARE AI DATA CENTERS CON FIDUCIA

Come già avvenuto nel corso della sua storia (con l'acquisizione di QCom, ma anche con il Bando Scuole), Intred si appresta ad utilizzare la cassa prodotta dal business tradizionale in un'area attigua: i **Data Center**. Si tratta di un business **a forte tasso di crescita attesa** nel nostro Paese, **soprattutto nella Regione Lombardia**. Intred non è un attore nuovo nel settore: vanta infatti due data center di proprietà ed un know-how pluriennale di gestione operativa, Intred decide così di investire in questo settore anche per sostenere le richieste

...

del mercato e dei clienti attuali. L'obiettivo è **di interconnettere i Data Center con la rete in fibra ottica di proprietà tramite un approccio focalizzato sull'infrastruttura tecnologica e non sulla proprietà immobiliare**, differenziandosi così dalla maggior parte dei competitor attuali. Tutto questo punta ad avere un **IRR eccedente il 20%** (assumendo un financing per i due terzi degli investimenti).

BUSINESS TRADIZIONALE: LA FORTE RIDUZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER I BANDI SCUOLE LIBERA LA GENERAZIONE DI CASSA

Gli investimenti connessi alla realizzazione delle infrastrutture legate ai Bandi Scuole sono destinati a ridursi fortemente a partire dal 2025 e ad azzerarsi nel 2027. Questo permetterà di utilizzare dal 2025 l'eccedenza dell'EBITDA prodotto per lo sviluppo del Data Center di Brescia. **A partire dal 2026 è attesa a livello di gruppo quindi una forte generazione di cassa** che consentirà ad Intred di ridurre fortemente l'indebitamento netto fino **quasi ad azzerarlo nel 2028**.

LA CRESCITA PER LINEE ESTERNE SI CONFERMA PROFITTEVOLE

Il presente piano non include operazioni di natura straordinaria se non l'integrazione con la **neoacquisita Connecting Italia S.r.l.** che verrà fusa per incorporazione entro l'esercizio in corso. Il rationale sotteso alle operazioni di M&A effettuate sinora è l'acquisizione di realtà sul territorio lombardo prive di una rete proprietaria che possano essere agevolmente integrate e portate ad una redditività analoga a quella di Intred grazie al raggiungimento di importanti sinergie di costo e lo switch dei clienti sulla rete propria.

TARGET FINANZIARI AL 2027: VALORE DELLA PRODUZIONE VERSO € 70 MILIONI E EBITDA MARGIN DEL 50%

Intred si attende per l'esercizio in corso un Valore della Produzione tra € 56 milioni e € 58 milioni con un *EBITDA margin* compreso tra il 42% e il 44%.

I target finanziari al 2027 prevedono una **crescita del Valore della Produzione high single digit** nel corso del Piano per giungere ad un valore compreso tra i € 67 milioni e a € 73 milioni nel 2027. Il contributo da parte dell'area **Data Center** è atteso **quasi nullo in quell'anno**, mentre sarà visibile a partire dal 2028.

La crescita media ponderata dell'EBITDA è attesa a doppia cifra, fino a raggiungere un **margin del 50% nel 2027**. La crescita della profittabilità unita al calo degli investimenti a partire dal 2026 dovrebbe consentire una marcata generazione di cassa proprio da quell'anno. **L'indebitamento Netto dovrebbe evidenziare un picco nel 2025** – in concomitanza con gli investimenti connessi ai Data Center – per poi ridursi decisamente a partire dall'anno seguente. Assumendo una politica di dividendi coerente con quella degli ultimi esercizi, la **Posizione Finanziaria Netta dovrebbe indirizzarsi verso l'azzeramento nel 2028**.

...

€/MN	2023	2024E	2027E
VALORE DELLA PRODUZIONE	50,5	56 - 58	67 - 73
EBITDA	22,5	24 - 25	34 - 36
EBITDA MARGIN	44,6%	42 - 44%	50%

LA CRESCITA ATTESA OLTRE IL PIANO

Le tempistiche degli investimenti e dei ritorni attesi dalle aree in cui opera Intred consentono di affermare che l'andamento della società sarà caratterizzato da **una forte crescita della profittabilità operativa e netta anche dopo il termine del Piano** così come ci si attende **una significativa capacità di generazione di cassa** anche dopo l'orizzonte del Piano. Il *dividend payout* nel periodo 2024-2027 sarà coerente con quello attuato sinora dalla società; la forte generazione di cassa attesa a partire dal 2026 potrebbe anche consentire – laddove ritenuto nell'interesse degli azionisti – politiche più generose.

INNOVAZIONE E RESPONSABILITÀ SOCIALE PER UNA CONNETTIVITÀ INCLUSIVA

Nel contesto del Piano Strategico 2024-2027, Intred proseguirà il proprio impegno verso la sostenibilità attraverso un Piano ESG orientato ad integrare principi ambientali, sociali e di governance in tutte le attività. Il Piano prevede la formalizzazione del team ESG, la pubblicazione del terzo bilancio di sostenibilità ed è stato ideato per garantire una gestione trasparente e responsabile dell'azienda.

Il Consiglio di Amministrazione di Intred S.p.A. ha esaminato e approvato la **Relazione Semestrale al 30 giugno 2024**, redatta in conformità ai principi contabili italiani e sottoposta a revisione contabile limitata.

La Relazione Semestrale è relativa alla sola Intred S.p.A. e non include i dati economico finanziari di Connecting Italia S.r.l.. Gli effetti civilistici della fusione si produrranno entro l'anno, mentre quelli contabili e fiscali decorreranno dal 1° gennaio 2024.

...

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2024

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	1H2024	%	1H2023	%	Delta	%
RICAVI DELLE VENDITE	25.894.162	98,5%	24.525.742	99,3%	1.368.420	5,6%
VALORE DELLA PRODUZIONE	26.289.501	100,0%	24.700.672	100,0%	1.588.829	6,4%
COSTI DELLA PRODUZIONE	10.434.780	39,7%	9.852.397	39,9%	582.383	5,9%
VALORE AGGIUNTO	15.854.721	60,3%	14.848.275	60,1%	1.006.446	6,8%
MOL - EBITDA	11.466.225	43,6%	10.748.769	43,5%	717.456	6,7%
REDDITO OPERATIVO - EBIT	5.842.485	22,2%	5.952.032	24,1%	(109.547)	-1,8%
REDDITO ANTE IMPOSTE	5.107.506	19,4%	5.509.795	22,3%	(402.289)	-7,3%
RISULTATO D'ESERCIZIO	3.541.470	13,5%	3.900.606	15,8%	(359.136)	-9,2%

Il **valore della produzione** al 30 giugno 2024 si attesta a € 26,3 milioni in crescita del 6,4% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, mentre il valore dei **ricavi di vendita** nei primi sei mesi dell'anno è stato pari a € 25,9 milioni, in crescita del 5,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (€ 24,5 milioni). **I ricavi cumulati al 30 giugno 2024, comprensivi della controllata Connecting Italia S.r.l.** acquisita in data 3 aprile 2024, risulta essere di oltre **€ 27,5 milioni, in crescita del 12,1%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

L'incremento di fatturato è stato sostenuto principalmente dalle vendite di connessioni in fibra ottica, in aumento del 13,3% rispetto al medesimo periodo dello scorso anno.

Entrando nel dettaglio, la crescita più consistente si è registrata sui servizi con canoni ricorrenti, core business dell'azienda, che rappresentano l'87,0% del fatturato, pari a € 24,1 milioni, con un aumento del 14,1%. I ricavi da prodotti e servizi cosiddetti "una tantum" sono pari a € 1,7 milioni, principalmente per effetto dei Bandi Scuole.

In termini geografici, le crescite più significative, in valore assoluto, si registrano nelle province di Milano, Bergamo, Mantova, Varese, Como, Monza e Lecco. Grazie ai Bandi Scuole, Intred sta sostenendo energicamente l'espansione delle vendite in tutte le province della Lombardia, con particolare riferimento al settore della PA locale ed al settore professionale.

Per quanto riguarda i Bandi Scuole, al 30 giugno 2024, sono state attivate oltre 3.900 scuole, di cui 3.500 relative al primo Bando, pari al 88,4% del totale e oltre 400 scuole relative al

...

secondo Bando, pari al 11,6% del totale, per un fatturato complessivo nel semestre pari a € 4,4 milioni.

In merito alla tipologia di clientela, la crescita maggiore deriva dalle vendite alla P.A., con un aumento del 4,5% grazie ai Bandi Scuole che valgono € 5,3 milioni (20,5% del fatturato totale). Ottimo anche il risultato delle vendite nel settore professionale con una crescita del 18,3% a €15,4 milioni e del settore Wholesale che aumenta dell'11,9% a €2,1 milioni.

Il "churn rate" sul fatturato si mantiene su ottimi livelli ed è pari al 4,6%, a conferma dell'elevato livello di fidelizzazione della clientela nei confronti della società.

Il **marginе operativo lordo (EBITDA)** realizzato nei primi sei mesi dell'anno è stato pari a € 11,5 milioni in crescita del 6,7%, rispetto ai € 10,8 dello stesso periodo dell'anno precedente e con un EBITDA *margin* pari al 43,6% (43,5% al 30 giugno 2023).

Il **reddito operativo (EBIT)** risulta pari a € 5,8 milioni, sostanzialmente in linea con il dato del 30 giugno 2023 (€ 6,0 milioni) e con un EBIT *margin* del 22,2%.

Il **Risultato netto** al 30 giugno 2024 si attesta a € 3,5 milioni in calo rispetto ai € 3,9 milioni del medesimo periodo dell'anno precedente a seguito di maggiori oneri finanziari dovuti all'aumento dell'indebitamento medio per sostenere il piano di investimenti.

STATO PATRIMONIALE

La Posizione Finanziaria Netta risulta pari a € 27,4 milioni, rispetto a € 20,9 milioni del 31 dicembre 2023.

Le disponibilità liquide sono pari a € 8,7 milioni, rispetto ai € 7,9 del 31 dicembre 2023. I debiti verso banche a breve termine sono pari a € 16,3 milioni rispetto a € 7,4 milioni di fine 2023. Tale andamento è ascrivibile ai significativi investimenti a sostegno del Bando Scuole. I debiti a medio e lungo termine sono pari a € 19,7 milioni, in calo rispetto ai € 21,3 mln del 31 dicembre 2023.

Il **patrimonio netto** al 30 giugno 2024 risulta pari a € 57,0 milioni, in incremento rispetto ai € 55,0 milioni al 31 dicembre 2023.

INVESTIMENTI E SVILUPPO DELLA RETE

A livello di **infrastruttura**, nel primo semestre 2024, la rete in fibra ottica di proprietà, è passata dai 11.700 Km del 31 dicembre 2023 ai **quasi 13.000 Km del 30 giugno 2024**, con una crescita del 10,1%.

Gli **investimenti** del primo semestre 2024 sono stati pari ad **€ 18,7 milioni** rispetto a Euro 16,4 milioni nel primo semestre 2023, concentrati principalmente sullo sviluppo della rete di backhauling e di accesso in fibra ottica nella modalità FTTH sul territorio della Lombardia. La forte accelerazione degli investimenti dello scorso triennio è stata necessaria per

...

rispettare gli impegni relativi ai BANDI SCUOLE, che possono essere sfruttati per attivare connessioni per altri utenti della PA locale, per i clienti business e residenziali. La parte preponderante degli investimenti nell'infrastruttura di rete di Intred è costituita da immobilizzazioni materiali, costituite da opere civili per la posa, cavi in fibra ottica, shelter, tombini ed apparecchiature elettroniche; la quota di investimenti in immobilizzazioni immateriali è invece composta da acquisizioni di diritti d'uso pluriennali per fibra ottica spenta e/o cavidotti, in modalità IRU (Indefeasible Right of Use – Diritto Irrevocabile d'Uso).

CONNECTING ITALIA S.R.L.

Per completezza informativa, di seguito si riportano i principali highlights finanziari della società controllata Connecting Italia S.r.l. al 30 giugno 2024.

CONNECTING ITALIA SRL	€/000
FATTURATO	1.447
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.503
EBITDA	277
EBITDA MARGIN	18,4%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (CASSA)	(695)

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **12 luglio 2024**, Intred, facendo seguito a quanto già comunicato il 29 gennaio 2024 e il 3 aprile 2024, ha corrisposto ad Aliedo S.p.A, il saldo pari a € 1,2 milioni per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Connecting Italia S.r.l. a seguito dell'aggiustamento prezzo previsto dal contratto di acquisizione.

In data **17 settembre 2024**, Intred comunica la sigla di un contratto preliminare per l'acquisto di un'area edificabile di circa 28.000 mq sita in Brescia, in una zona strategica per la riqualificazione di un importante comparto della città, oggetto di interventi di bonifica ambientale. L'acquisto è funzionale alla realizzazione di un Data Center, progetto centrale del nuovo Piano Strategico 2024-2027.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le previsioni di crescita per il proseguo dell'esercizio sono ampiamente positive. Anche nel secondo semestre del 2024 l'incremento dei ricavi sarà supportato dalle vendite dei servizi in banda ultra-larga. Lo sviluppo aziendale sarà trainato dal programma di investimenti in

...

corso finalizzato all'estensione della rete sull'intero territorio della Lombardia. Confidiamo dunque, che nel secondo semestre possa proseguire l'accelerazione dei risultati, soprattutto grazie agli effetti positivi dei BANDI SCUOLE; la costante crescita del numero dei clienti e la buona visibilità sui ricavi ricorrenti ci permette di essere confidenti sul raggiungimento di risultati ancora lusinghieri

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in seduta ordinaria, per il giorno 12 novembre 2024, in prima convocazione, in merito alla proposta di scioglimento del contratto di revisione legale corrente e contestuale conferimento di nuovo incarico di revisione legale.

A seguito delle modifiche introdotte dalla Legge 5 marzo 2024, n. 21 (cd. Legge Capitali), Intred non è più qualificabile quale "ente sottoposto a regime intermedio" con relativa disapplicazione di parte della disciplina di cui ai c.d. "enti di interesse pubblico" di cui all'art. 19-ter del D. Lgs. n. 39/2010. Ne consegue che la Società non è più tenuta al conferimento dell'incarico novennale alla società di revisione di cui al citato D. Lgs. n. 39/2010, ma sarà tenuta al conferimento di un incarico triennale.

Tale circostanza rende quindi opportuno procedere all'interruzione anticipata dell'Incarico di Revisione della durata novennale in corso con BDO Italia S.p.A., ai sensi dell'art. 17 del D.lgs. n. 39/2010, e al contestuale conferimento di un nuovo incarico di revisione ai sensi dell'art. 13 del citato decreto legislativo.

L'avviso di convocazione, con dettagliati l'ordine del giorno e le modalità di partecipazione, nonché la restante documentazione relativa all'Assemblea prevista dalla normativa vigente - ivi inclusa la relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione su ciascun punto all'ordine del giorno della predetta Assemblea, redatta su base volontaria - saranno disponibili, nei termini normativi e regolamentari applicabili, sul sito internet della Società www.intred.it, sezione Governance/Assemblea degli Azionisti nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

Il presente comunicato stampa è online sul sito internet dell'Emittente www.intred.it/news. Il Piano Strategico verrà presentato alla comunità finanziaria in data odierna presso il "The Westin Palace" di Milano alle ore 16.30, verrà inoltre trasmesso in diretta streaming all'indirizzo <https://lite.owncast.live/intred/strategicplan>.

Intred

Operatore di telecomunicazioni di riferimento nel territorio della Lombardia, nato nel 1996 ad opera di Daniele Peli, attuale Presidente e AD della società, dal 2018 quotato sul mercato EGM (già AIM Italia) di Borsa Italiana (simbolo: ITD.MI). Con una rete in fibra ottica di quasi 13.000 chilometri, Intred fornisce a clienti Professionali, PA e Residenziali connettività in banda larga e ultra-larga, fixed access wireless, telefonia fissa, servizi cloud e servizi accessori correlati. La gestione diretta delle infrastrutture consente efficienza, redditività, qualità del servizio e un livello di

...

assistenza garantito ed estremamente elevato. Gli asset di valore, un modello di business consolidato ed altamente scalabile, con oltre € 27,5 milioni di fatturato al 30 giugno 2024, fanno di Intred il partner tecnologico infrastrutturale ideale, con un'offerta completa di soluzioni di qualità, affidabili e sicure. www.intred.it

Euronext Growth Advisor

Banca Profilo S.p.A.

+39 02 584081

intred@bancaprofilo.it

Specialist

Integrae SIM S.p.A.

+39 02 87208720

info@integraesim.it

Investor Relation Intred

CFO & Investor Relations Officer

Filippo Leone

Tel. +39 391 4143050

ir@intred.it

Media Relation

CDR Communication

Angelo Brunello

Tel. +39 329 2117752

angelo.brunello@cdr-communication.it

Investor Relation Advisor

CDR Communication

Claudia Gabriella Messina

Tel. +39 339 4920223

claudia.messina@cdr-communication.it

Simone Rivera

Tel. +39 366 8780742

simone.rivera@cdr-communication.it

Vincenza Colucci

Tel. +39 335 6909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario di Intred S.p.A al 30 giugno 2024

CONTO ECONOMICICO

	1H2024	%	1H2023	%	Delta	%
Ricavi Delle Vendite e delle prestazioni	25.894.162	98,5%	24.525.742	99,3%	1.368.420	5,6%
Altri ricavi	395.339	1,5%	174.931	0,7%	220.409	126,0%
VALORE DELLA PRODUZIONE	26.289.501	100,0%	24.700.672	100,0%	1.588.829	6,4%
Acquisti	698.399	2,7%	1.290.220	5,2%	(591.821)	-45,9%
Servizi	4.346.690	16,5%	3.398.261	13,8%	948.429	27,9%
Godimento Beni di terzi	4.617.973	17,6%	4.892.318	19,8%	(274.345)	-5,6%
Variazioni delle rimanenze	353.576	1,3%	(181.369)	-0,7%	534.945	-294,9%
Oneri diversi di gestione	418.141	1,6%	452.967	1,8%	(34.825)	-7,7%
COSTI DELLA PRODUZIONE	10.434.780	39,7%	9.852.397	39,9%	582.383	5,9%
VALORE AGGIUNTO	15.854.721	60,3%	14.848.275	60,1%	1.006.446	6,8%
Costi del Personale	4.388.496	16,7%	4.099.506	16,6%	288.990	7,0%
MOL - EBITDA	11.466.225	43,6%	10.748.769	43,5%	717.456	6,7%
Ammortamenti e svalutazioni	5.623.740	21,4%	4.796.737	19,4%	827.003	17,2%
REDDITO OPERATIVO - EBIT	5.842.485	22,2%	5.952.032	24,1%	(109.547)	-1,8%
Proventi finanziari e da Partecipazioni	141.592	0,5%	150.491	0,6%	(8.899)	-5,9%
Interessi ed altri oneri finanziari	(877.467)	-3,3%	(593.040)	-2,4%	(284.427)	48,0%
Utili e perdite su cambi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Rivalutazioni e svalutazioni	897	0,0%	312	0,0%	585	0,0%
REDDITO ANTE IMPOSTE	5.107.506	19,4%	5.509.795	22,3%	(402.289)	-7,3%
Imposte correnti/differite/anticipate	1.566.036	6,0%	1.609.189	6,5%	(43.153)	-2,7%
RISULTATO D'ESERCIZIO	3.541.470	13,5%	3.900.606	15,8%	(359.136)	-9,2%

...

STATO PATRIMONIALE

	1H2024	%	2023	%	Variazione	%
Crediti Commerciali	11.214.994	13,1%	12.027.964	15,8%	(812.970)	-6,8%
Magazzino	580.991	0,7%	934.567	1,2%	(353.576)	-37,8%
Altre attività	1.287.547	1,5%	1.300.525	1,7%	(12.979)	-1,0%
Ratei e risconti	2.867.253	3,3%	1.485.631	2,0%	1.381.622	93,0%
ATTIVO CIRCOLANTE	15.950.785	18,6%	15.748.687	20,7%	202.098	1,3%
Debiti Commerciali	(22.440.390)	-26,6%	(21.037.099)	-27,7%	(1.403.291)	6,7%
Acconti	0	0,0%	(1.380.679)	-1,8%	1.380.679	-100,0%
Posizione tributaria	(1.426.259)	-1,7%	(391.639)	-0,5%	(1.034.619)	264,2%
Ratei e risconti	(29.726.374)	-35,3%	(22.761.460)	-30,0%	(6.964.915)	30,6%
Altre Passività	(2.210.222)	-2,6%	(1.860.802)	-2,5%	(349.420)	18,8%
PASSIVO CIRCOLANTE	(55.803.245)	-66,2%	(47.431.679)	-62,5%	(8.371.566)	17,6%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(39.852.460)	-47,3%	(31.682.991)	-41,7%	(8.169.469)	25,8%
Immobilizzazioni immateriali	34.041.586	39,7%	30.785.714	40,6%	3.255.873	10,6%
Immobilizzazioni materiali	88.580.107	103,4%	78.654.038	103,6%	9.926.069	12,6%
Immobilizzazioni finanziarie	3.644.099	4,3%	19.094	0,0%	3.625.005	18985,2%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	126.265.792	147,4%	109.458.845	144,2%	16.806.947	15,4%
TFR	(1.581.860)	-1,9%	(1.531.989)	-2,0%	(49.871)	3,3%
Fondi per Rischi e Oneri	(508.773)	-0,6%	(340.973)	-0,4%	(167.800)	49,2%
CAPITALE INVESTITO NETTO	84.322.699	100,0%	75.902.891	100,0%	8.419.808	11,1%
Capitale sociale	(10.037.696)	-11,9%	(10.019.904)	-13,2%	(17.792)	0,2%
Riserve	(43.476.953)	-51,6%	(36.889.209)	-48,6%	(6.587.744)	17,9%
Risultato dell'esercizio	(3.541.470)	-4,2%	(8.191.480)	-10,8%	4.650.010	-56,8%
Riserva negativa per azioni in portafoglio	104.545	0,1%	104.545	0,1%	0	0,0%
PATRIMONIO NETTO	(56.951.574)	-67,5%	(54.996.048)	-72,5%	(1.955.526)	3,6%
Disponibilità immediate	8.677.674	10,1%	7.863.963	10,4%	813.711	10,3%
Debiti verso banche - entro 12m	(16.341.999)	-19,1%	(7.421.480)	-9,8%	(8.920.519)	120,2%
Debiti verso banche - oltre 12m	(19.706.800)	-23,0%	(21.349.326)	-28,1%	1.642.526	-7,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(27.371.125)	-31,9%	(20.906.843)	-27,5%	(6.464.282)	30,9%

...

RENDICONTO FINANZIARIO
30/06/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	3.541.470
Imposte sul reddito	1.566.037
Interessi passivi/(attivi)	735.950
(Dividendi)	(75)

1) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA D'IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE	5.843.382
--	------------------

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi	293.020
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.598.740
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(284.918)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.606.842

2) FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	11.450.224
---	-------------------

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(incremento) delle rimanenze	353.576
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	812.970
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.403.291
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.381.622)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passive	6.964.914
Altri decrementi/(altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.331.956)
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.821.173

3) FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	18.271.397
---	-------------------

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	735.950
(Imposte sul reddito pagate)	(48.598)
Dividendi incassati	75
(Utilizzo dei fondi)	(1.769)
Totale altre rettifiche	(786.242)

...

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA (A)	17.485.155
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(13.936.133)
Disinvestimenti	
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(5.230.039)
Disinvestimenti	428.131
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(3.624.108)
Disinvestimenti	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	(22.362.149)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	
Accensione finanziamenti	10.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.722.803)
Mezzi propri	
Aumento di capitale a pagamento	
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.587.288)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	5.689.909
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A + B + C)	812.915
Disponibilità liquide a inizio esercizio	
Depositi bancari e postali	7.863.189
Denaro e valori in cassa	740
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE A INIZIO ESERCIZIO	7.863.929
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	8.676.334
Denaro e valori in cassa	510
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	8.676.844

...



----- FINE INFORMAZIONE REGOLAMENTATA N: 20137_145647_2024_oneinfo -----

----- TOTALE PAGINE: 15 -----

[Fine Documento]