

COMUNICATO STAMPA

- **APPROVATA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2020**
- **RISULTATO NETTO IN CRESCITA DEL 6% CIRCA**
 - **RICAVI CONSOLIDATI: Euro 8,70 milioni** (Euro 9,97 milioni 30 giugno 2019)
 - **EBITDA MARGIN: 16,9%** (17,1% al 30 giugno 2019)
 - **EBIT Euro 0,63 milioni** (Euro 0,75 milioni al 30 giugno 2019)
 - **RISULTATO NETTO: Euro 0,43 milioni** (Euro 0,41 milioni al 30 giugno 2019)
 - **PATRIMONIO NETTO: Euro 12,92 milioni** (Euro 12,50 milioni al 31 dicembre 2019)
 - **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO *adjusted*: Euro 1,76 milioni** (Euro 1,48 milioni al 31 dicembre 2019)
 - **R&D, proseguono gli investimenti strategici in R&D per preservare la *leadership* tecnologica** (Euro 0,93 milioni al 30 giugno 2020, 10,7% dei Ricavi di periodo)
- **CONFERMATA LA GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2020**
 - **Ricavi attesi al 31 dicembre 2020 tra Euro 17 e 18 milioni.**
 - **EBITDA compreso tra il 16,6% e il 16,9% dei ricavi.**
 - **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO *adjusted* compreso tra 1,3 e 1,4 milioni.**
- **IL BUDGET 2021 SARA' APPROVATO E COMUNICATO ENTRO NOVEMBRE 2020. RITIRATE LE STIME PER GLI ESERCIZI 2021 e 2022.**

Todi, 28 settembre 2020 - Il Consiglio di amministrazione di ELES S.p.A. (la “Società” o “ELES”), Società quotata sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, e fornitore mondiale di soluzioni per il test dei dispositivi a semiconduttore (*IC Integrated Circuits*) con applicazioni **Automotive e Mission Critical**, ha approvato in data odierna la Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020 redatta secondo i principi contabili IAS/IFRS e sottoposta a revisione contabile limitata dalla Società di Revisione KPMG S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha espresso soddisfazione per i risultati positivi del primo semestre dell'esercizio in corso che sono in linea con i risultati attesi dal budget approvato in data 27 novembre 2019, in considerazione delle dinamiche della domanda di *Semiconductor Equipment*, che include Equipment per la fabbricazione di semiconduttori oltre che per il Test (wafer fab, test ed assembly & packaging) nel periodo in esame. Questa è rimasta solida nel primo semestre (+19%), ma con dinamiche disomogenee sia per area geografica che per tipologia di prodotto. La crescita è stata trainata dalla domanda nei settori degli Equipment per le fonderie (wafer fab) e dei Memory IC Automated Test System, in particolare nelle aree Korea, Japan, Taiwan e Cina, legati all'aumento del comparto Memory (concentrato in tali aree geografiche) e dei settori dei data center e delle infrastrutture di comunicazione, ed ha registrato una contrazione nelle aree Europa (-22%) e nelle restanti aree del mondo (-31%) che hanno risentito della riduzione di capacità di produzione di semiconduttori per effetto del lock-down e del rallentamento nei settori Automotive e Industrial, e dove la Società è maggiormente presente.

Francesca Zaffarami AD di ELES dichiara: *“Siamo soddisfatti dei risultati conseguiti, è rimasta sostanzialmente invariata l'incidenza sui Ricavi dell'EBITDA Margin (16,9% Vs 17,1% al 30/06/2019), con un risultato netto in crescita del 6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale risultato è ancor più positivo considerando il processo di rafforzamento dell'organizzazione a supporto del piano di sviluppo, i cui impatti economici non sono ancora pienamente riflessi nei risultati correnti. La situazione patrimoniale e finanziaria della società è solida, e ci consente di essere pronti ad una accelerazione nella ripresa economica e per la realizzazione dei piani di medio-lungo termine del Gruppo. Grazie alla capacità di leva che ne consegue l'azienda è determinata a perseguire la strategia di crescita, sia per linee esterne che per via organica”.*

I ricavi di vendita del periodo sono pari a Euro 8.274 mila, contro Euro 9.764 mila del 30 giugno 2019, con un decremento complessivo del 15% rispetto al precedente periodo.

I ricavi della linea *Semiconduttori* hanno registrato un calo del 15% nel periodo. La riduzione ha impattato in particolare le vendite della linea *Test System* che ha registrato un calo del 30% rispetto al periodo precedente per effetto del posticipo di taluni investimenti (Capital Spending) dei clienti della Società e della riduzione della componente legata al test in produzione, a causa del calo dei volumi degli stabilimenti di produzione nel periodo della diffusione della pandemia da Covid-19; mitigata grazie alla componente *Test Application*. I ricavi della linea *ECU (Electronic Control Unit)* hanno registrato un calo del 18% nel periodo, legata alla contrazione nel settore Automotive nata nel 2019 a seguito del *dieselgate*, compensata solo in parte dalla componente Industria e Difesa (I&D).

Si riporta nella tabella seguente il dettaglio dei ricavi per area geografica:

(euro/1000)	30.06.2020	%	30.06.2019	%	Δ%
Europa	2.778	33,6	3.776	38,7	(26,4)
America	738	8,9	401	4,1	84,0
Asia	1.425	17,2	3.420	35,0	(58,3)
Totale Ricavi Estero	4.941	59,7	7.597	77,8	(35,0)
Italia	3.333	40,3	2.167	22,2	53,8
Totale ricavi	8.274	100,0	9.764	100,0	(15,3)

L'incidenza di export delle vendite è pari al 60% dei ricavi. La riduzione rispetto al periodo precedente ha natura eccezionale in quanto legata agli effetti della pandemia che ha comportato una riduzione dei livelli operativi degli stabilimenti di produzione dei clienti ELES.

Il Margine Operativo Lordo ("Ebitda") è pari a Euro 1,40 milioni (Euro 1,67 milioni al 30 giugno 2019), in termini di incidenza percentuale sui ricavi risulta sostanzialmente invariato rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente ed è pari al 16,9% dei ricavi (17,1% dei ricavi al 30 giugno 2019); segno evidente di una Società che è in grado di adattarsi alle mutevoli condizioni di mercato. Tale risultato è ancor più positivo considerando che la società ha avviato il rafforzamento della struttura organizzativa (il cui costo ha inciso per circa Euro 300 mila), i cui risultati economici non sono ancora pienamente riflessi nei risultati correnti.

Il Risultato Operativo ("Ebit"), è pari a Euro 628 migliaia (Euro 755 migliaia al 30 giugno 2019).

Il Risultato Netto del periodo, tenendo conto delle imposte correnti e differite di competenza, è pari ad Euro 434 mila in crescita del 6,3% rispetto al periodo precedente (Euro 408 migliaia al 30 giugno 2019).

L'indebitamento finanziario netto *adjusted* passa ad Euro 1,76 milioni, includendo il valore delle polizze assicurative, che la Società ha iscritto nei rispettivi bilanci tra le attività finanziarie non correnti per un importo pari a 638 migliaia di Euro al 30 giugno 2020.

L'indebitamento finanziario netto è pari ad Euro 2,40 milioni. Il valore al 31 dicembre 2019 era pari a Euro 2,09 milioni.

Il Patrimonio Netto Consolidato al 30 giugno 2020 ammonta a Euro 12,92 milioni (Euro 12,50 milioni al 31 dicembre 2019).

Attività di Ricerca e Sviluppo

L'attività di R&D resta l'area di maggior investimento della Società e **rappresenta un fattore determinante per preservare la *leadership tecnologica*** della Società e per l'attuazione del piano strategico aziendale che si dispiega secondo le seguenti direttrici:

- Introduzione di un nuovo concetto di affidabilità R.E.T.E. (*Reliability Embedded Test Engineering*)
- Aumento copertura del test funzionale fino al TOTAL TEST su piattaforma TDBI (*Test During Burn-In*)
- Potenziamento della presenza nei segmenti *SoC Medium, High e Very High Power*
- Potenziamento offerta per nuove tecnologie *Smart Power*
- Sviluppo soluzioni per Automazione
- Sviluppo mercato **ECU** (Electronic Control Unit) per applicazioni Automotive, Aerospace & Defense

La *roadmap* di sviluppo dell'azienda resta finalizzata al raggiungimento dell'obiettivo finale dello Zero Difetti per tutti i dispositivi a semiconduttore: resa massima (idealmente nessun difetto) e costo del test minimo.

Si segnala che in data 18 marzo 2020 l'Ufficio competente ha emesso il Rapporto di ricerca in relazione alla domanda di brevetto per una innovativa soluzione "Adaptive Liquid Cooling", in grado di gestire potenze fino a 1KW ed a supporto del potenziamento della offerta per segmenti SOC High Power. L'Ufficio esaminatore ha riconosciuto l'applicabilità industriale, la novità e l'attività inventiva della stessa.

Proseguono le attività di qualifica delle nuove soluzioni in collaborazione con clienti e le attività di presentazione (DEMO) a prospect. Tali soluzioni stanno riscontrando apprezzamento anche nell'area Cina dove sono stati avviati nel periodo diversi progetti pilota e DEMO. E' stato attivato nel periodo lo studio di fattibilità volto a integrare nelle soluzioni proprietarie le tecnologie AI (*Artificial Intelligence*) e Machine Learning.

Fatti di rilievo del periodo

A gennaio la Società ha avviato una ulteriore collaborazione per lo svolgimento di servizi di Corporate Broking al fine di perseguire la massima trasparenza e favorire i rapporti con la comunità finanziaria.

In data 7 febbraio 2020 è stato adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/2001 e nominato un Organismo di Vigilanza in composizione monocratica.

Nel mese di marzo 2020, nell'ambito del processo di managerializzazione della propria struttura, la Società ha rafforzato la prima linea con l'ingresso di un *Chief Technology Officer* (CTO), chiamato a sviluppare continuamente il potenziale dei progetti R.E.T.E. (Reliability Embedded Test Engineering) e il processo affidabilistico per "zero difetti", sviluppando l'ambito *safety* a fianco di quello *reliability*.

In aprile 2020, coerentemente con la strategia di penetrazione del mercato cinese, è stata rafforzata la struttura con l'inserimento di un Manager con una rilevante pregressa esperienza nei mercati asiatici.

Pandemia COVID 19 - Azioni poste in essere per la salvaguardia della continuità aziendale

A partire dalla seconda metà del mese di febbraio 2020, si è diffusa anche nel nostro paese l'epidemia di Coronavirus che progressivamente ha assunto la dimensione di pandemia. A fronte dei provvedimenti restrittivi che hanno determinato la sospensione di talune attività, la Società è rimasta operativa in quanto attiva nell'industria dell'Aerospace & Defense (settore autorizzato ai sensi dei provvedimenti emanati) nonché in attività di filiera ritenute essenziali dai provvedimenti normativi.

Sin dall'inizio del mese di marzo 2020 in maniera preventiva, la Società ha adottato le misure emanati dalle autorità governative per contrastare la diffusione del virus COVID-19 e permettere ai dipendenti di operare in un ambiente lavorativo sicuro.

Grazie agli investimenti realizzati per il potenziamento delle infrastrutture informatiche e alle iniziative realizzate per la digitalizzazione dei processi aziendali la Società ha potuto favorire per la maggior parte dei dipendenti il lavoro da casa (*c.d.* Smart Working).

Sono stati inoltre adottati rigidi protocolli per disciplinare i flussi delle persone e delle merci ed attivati interventi di sanitizzazione in tutti gli ambienti oltre che quotidiane operazioni di igienizzazione.

Sono state articolate in turni avvicendati le presenze dei lavoratori al fine di garantire una maggiore distanza di sicurezza.

Anche nella fase di progressivo allentamento delle misure restrittive (*c.d.* Fase 2), la Società ha continuato a favorire il lavoro agile e mantenuto attive le soluzioni individuate per ridurre l'esposizione al rischio per i dipendenti.

La Società è riuscita a minimizzare l'impatto della cassa integrazione (attivata solo per un tempo limitato) assicurando, a livello nazionale ed internazionale/mondiale la continuità produttiva ed a rispettare i tempi di consegna delle proprie soluzioni alla clientela.

Alla data del presente comunicato il virus è diffuso a livello mondiale; numerosi Governi europei ed extraeuropei stanno applicando misure straordinarie di limitazione alla circolazione di merci e persone, nonché di sospensione delle attività economiche. Il perdurare o l'inasprimento di tali misure potrebbe determinare gravi conseguenze per tutto il sistema economico, nazionale e internazionale, soprattutto nei diversi Paesi oggetto di tali misure.

Si segnala che nel periodo sono state attivate collaborazioni negli Stati Uniti con due rappresentanti che coprono aree dove è al momento meno presente la Società come la costa est, l'area centrale ed il Messico. Si è rafforzata la cooperazione con uno dei più importati fornitori di EDA Tool che ha generato la vendita di un sistema di test presso un loro partner in Asia per applicare la metodologia RETE anche per i progetti che vengono dati in outsourcing.

Continua il consolidamento della collaborazione con un importante cliente americano che nel periodo ha ampliato il suo parco di sistemi di test ELES per processare una nuova linea di dispositivi per *communication*. Tale progetto genererà la vendita di ulteriori sistemi per la produzione in asia nel 2020.

Al 30 giugno 2020, il Gruppo non ha riscontrato cancellazioni di ordini da parte dei propri clienti, nonostante il difficile contesto di mercato né sono state segnalate criticità da clienti e/o fornitori.

Tuttavia alcuni clienti, nel corso del primo semestre, hanno chiesto di modificare la tempistica di evasione di taluni ordini a causa della riduzione della produzione nell'ambito delle misure finalizzate a prevenire la diffusione del contagio da COVID-19.

Fermo restando quanto sopra descritto, alla data del 30 giugno 2020, si evidenzia che l'impatto della pandemia da COVID-19 sui risultati del primo semestre dell'esercizio 2020 non è stato significativo. Con

riferimento al periodo dal 1° gennaio 2020 - 30 giugno 2020, l'andamento dei ricavi e della marginalità risulta in linea con le stime del budget per il primo semestre dell'esercizio 2020, come da piano industriale 2020-2022 approvato in data 27 novembre 2019.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

La Società continua a mantenere tutte le misure individuate dal protocollo di sicurezza siglato tra Governo e Parti Sociali per contrastare la diffusione del virus COVID-19 e permettere ai dipendenti di avere un ambiente lavorativo sicuro; continuando a favorire il lavoro da casa, avviando una fase di graduale bilanciamento tra ufficio e domicilio.

Si è riusciti ad assicurare, a livello nazionale ed internazionale/mondiale la continuità produttiva e l'assistenza tecnica ai clienti anche grazie agli investimenti realizzati per il potenziamento delle infrastrutture informatiche ed alle iniziative realizzate per la digitalizzazione dei processi aziendali.

Non ci sono stati inoltre impatti sulla catena di fornitura, ove in caso di criticità nei tempi di consegna delle merci, si è provveduto ad identificare codici alternativi oppure ad attivare fornitori alternativi, conformemente a quanto previsto nelle procedure interne (Business Contingency Plan), volte a minimizzare interruzioni impreviste nelle forniture ad attivare fornitori alternativi. La Società provvede a monitorare costantemente i rapporti con clienti e fornitori, e non si sono riscontrate difficoltà o ritardi nella consegna degli ordini.

In virtù di quanto sopra Eles è riuscita a rispettare i tempi di consegna dei propri prodotti alla clientela.

La situazione economico-patrimoniale e finanziaria della Società è solida anche in considerazione del fatto che nel mese di agosto la Società ha stipulato tre nuove finanziamenti dell'importo totale di Euro 4.431 migliaia della durata di 6 anni usufruendo della garanzia gratuita del Fondo Centrale di Garanzia come previsto dall'art.13 del decreto n.23 dell'8 aprile 2020 per la realizzazione dei piani di medio-lungo termine della Società.

Fino alla fine del mese di luglio 2020, gli studi di settore ipotizzavano (i) con riferimento ai dispositivi VLSI (Very large-scale integration) una crescita del mercato nel 2020 rispetto al 2019 del 7% e (ii) con riferimento al settore dell'IOT (internet of things) un incremento del 6% per il 2020 rispetto all'anno precedente.

Tuttavia, alcuni studi di settore del mese di agosto, hanno evidenziato che sebbene il settore dei

semiconduttori fosse andato meglio rispetto ai restanti settori dell'economia, iniziavano a manifestarsi alcuni segnali di rallentamento, anche dovuti al protrarsi della pandemia da COVID-19. Nello specifico, le spedizioni mondiali di semiconduttori hanno registrato un andamento piatto nei mesi di maggio e giugno 2020 e le fonderie di wafer con sede a Taiwan hanno registrato un calo combinato delle vendite nel mese di luglio.

Questi effetti sono stati aggravati da una serie di eventi specifici e, in particolare, dal ban del 17 agosto 2020 con il quale il Bureau of Industry and Security (BIS) del governo degli Stati Uniti d'America ha ulteriormente limitato l'accesso di Huawei Technologies (Huawei) e delle sue affiliate non statunitensi agli articoli prodotti da tecnologia e software statunitensi (il "Ban"). Oltre a ciò, sulla base delle informazioni disponibili, alla data del presente comunicato, sembra che il governo degli Stati Uniti d'America voglia estendere il Ban anche ad altre società cinesi individuate come fornitori alternativi per superare il predetto Ban.

Per effetto dell'inasprimento del Ban e delle ulteriori minacce sopra descritte che stanno impattando l'intera catena di fornitura e l'indotto mondiale dei semiconduttori, la Società ha avviato un approfondito esame degli ordini, delle opportunità e delle prospettive per l'esercizio in corso.

Ad esito di tale verifica effettuata con i propri prospect e clienti, è emerso che:

- il mercato Cinese, pur confermando l'estremo interesse per le soluzioni ELES e pur proseguendo continuativi confronti per approfondirne il potenziale, sta subendo un blocco su tutta la catena dei semiconduttori, con conseguente revisione della politica degli investimenti. Pur rimanendo le prospettive di crescita nel medio-lungo periodo importanti, ad oggi la Cina deve ridefinire completamente la propria supply chain ed il technology know-how;
- in aggiunta le ultime restrizioni imposte stanno impattando gli equilibri dell'intera catena mondiale dei semiconduttori. Tutto l'indotto di fornitura di dispositivi a semiconduttore sta vedendo rallentamenti e spostamenti;
- persiste una dilatazione del regolare processo di conversione delle opportunità di ordini. In particolare alcuni clienti hanno comunicato il differimento di taluni ordini all'esercizio 2021.

In tale contesto di estrema aleatorietà e visto il perdurare della pandemia, la Società ha rivisto in data 17 settembre 2020 la *guidance* per l'esercizio 2020. Risultando difficile poter fornire alla data attuale una previsione puntuale sull'andamento 2020, la Società ha stimato prudenzialmente per l'esercizio 2020, ricavi consolidati compresi tra 17 e 18 milioni di Euro. In data odierna il Consiglio di

Amministrazione ha approvato il *forecast* aggiornato per l'esercizio in corso che conferma quanto già comunicato in data 17 settembre 2020 in termini di fatturato e stima per l'esercizio in corso un EBITDA compreso tra il 16,6% e il 16,9% dei ricavi. L'Indebitamento Finanziario Netto adjusted si stima compreso tra 1,3 e 1,4 milioni.

La Società non ha rallentato il processo di rafforzamento della propria organizzazione e continua a investire in progetti di ricerca e sviluppo per consentire alla società di cogliere tutte le opportunità legate alle sfide tecnologiche attuali e future, nonché in progetti finalizzati a migliorare l'efficienza e la competitività.

Il 31 luglio 2020 si è concluso il primo periodo di esercizio "WARRANT ELES 2019-2024" codice ISIN IT0005374258 con l'esercizio di n. 238.750 Warrant e l'emissione di n. 119.375 azioni ordinarie Eles di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 238.750.

Evoluzione prevedibile della gestione

Gli studi di settore stimano che l'attuale contesto di mercato (caratterizzato dalle tensioni tra Stati Uniti d'America e Cina) non potrà cambiare le prospettive di medio-lungo termine del settore dei semiconduttori. Le tecnologie 5G ed AI (*Artificial Intelligence*), che richiedono SOC avanzati, saranno le protagoniste di una crescita di medio- lungo termine per i semiconduttori e quindi per il test degli stessi.

Allo stato attuale, fatte le dovute valutazioni sulla base del quadro informativo disponibile, la formulazione di previsioni per l'esercizio resta comunque complessa in quanto dipende, tra l'altro, dagli effetti sul sistema economico globale dell'evoluzione della pandemia da COVID-19 e sul mercato dei semiconduttori dell'inasprimento delle sanzioni adottate dal Governo degli Stati Uniti d'America con riferimento agli operatori cinesi. Tenuto conto dell'instabilità del contesto di mercato, nella medesima sede il Consiglio di Amministrazione, pur confermando gli obiettivi qualitativi del piano industriale 2020-2022, ha ritenuto non più attuali le stime per gli esercizi 2021 e 2022 rese note al mercato in data 27 novembre 2019. Al riguardo, la Società rende noto che il Consiglio di Amministrazione si riunirà entro fine novembre 2020 per approvare il *budget* per l'esercizio 2021 che sarà comunicato a valle di tale riunione. La data esatta sarà resa nota mediante aggiornamento del calendario finanziario.

Antonio Zaffarami, Presidente della Società dichiara: *"Il contesto macroeconomico, dominato da un clima di incertezza ha comportato, una rimodulazione dei piani di investimento (Capital Spending) dei nostri clienti ed una estensione dei tempi di emissione degli ordinativi. Le prospettive del settore*

rimangono positive, con la domanda di semiconduttori stimolata dal progresso tecnologico. Sono confermate le direttrici di medio - lungo periodo:

- Crescita nei mercati consolidati attraverso lo sviluppo di nuove aree geografiche e l'acquisizione di nuovi clienti
- Sviluppo tecnologico dell'offerta per garantire la copertura di nuovi segmenti di mercato
- Ingresso in nuovi mercati.

Grazie alla sua visione ed alla capacità di innovare la Società è in una buona posizione per essere protagonista anche in questo scenario.”

CONFERENCE CALL

Entro il mese di ottobre la società terrà una conference call al fine di illustrare i risultati del periodo concluso il 30 giugno 2020, le cui modalità di collegamento saranno rese note con un successivo comunicato.

Allegati al comunicato

- Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2020, redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS)
- Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2020, redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS)
- Rendiconto Finanziario, redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS)

Per maggiori informazioni

Contatti Società:

- ELES S.p.A. | T +39 075 898 000 | investor.relation@eles.com

Contatti Nominated Adviser

- BPER Banca | T +39 02 72 74 92 29 | eles@bper.it

Eles S.p.A. (Eles), nata nel 1988, progetta e realizza soluzioni di test per semiconduttori (SOC, MEMS e Memorie). Eles produce macchine universali (cd. test system) e i relativi servizi di assistenza per i test di affidabilità, avendo sviluppato un processo di co-engineering con i propri clienti finalizzato a garantire un prodotto microelettronico cd. "ZERO DIFETTI". Inoltre, la Società è attiva nel settore c.d. di test application fornendo ai propri clienti le applicazioni necessarie per procedere alle varie soluzioni di test che possono essere eseguite attraverso le macchine dalla stessa prodotte, oltre ad una serie di servizi



Your Partner in Semiconductor Reliability

connessi all'elaborazione dei dati acquisiti durante le attività e fasi di test. Eles annovera tra i propri clienti aziende multinazionali produttrici di semiconduttori e produttori di moduli elettronici per il settore automotive ed il Settore I&D. La strategia di Eles prevede, oltre ad una crescita per linee interne tramite la penetrazione in nuovi mercati, l'ulteriore diversificazione della clientela e il miglioramento delle soluzioni già offerte ai clienti, una crescita per linee esterne mediante acquisizioni funzionali ad un più veloce sviluppo commerciale nei Paesi esteri.



- 11 -

ELES Semiconductor Equipment S.p.A.

Frazione Pian di Porto, Z.I. Bodoglie 148/1/Z | 06059 Todi (PG) Italy.

P. Iva IT 01844830545 - Cod.univoco: H1LDI19

T. +39 075 898000 | info@eles.com | www.eles.com

Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2020

CONTO ECONOMICO (Euro/1000)	30.06.2020	%	30.06.2019	%
Ricavi delle vendite	8.274	100,0	9.764	100,0
Altri proventi	416	5,0	197	2,0
Totale Ricavi complessivi	8.690	105,0	9.961	102,0
Acquisto di materiale & Variazione Rimanenze	(3.573)	(43,2)	(4.187)	(42,9)
Costi per servizi	(1.610)	(19,5)	(1.980)	(20,3)
Altri costi operativi	(117)	(1,4)	(200)	(2,1)
Costo per il personale	(1.995)	(24,1)	(1.924)	(19,7)
Margine operativo lordo	1.395	16,9	1.669	17,1
Ammortamenti e svalutazioni	(734)	(8,9)	(883)	(9,0)
Accantonamenti Fondo Rischi	(33)	(0,4)	(30)	(0,3)
Risultato operativo	628	7,6	755	7,7
Proventi finanziari	8	0,1	13	0,1
Oneri finanziari	(15)	(0,2)	(84)	(0,9)
Utili/(Perdite) su cambi	29	0,4	(35)	(0,4)
Risultato prima delle imposte	650	7,9	649	6,6
Imposte sul reddito	(216)	(2,6)	(241)	(2,5)
Risultato netto del Gruppo	434	5,2	408	4,2

Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2020

STATO PATRIMONIALE (Euro/1000)	30-giu-20	31-dic-19	Δ%
Materiali	3.854	3.942	(2,2)
Immateriali	4.251	3.861	10,1
Altre attività non correnti	1.069	1.041	2,7
Immobilizzazioni	9.174	8.843	3,7
Rimanenze di magazzino	3.882	3.770	3,0
Crediti commerciali	5.905	4.270	38,3
Debiti commerciali	(3.462)	(2.674)	29,4
Capitale circolante netto operativo	6.326	5.366	17,9
Benefici ai dipendenti	(612)	(590)	3,7
Fondo rischi ed oneri non correnti	(257)	(264)	(2,8)
Attività per imposte anticipate	285	318	(10,4)
Passività per imposte differite	(209)	(202)	3,7
Altri debiti/crediti netti	615	1.121	(45,1)
Altre Attività/(Passività) Nette	(178)	382	(146,7)
Capitale investito netto	15.321	14.592	5,0
Patrimonio netto	(12.924)	(12.504)	3,4
Altre attività correnti	198	198	0,0
Passività finanziarie correnti	(2.168)	(2.837)	(23,6)
Passività finanziarie non correnti	(4.701)	(5.602)	(16,1)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.274	6.153	(30,5)
Posizione finanziaria netta	(2.397)	(2.087)	14,9
Totale fonti di finanziamento	(15.322)	(14.591)	5,0

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2020

Rendiconto finanziario consolidato (euro/1000)	30.06.2020	30.06.2019
Risultato netto	434	408
Ammortamenti	734	883
Rimanenze -Diminuzione (aumento)	(112)	(377)
Accantonamento Benefici ai dipendenti	116	69
Crediti Commerciali -Diminuzione (aumento)	(1.635)	44
Altre Attività correnti - Diminuzione (aumento)	(215)	(161)
Crediti imposte - Diminuzione (aumento)	592	124
Debiti commerciali - Aumento (diminuzione)	787	(22)
Fondi rischi - Aumento (diminuzione)	(12)	(404)
Altre passività correnti - Aumento (diminuzione)	126	(358)
Fondi per benefici a dipendenti - Aumento (diminuzione)	(115)	11
Fondo imposte differite - Aumento (diminuzione)	45	6
Altre rettifiche per elementi non monetari	20	(31)
Flusso gestione operativa	765	193
Immobilizzazioni immateriali - (Acquisizione) Dismissione	(954)	(628)
Immobilizzazioni materiali - (Acquisizione) / Dismissione	(81)	(255)
Immobilizzazioni finanziarie - (Acquisizione) / Dismissione	0	0
Altre attività non correnti - (Acquisizione) / Dismissione	(28)	(34)
Flusso gestione investimenti	(1.064)	(917)
Passività finanziarie aumento (diminuzione)	(1.567)	315
Dividendi pagati	0	0
Altre variazioni di Patrimonio Netto	(14)	5.112
Flusso gestione finanziaria	(1.581)	5.427
Flusso di cassa complessivo	(1.880)	4.703
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	6.153	3.733
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	4.274	8.436
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1.880)	4.703