



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20148-18-2020	Data/Ora Ricezione 30 Settembre 2020 14:25:19	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : POWERSOFT S.P.A.

Identificativo : 137507

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : POWERSOFTNSS01 - MASSIMO
GHEDINI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2020 14:25:19

Data/Ora Inizio : 30 Settembre 2020 14:25:20

Diffusione presunta

Oggetto : POWERSOFT: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA
RELAZIONE SEMESTRALE AL 30
GIUGNO 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

POWERSOFT: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

RICAVI DELLE VENDITE CONSOLIDATE A 14,9 MILIONI DI EURO

EBITDA CONSOLIDATO A 1,4 MILIONI DI EURO, EBITDA MARGIN AL 10,2%

UTILE NETTO CONSOLIDATO A 0,8 MILIONI DI EURO

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA PER 10,2 MILIONI DI EURO

- Ricavi consolidati complessivi a 14,9 milioni di Euro rispetto a 18,9 milioni di Euro del primo semestre 2019;
- EBITDA¹ a 1,4 milioni di Euro rispetto a 3,4 milioni di Euro del primo semestre 2019 (EBITDA *margin* al 10,2% rispetto al 18,8% del 30 giugno 2019);
- EBIT a 0,4 milioni di Euro rispetto a 2,3 milioni di Euro del primo semestre 2019 (EBIT *margin* a 2,5% rispetto a 12,8% del 30 giugno 2019);
- Utile netto di periodo pari a 0,8 milioni di Euro rispetto a 1,6 milioni di Euro del primo semestre 2019;
- Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2020 positiva per 10,2 milioni di Euro rispetto a 11,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

- Nomina dell'Investor Relations Manager;
- Adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 e istituzione dell'Organismo di Vigilanza.

Scandicci (Firenze), 30 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Powersoft S.p.A., leader tecnologico a livello mondiale negli amplificatori compatti energeticamente efficienti e di alta potenza per il settore audio professionale, quotata su AIM Italia ha esaminato e approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2020, predisposta secondo i Principi Contabili Internazionali ("IAS/IFRS") e soggetta a revisione contabile limitata.

L'Amministratore Delegato di Powersoft, **Luca Lastrucci**, ha così commentato: *"Nonostante un contesto estremamente sfidante, Powersoft continua a dimostrare una buona capacità di reazione e di adattabilità. Anche grazie alla sostanziale continuità del mercato delle installazioni fisse e alla nostra attitudine all'innovazione, l'impatto delle conseguenze della pandemia da Covid-19 sul risultato di periodo risulta tangibile ma ancora misurato. Malgrado una riduzione dei ricavi, l'EBITDA margin risulta double digit, confermando una solidità patrimoniale e finanziaria del Gruppo tuttora molto elevata.*

¹ L'EBITDA è definito da Powersoft come il Risultato prima delle imposte (EBT), così come risultante dal prospetto dell'utile/(perdita) consolidato, al lordo di: (i) proventi e oneri finanziari, (ii) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, (iii) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, (iv) accantonamenti. Poiché l'EBITDA non viene identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS adottati dall'Unione Europea, la determinazione quantitativa dello stesso potrebbe non essere univoca.

A fronte di una sostanziale tenuta del segmento installativo e dei mercati asiatici, il settore degli eventi live - soprattutto in Europa e nelle Americhe - continua ad essere particolarmente colpito, a livello mondiale, dalle misure restrittive avanzate dalle varie autorità nazionali e per le quali si stima una decrescita significativa per l'anno in corso in termini di contributo ai volumi e ai margini.

Come già annunciato in sede di presentazione dei dati di bilancio, è stato avviato il progetto di riposizionamento strategico da Product Leader a Solution Provider, espandendo il business su segmenti adiacenti, quali ad esempio Safety, Security e Gaming. Stiamo, al contempo, operando verticalizzazioni su specifici segmenti di clientela, con il rafforzamento dei canali di vendita tradizionali e lo sviluppo di nuovi, con particolare focus sull'e-commerce e la creazione di strutture commerciali dedicate. Continuiamo peraltro ad investire fortemente in R&D per sviluppare soluzioni tecnologiche in grado di anticipare le future esigenze di mercato. Il lancio di nuovi prodotti altamente innovativi e pluripremiati, insieme alla conferma dell'apprezzamento dei nostri clienti, ci rendono fiduciosi per una prossima ripresa”.

Risultati al 30 giugno 2020

Andamento economico del Gruppo

(valori in migliaia di Euro)

	30/06/2020	30/06/2019	Variazione	Variazione %
Ricavi	14.852	18.896	(4.045)	-21,4%
EBITDA	1.438	3.398	(1.960)	-57,7%
EBIT	357	2.322	(1.965)	-84,6%
Risultato netto complessivo	848	1.627	(779)	-47,9%

L'andamento economico generale del primo semestre 2020 risulta fortemente influenzato dal contesto di riferimento, che ha determinato risultati in diminuzione rispetto a quanto fatto registrare nel primo semestre dell'esercizio precedente, sia in termini di fatturato che di marginalità.

Dopo una buona performance registrata nei primi tre mesi del 2020, i **Ricavi consolidati** ammontano ad Euro 14,9 milioni, con un decremento del 21,4% rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente, a conferma dell'impatto significativo del Covid-19 sul fatturato del Gruppo. I **Ricavi delle vendite**, in particolare si attestano ad Euro 14,1 milioni rispetto ad Euro 18,1 milioni del semestre precedente.

La diminuzione del fatturato del Gruppo si è concentrata in modo particolare sul mercato Europeo, Americano e Sudamericano. Il decremento sul mercato Asiatico è invece stato più contenuto e pari al 3,6% rispetto al primo semestre 2019. Tale andamento è da attribuirsi alla propagazione geografica della pandemia Covid-19 che ha colpito per primo il mercato asiatico e successivamente il resto del mondo, e con taluni Paesi asiatici (come la Cina) che già stanno registrando un ritorno a tassi di crescita positivi.

(valori in migliaia di Euro)	30/06/2020	Incidenza sui ricavi	30/06/2019	Incidenza sui ricavi	Variazione	Variazione %
EUROPE	7.251	51,4%	9.316	51,5%	(2.065)	-22,2%
NAM	2.531	17,9%	3.464	19,1%	(933)	-26,9%
CALA	189	1,3%	786	4,3%	(597)	-76,0%
APAC	3.860	27,3%	4.003	22,1%	(143)	-3,6%
MEA	289	2,0%	526	2,9%	(237)	-45,1%
Ricavi delle vendite	14.120	100,0%	18.095	100,0%	(3.975)	-22,0%

Il **costo del venduto** di Gruppo ammonta a totali Euro 7,8 milioni, in diminuzione del 18,5% e in lieve aumento in termini di incidenza sui ricavi (+2,4%) rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente, da ricondursi essenzialmente ad un leggero incremento delle rifatturazioni a terzi.

Il **Margine di Contribuzione** consolidato dei primi sei mesi del presente esercizio si è pertanto assestato a Euro 7,1 milioni, con un calo del 24,4% rispetto al primo semestre 2019 e con un'incidenza sui ricavi che passa dal 51,6% al 50,0%.

I **costi operativi** diminuiscono del 6,4% a Euro 6 milioni grazie alle iniziative avviate nel corso del semestre che hanno comportato una riduzione del costo del personale del 6,9%, passando da Euro 4,1 milioni a Euro 3,8 milioni, anche grazie all'utilizzo di strumenti di sostegno del reddito messi a disposizione dalle autorità nazionali (come ad esempio la Cassa Integrazione in Italia), così come una riduzione dell'8,3% delle Spese Generali a Euro 1,2 milioni. Le Spese Commerciali sono parimenti diminuite principalmente a causa di un minor numero di viaggi e trasferte per la cancellazione di fiere ed eventi internazionali, nonché per la chiusura di alcuni stabilimenti e sedi operative. I costi relativi all'attività di ricerca e sviluppo nel corso del primo semestre 2020 sono stati complessivamente pari a circa Euro 0,8 milioni, in decremento rispetto al primo semestre 2019 (-27%). Di tali costi, al 30 giugno 2020, Euro 0,3 milioni rappresentano costi di sviluppo capitalizzati tra le attività immateriali come previsto dallo IAS 38.

L'**EBITDA consolidato** del primo semestre 2020 ammonta a complessivi Euro 1,4 milioni, con un'incidenza sul fatturato pari al 10,2%, in diminuzione del 57,7% rispetto al primo semestre 2019 per effetto della sopracitata contrazione del fatturato, accompagnata da una meno che proporzionale riduzione dei costi operativi.

L'**EBIT (Risultato Operativo) consolidato** di periodo risulta pari a 0,4 milioni di Euro, in decremento rispetto ai 2,3 milioni di Euro del semestre precedente, con un EBIT margin che passa dal 12,8% al 2,5%.

Il **Risultato netto consolidato** risulta pari ad Euro 0,8 milioni, in diminuzione rispetto ad Euro 1,6 milioni dell'esercizio precedente, con un'incidenza sul fatturato pari al 6,0%. Si segnala che la Capogruppo al 30 giugno 2020 ha iscritto in bilancio benefici per Patent Box per complessivi Euro 0,7 milioni, a seguito della sottoscrizione con la Direzione Regionale Toscana dell'accordo inerente la determinazione delle modalità e dei criteri di calcolo del beneficio per l'anno 2016 e per il triennio successivo.

Andamento patrimoniale e finanziario del Gruppo

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2020	31/12/2019	Variazione	Variazione %
Attivo non corrente	4.363	4.703	(340)	-7,2%
Passivo non corrente	2.653	2.767	(113)	-4,1%
Attivo corrente	28.069	27.183	886	3,3%
Passivo corrente	9.746	10.073	(327)	-3,2%
Differenza tra attivo e passivo corrente	18.323	17.110	1.213	7,1%
Patrimonio netto	20.033	19.046	987	5,2%

Il **capitale circolante netto** consolidato è pari a 7,1 milioni di Euro in aumento rispetto a 4,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2019. Tale variazione è principalmente dovuta all'aumento delle giacenze di magazzino, derivante da una scelta atta a migliorare la tempestività negli approvvigionamenti e garantire la disponibilità di merce per far fronte alla domanda della clientela. Da segnalare inoltre un miglioramento dell'esposizione debitoria verso i fornitori, a conferma di una buona stabilità finanziaria.

La **posizione finanziaria netta** di Gruppo al 30 giugno 2020 è positiva e pari ad Euro 10,2 milioni (11 milioni di Euro al 31 dicembre 2019), composta principalmente da disponibilità liquide per Euro 11,7 milioni e poste passive per Euro 1,5 milioni, relative alla contabilizzazione dei debiti per leasing operativi sorti a seguito dell'applicazione dell'IFRS 16 a partire dal 1° gennaio 2019.

Eventi rilevanti del periodo

Il 6 febbraio 2020 a seguito dell'esercizio delle Bonus Shares, sono state assegnate agli aventi diritto numero 71.700 azioni ordinarie Powersoft S.p.A in conformità alle deliberazioni dell'Assemblea del 14 novembre 2018. A seguito di detta assegnazione il capitale sociale di Powersoft è suddiviso in n. 11.066.036 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale ed ammonta a complessivi Euro 1.158.747,23.

In data 27 aprile 2020 Powersoft ha sottoscritto con la Direzione Regionale Toscana l'accordo inerente la determinazione delle modalità e i criteri di calcolo del beneficio per l'anno 2016 e per il triennio successivo relativo al Patent Box. Il riconoscimento del beneficio consentirà alla Società di detassare, per gli anni oggetto di agevolazione, il contributo economico, calcolato sulla base dei criteri e delle modalità concordati con la Direzione Regionale della Toscana, attraverso una ripresa fiscale in diminuzione.

Con lo scopo di estendere il portafoglio clienti ed al fine di consolidare l'ingresso da parte del Gruppo in ulteriori mercati, nel primo semestre del 2020 sono stati presentati al mercato i seguenti prodotti:

- nuove versioni delle Serie Quattrocanali (QUATTROCANALI 8804 DSP+D) e Duecanali (DUECANALI 6404 DSP+D);
- "MEMO", un bundle costituito da un amplificatore (Mezzo) e da uno shaker (Mover). Il MEMO è concepito per applicazioni gaming e home cinema.

Al fine di rispondere alle esigenze di mercato derivanti dall'emergenza da Covid-19, il Gruppo inoltre ha individuato in DEVA uno strumento utile da proporre ai clienti a supporto del rispetto delle normative anti-contagio da Covid-19 ed ha avviato iniziative volte a commercializzarlo presso diverse tipologie di clientela nel settore pubblico e privato.

Durante il semestre è stata inoltre presentata la Relazione tecnica finale del progetto "Cloud Integrated Data Collection and Business Intelligence Platform" (CIDCABIP) a completamento della partecipazione al Bando della Regione Toscana - Industria 4.0 (BANDI RS - POR FESR 2014-2020) finalizzato a finanziare progetti di ricerca e sviluppo delle piccole e medie imprese

A conferma del ruolo di leadership tecnologico a livello mondiale negli amplificatori compatti energeticamente efficienti e di alta potenza per il settore audio professionale sono inoltre da menzionare i premi ricevuti nel corso del primo semestre 2020 ed in particolare:

- Installazione presso la New England's Cathedral of the Holy Cross premiata nella categoria House of Worship da Mondo*dr (Mondo*dr Awards, The Americas);
- Claudio Lastrucci premiata come Industry Influencer da Inavate (Inavation Awards);
- T Series premiata come Most Innovative Touring Amplifier da Front of House (Gold Star Product Awards);
- T Series premiata nella sezione Power Amplifier da ProSoundWeb & Live Sound International (Readers' Choice Awards).

Proseguendo nella descrizione dei principali progetti del primo semestre si segnalano anche la conclusione del progetto per la predisposizione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

È in corso di finalizzazione il progetto di redazione delle procedure amministrativo contabili e dei manuali rilevanti ai fini del sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria del Gruppo.

Eventi successivi alla chiusura del periodo

Non vi sono ulteriori eventi significativi da segnalare avvenuti successivamente al 30 giugno 2020.

Informativa COVID-19

Come noto l'esercizio in corso è caratterizzato dalla diffusione della pandemia da Covid-19 che ha severamente influenzato l'andamento macroeconomico globale e in particolare il settore dell'audio professionale. Le linee guida dell'OMS e le misure restrittive avviate dalle varie autorità nazionali che prevedono una drastica riduzione degli assembramenti, hanno avuto particolare impatto sull'attività concertistica e live, il cui fatturato e i relativi investimenti sono stimati in diminuzione.

Considerata l'attuale incertezza sulla durata e sulla intensità dell'emergenza relativa al Covid-19, non è ancora oggi possibile stimare l'effetto negativo complessivo sul settore di riferimento anche se è probabile che, sulla base delle informazioni attualmente a disposizione, la situazione odierna si protrarrà fino al termine dell'esercizio. Le previsioni a medio lungo termine del settore audio-video sembrano prevedere un recupero, che si attende più marcato per quanto riguarda il settore delle installazioni fisse, mentre rimane meno agevole la previsione sul mondo legato agli eventi live.

Pertanto, le attività del Gruppo Powersoft potrebbero risultare influenzate negativamente da vari fattori legati alla situazione in corso, tra cui:

- (i) il perdurare della pandemia legata al virus Covid-19;
- (ii) l’emanazione di normative volte a disciplinare l’organizzazione e la gestione di spazi ed eventi pubblici e privati, con particolare riferimento al distanziamento sociale;
- (iii) i cambiamenti e l'applicazione dei programmi di incentivazione governativi;
- (iv) eventuali effetti circa la domanda e la modalità di fruizione dei servizi di intrattenimento cui il Gruppo è esposto;
- (v) ritardi negli approvvigionamenti di componenti e semilavorati o fluttuazioni del prezzo di tali prodotti possono altresì influire su costi e sulla redditività del Gruppo, nonché sulla capacità del Gruppo di far fronte ai propri impegni nei confronti dei suoi clienti;
- (vi) un incremento del rischio in ambito di salute e sicurezza sul lavoro.

Allo stato attuale è presumibile ipotizzare che l’emergenza COVID-19 possa avere un impatto principalmente sui seguenti ambiti di attività aziendale: (i) posticipazione delle consegne o cancellazione di ordini da parte dei clienti; (ii) rischio di ritardi o carenza di componenti e/o prodotti dovuti alla sospensione o all’interruzione della catena di fornitura; (iii) incertezza sul regolare svolgimento delle campagne commerciali.

Rimane elevata l’attenzione da parte del Management circa l’evoluzione del contesto macroeconomico e di mercato alla luce dell’andamento della pandemia Covid-19, l’impatto sulla domanda di prodotti e servizi del Gruppo, e sulle iniziative da intraprendere per continuare a garantire una sostenibilità economico-finanziaria nel medio-lungo termine.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce dell’attuale contesto di mercato il Management ha avviato un progetto strategico volto a identificare un percorso che punti a far evolvere il posizionamento del Gruppo da Product Leader a Solution Provider, espandendo il business su segmenti adiacenti (es Safety, Security, Gaming ecc.) e sviluppando verticalizzazioni su specifici segmenti di clientela (es. Corporate, Educational, Government, Retail, ecc.) che rappresentano un rilevante potenziale per lo sviluppo e diversificazione. Le linee di evoluzione strategica prevedono inoltre il rafforzamento dei canali di vendita tradizionali nonché lo sviluppo di nuovi, con focus sull’e-commerce e la creazione di canali di vendita dedicati a talune fasce di clientela che necessitano di un supporto più continuativo.

Si segnalano di seguito i principali progetti previsti per la seconda metà del 2020:

- sviluppo ed espansione nei mercati americani e asiatici, con particolare attenzione alla Cina, anche individuando figure di standing internazionale con cui avviare una collaborazione al fine di portare ulteriore valore aggiunto al Team Sales;
- nuova Integrated Platform di Powersoft denominata My Powersoft, il sistema IT su Cloud che consente agli utilizzatori Powersoft di accedere ad un’ampia serie di servizi: dal controllo remoto e analisi predittiva e diagnostica dei prodotti, fino ad altri servizi a valore aggiunto;
- major release di Armonía Plus (ambiente software sviluppato da Powersoft e destinato ai clienti per la progettazione audio) rivolta al mondo delle installazioni;
- nuovi accessori destinati a completare l’offerta dei sistemi per le installazioni;

- ottimizzazione del processo di demand planning anche tramite l'impiego di software specialistici;
- attività di screening ed esplorazione di eventuali società target per future operazioni di M&A.

Nomina Investor Relations Manager

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato Massimo Ghedini quale Investor Relations Manager della Società, in recepimento delle modifiche al Regolamento Emittenti AIM notificate dall'Avviso n.17857 emanato da Borsa Italiana S.p.A. in data 6 Luglio 2020 avente ad oggetto "Modifiche al Regolamento del mercato AIM Italia". Massimo Ghedini continuerà a ricoprire anche il ruolo di Finance Manager e sarà affiancato nell'attività di Investor Relations dall'advisor CDR Communication Srl.

Adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 e istituzione dell'Organismo di Vigilanza

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di adottare il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 e il Codice Etico di Gruppo.

Al fine di vigilare sul corretto funzionamento del Modello e sulla sua osservanza all'interno della Società, nonché di curarne l'aggiornamento, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di istituire l'Organismo di Vigilanza di cui sono stati chiamati a far parte il membro del Collegio Sindacale, Federica Menichetti, con funzione di Presidente, e il Responsabile degli Affari Legali e Societari, Carlo Bombace, come componente interno.

Il nuovo Organismo di Vigilanza rimarrà in carica per tre esercizi sociali e, precisamente, fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2020, prevista dalla normativa vigente, sarà a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, nonché consultabile sul sito internet della società www.powersoft.com (sezione Investor Relations) nei termini di legge e di regolamento applicabili.

Si segnala inoltre che il presente comunicato potrebbe contenere dichiarazioni previsionali (forward-looking statements) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

Il presente comunicato è consultabile sul sito www.powersoft.com sezione Investor Relations.

Per ulteriori informazioni

Nomad

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Angelo De Marco

Piazza del Gesù, 49 - Palazzo Altieri – Roma

Tel. +39 06 69933215

a.demarco@finnat.it

Investor Relation

Massimo Ghedini

Tel. + 055 735 0230

ir@powersoft.com

CDR Communication

Vincenza Colucci

Tel. +39 335 6909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Specialist & Corporate Broker

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Lorenzo Scimia

Piazza del Gesù, 49 - Palazzo Altieri – Roma

Tel. +39 06 69933446

l.scimia@finnat.it

Media Relation

CDR Communication

Angelo Brunello

Tel. +39 329 2117752

angelo.brunello@cdr-communication.it

Marianna Tremolada

Tel. +39 348 2423039

marianna.tremolada@cdr-communication.it

ABOUT POWERSOFT:

Powersoft S.p.A. è stata fondata nel 1995 da i due fratelli Luca e Claudio Lastrucci e Antonio Peruch, ha sede a Scandicci (Firenze) ed è leader tecnologico a livello mondiale negli amplificatori compatti energicamente efficienti e di alta potenza per il settore pro-audio. Il business del Gruppo si realizza prevalentemente negli amplificatori di potenza leggeri ad alta efficienza e qualità audio che vengono proposti ad una clientela a livello domestico ed internazionale. La distribuzione nel mercato Nord-Americano (U.S.A.) avviene attraverso la società Powersoft Advanced Technologies Corp., attualmente controllata al 100% mentre la commercializzazione negli altri mercati (Sud-America, Asia, Europa e Resto del Mondo) è gestita da una rete di distributori multi-brand e tramite rapporti direzionali. Il Gruppo si avvale attualmente di 116 risorse altamente qualificate e vanta una vendita capillare a livello mondiale. Le attività di Ricerca e Sviluppo vengono svolte direttamente all'interno del Gruppo, mentre la produzione si avvale sia di proprie linee produttive interne, sia di fornitori altamente selezionati operanti in Italia e all'estero.

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario e Posizione Finanziaria Netta consolidati al 30 giugno 2020.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2020	Incidenza sui ricavi	30/06/2019	Incidenza sui ricavi
Ricavi	14.120	100,0%	18.095	100,0%
Altri ricavi	732	5,2%	801	4,4%
Costo del venduto	(7.790)	-55,2%	(9.557)	-52,8%
MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE	7.061	50,0%	9.339	51,6%
Incrementi per lavori interni	332	2,4%	419	2,3%
Spese commerciali	(985)	-7,0%	(1.002)	-5,5%
Personale	(3.815)	-27,0%	(4.098)	-22,6%
Spese generali ed amministrative	(1.156)	-8,2%	(1.261)	-7,0%
EBITDA*	1.438	10,2%	3.398	18,8%
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(437)	-3,1%	(433)	-2,4%
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(430)	-3,0%	(436)	-2,4%
Accantonamenti	(213)	-1,5%	(207)	-1,1%
EBIT	357	2,5%	2.322	12,8%
Oneri finanziari	(124)	-0,9%	(72)	-0,4%
Proventi finanziari	153	1,1%	23	0,1%
Risultato prima delle imposte (EBT)	386	2,7%	2.273	12,6%
Imposte sul reddito	462	3,3%	(646)	-3,6%
Risultato netto attività in funzionamento	848	6,0%	1.627	9,0%
Attività operative destinate alla dismissione	-	0,0%	-	0,0%
Risultato netto	848	6,0%	1.627	9,0%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(valori in migliaia di Euro)

	30/06/2020	31/12/2019	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni materiali	1.025	1.117	(92)	-8,2%
Attività per diritto d'uso	1.458	1.666	(208)	-12,5%
Immobilizzazioni immateriali	1.261	1.191	70	5,9%
Immobilizzazioni finanziarie	55	55		0,0%
Capitale immobilizzato	3.799	4.029	(230)	-5,7%
Rimanenze	9.656	7.714	1.942	25,2%
Crediti commerciali	5.011	4.859	151	3,1%
Altre attività correnti	1.740	1.862	(122)	-6,5%
Passività derivanti da contratti	(1.647)	(1.382)	(265)	19,2%
Debiti commerciali	(6.031)	(6.226)	195	-3,1%
Altre passività correnti	(1.615)	(1.978)	363	-18,3%
Capitale circolante netto	7.114	4.850	2.264	46,7%
Altre attività (passività) non correnti	(1.036)	(833)	(203)	24,4%
Capitale investito netto	9.876	8.046	1.830	22,7%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.662	12.747	(1.085)	-8,5%
Passività finanziarie non correnti	(1.053)	(1.260)	208	-16,5%
Passività finanziarie correnti	(453)	(487)	34	-7,0%
Posizione finanziaria netta	10.156	11.000	(844)	-7,7%
Capitale sociale	(1.159)	(1.152)	(7)	0,6%
Altri strumenti rappresentativi di Patrimonio Netto	(383)	(263)	(121)	45,9%
Riserva Sovrapprezzo azioni	(4.426)	(4.433)	7	-0,2%
Riserve	(13.217)	(10.184)	(3.033)	29,8%
Risultato di periodo	(848)	(3.015)	2.167	-71,9%
Totale Mezzi propri	(20.033)	(19.046)	(987)	5,2%
Totale fonti	(9.876)	(8.046)	(1.830)	22,7%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Valori in migliaia di Euro

Rendiconto Finanziario - Metodo indiretto	30/06/2020	30/06/2019
Utile del periodo	848	1.627
Ammortamenti	868	869
Accantonamenti e svalutazioni	213	207
Interessi pagati/incassati	(29)	49
Imposte e tasse del periodo	(462)	646
Variazione delle rimanenze	(1.942)	(410)
Variazione passività derivanti da contratti	265	1.963
Variazione dei crediti commerciali	(151)	(527)
Variazione dei debiti commerciali	(195)	(311)
Variazione imposte correnti e differite	114	(103)
Variazione delle altre passività	(363)	738
Variazione delle altre attività	125	(1.114)
Variazione fondi rischi e oneri	(169)	(187)
Variazione benefici ai dipendenti	35	161
Imposte (pagate)/incassate	462	(646)
Flusso di cassa netto dell'attività operativa	(380)	2.961
(Investimenti)/disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	(137)	(235)
(Investimenti)/disinvestimenti in attività immateriali	(501)	(544)
Flusso di cassa netto dell'attività di investimento	(638)	(778)
Erogazione e (rimborso) di finanziamenti a medio/lungo termine	(242)	(243)
Variazione delle attività finanziarie	-	150
Annullamento azioni proprie	-	120
Aumento di capitale	7	-
Stock option	121	-
Altre variazioni patrimonio netto	18	(53)
Proventi/oneri finanziari	29	(46)
Flusso di cassa netto dell'attività finanziaria	(67)	(72)
Flusso di cassa complessivo generato/(assorbito) nell'esercizio	(1.085)	2.111
Disponibilità liquide a inizio periodo	12.747	7.541
Disponibilità liquide a fine periodo	11.662	9.652

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2020	31/12/2019
(A) Depositi bancari e postali	11.660	12.744
(B) Cassa	2	3
(C) LIQUIDITA' IMMEDIATE (A+B)	11.662	12.747
(D) ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	-	-
(E) Debiti bancari correnti		
(F) Altre passività finanziarie correnti	(453)	(487)
(G) INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E+F)	(453)	(487)
(H) POSIZIONE FINANZIARIA CORRENTE NETTA (C+D+G)	11.209	12.260
(I) Debiti bancari non correnti		-
(L) Altre passività finanziarie non correnti	(1.053)	(1.260)
(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I+L)	(1.053)	(1.260)
(N) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H+M)	10.156	11.000

Fine Comunicato n.20148-18

Numero di Pagine: 14