



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1918-4-2021	Data/Ora Ricezione 26 Marzo 2021 23:41:52	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : OSAI AUTOMATION SYSTEM

Identificativo : 144293

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : OSAIN01 - CHIENO

Tipologia : 1.1; REGEM

Data/Ora Ricezione : 26 Marzo 2021 23:41:52

Data/Ora Inizio : 26 Marzo 2021 23:41:54

Diffusione presunta

Oggetto : CS ITA-ENG Osai AS SpA Comunicazione
dati finanziari 31 dicembre 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

COMUNICATO STAMPA

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

ai sensi dell'art. 6.3 lettera a) e dell'art. 8, lettera f) del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 dell'8 marzo 2016

NONOSTANTE L'ANNO 2020 RISENTA DEGLI EFFETTI DEL COVID, CHE HA COSTRETTO L'AZIENDA A UNA FORZATA RIDUZIONE DELLA PRODUZIONE PER DUE MESI, IL GRUPPO MANTIENE INALTERATA LA SUA SOLIDITA' E CONCLUDE CON SUCCESSO IL PROCESSO DI QUOTAZIONE SU AIM ITALIA.

- *Fatturato e margine hanno una riduzione contenuta rispetto ad altre realtà operanti nello stesso mercato;*
- *La quota export supera l'83% del fatturato;*
- *Ridotto significativamente l'indebitamento, mantenendo inalterato il livello di liquidità;*
- *Risultato netto positivo, seppure in sensibile decrescita. Sul dato impatta anche la scelta virtuosa della Società di non aver mai fatto ricorso agli ammortizzatori sociali nel corso dell'anno;*
- *Il beneficio derivante dal credito d'imposta per i costi di IPO ricadrà nel 2021;*
- *Osai ha avviato un processo che porterà il Gruppo a redigere il primo di Bilancio di Sostenibilità nel corso del 2021;*
- *"Short-Run Warrant Osai A.S. Spa 2021" ISIN: IT0005424814 : determinazione in 2 Euro del Prezzo di Esercizio e 30 marzo 2021 - 14 aprile 2021 Periodo di Esercizio.*

SINTESI DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 12 2020

- *Ricavi dalle vendite 31, 94 milioni di euro (euro 35,26 mln nel 2019)*
- *Valore della Produzione 32,31 milioni di euro (euro 38,56 mln nel 2019)*
- *EBITDA 3,35 milioni di euro (euro 5,33 mln nel 2019)*
- *EBITDA margin 10,36% (13,82% mln nel 2019)*
- *EBIT 1,19 milioni di euro (euro 3,25 mln nel 2019)*
- *Risultato Netto 0,35 milioni di euro (euro 1,89 mln nel 2019)*
- *PFN -11,41 milioni di euro (euro -17,4 mln nel 2019)*

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Parella, 26.03.21

Parella (TO) - Osai Automation System S.p.A. (“Osai” o la “Società”), (Ticker AIM: OSA), Società attiva nella progettazione e produzione di macchine e linee complete per l’automazione e il *testing* su semiconduttori, rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 26 marzo 2021, ha esaminato ed approvato il **progetto di bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2020** e il **bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2020**, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili OIC.

Mirella Ferrero, Presidente di Osai A.S. S.p.A., ha commentato: *“Nel corso di un anno così difficile, la Società ha intrapreso con successo il percorso di quotazione all’AIM Italia, completato in data 3 novembre 2020 con l’inizio delle negoziazioni. Riteniamo che il traguardo raggiunto sia un ulteriore esempio della capacità del Gruppo e delle sue persone di saper cogliere le opportunità dalle situazioni più difficili, di saper affrontare con lucidità, in un contesto seppur sfidante, nuovi obiettivi di grande e positivo impatto per il futuro. Il Gruppo si ritiene soddisfatto di come ha affrontato l’anno più difficile della sua storia ormai trentennale e per i risultati ottenuti nell’esercizio 2020, che rappresentano, in considerazione dell’attuale scenario nazionale ed internazionale, un importante traguardo e punto di partenza per guardare al futuro”.*

Fabio Benetti, Amministratore Delegato di Osai A.S. S.p.A., ha commentato: *“L’esercizio appena concluso è stato contraddistinto dagli effetti della pandemia che ha colpito pesantemente lo scenario macroeconomico mondiale, condizionando i risultati del Gruppo, ma soprattutto creando grande incertezza sui mercati di riferimento nei quali il Gruppo è presente ed opera. La capogruppo e le sue controllate hanno dimostrato di essere in grado, nei momenti più difficili, contraddistinti dalle restrizioni conseguenti la diffusione del Covid19, di resistere con forza, resilienza e capacità di reazione; qualità che le hanno permesso di raggiungere un importante traguardo quale è stato la quotazione in Borsa. Riteniamo che il 2021 sarà l’anno che ci riporterà lentamente verso normalità ai livelli pre-covid, garantendo una buona velocità di ripresa”.*

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Analisi dei risultati annuali 2020

I “ricavi delle vendite” del Gruppo nel 2020 sono risultati pari a 31,94 milioni di euro, in flessione del 9,4% rispetto al 2019. Grazie alla diversificazione che contraddistingue il business del Gruppo, elemento che si è dimostrato vincente non solo nel 2020, la riduzione è risultata contenuta rispetto ad altre realtà operanti nello stesso mercato.

Di seguito vengono esplicitati i dati di suddivisione dei **Ricavi per Divisione** (percentuali indicate riferite al 2019)

Ricavi dalle Vendite	31.94 milioni €	-9.4%
Divisione Semiconduttori	16.15 milioni €	- %
Divisione Automazione	9.53 milioni €	- 6 %
Divisione Laser Applicato	2.48 milioni €	+ 98 %
Divisione Elettronica	2.03 milioni €	- 68 %
Divisione After-Sales	1.75 milioni €	+ 31 %

I valori percentuali sono espressi in riferimento ai dati del 2019.

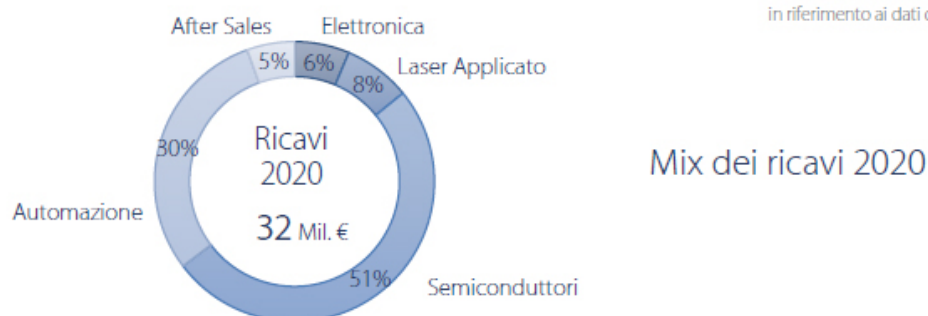


Figura 1 Ricavi per Divisione di business

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

La divisione **Semiconduttori**, che nel 2020 ha rappresentato il 51% dei ricavi del Gruppo, è risultata stabile rispetto all'anno precedente, nonostante la Pandemia, grazie al consolidamento della posizione aziendale sul mercato e all'ampliamento delle applicazioni riguardanti la mobilità elettrica in forte espansione a livello globale.

La divisione **Automazione** (pari al 30% del fatturato 2020 del Gruppo) ha chiuso il 2020 con una riduzione pari al 6%, principalmente per effetto della perdita di attività dovuta alla pandemia COVID e all'impossibilità di consegnare ed e installare in loco presso i clienti.

Il settore **Laser** (pari al 8% del fatturato 2020 del Gruppo) ha, invece, messo a segno una significativa crescita, +98% rispetto ai dati del 2019, grazie ad una più marcata attività nel settore trainante del medicale, che si sta consolidando su cifre più consistenti di fatturato.

La divisione **Elettronica** (pari a 6% dei ricavi 2020 del Gruppo) ha chiuso il 2020 con una contrazione rilevante, pari al 68%, poiché il mercato delle macchine standard, non potendo beneficiare della consueta promozione tramite fiere internazionali di settore e di dimostrazioni presso lo show room aziendale, è risultato quello maggiormente coinvolto dalla Pandemia che ha oltretutto rallentato gli investimenti, in particolare quelli rivolti all'elettronica per l'automotive, in attesa di una transizione verso l'elettrificazione dell'auto.

Il settore del **Service** esprime un considerevole incremento, pari al 31% rispetto al 2019, nonostante le limitazioni di intervento causate dalla situazione contingente e a cui si è saputo sopperire grazie alla rete di assistenza globale che può contare, sia sulla presenza del personale diretto in loco, che attraverso partnership locali dedicate, oltre all'impiego di tecnologia all'avanguardia come la realtà aumentata.

Qui di seguito, a complemento dell'informativa sui ricavi, viene esplicitata la relativa suddivisione per area geografica in termini quantitativi (milioni di euro) e percentuali riferite all'esercizio precedente.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

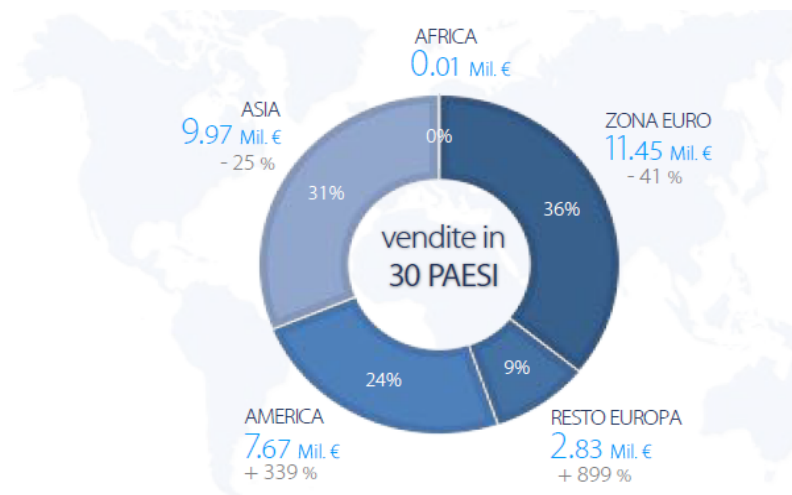


Figura 2 - Ricavi per area geografica

Paese / Ricavi	2020	2019	2018	Variazione % 20/19
	Migliaia di euro	Migliaia di euro	Migliaia di euro	%
ZONA EURO	11.457	19.618	15.317	- 41,60%
RESTO EUROPA	2.827	283	373	898,94%
AMERICA	7.677	1.749	1.422	338,94%
ASIA	9.972	13.411	12.237	- 25,64%
AFRICA	11	199	1.225	- 94,47%
TOTALE	31.944	35.260	30.574	- 9,40%

Nel corso del 2020, la Società ha fatturato in 30 Paesi nel mondo, con un livello di export superiore all'83%.

Le Aree di destinazione del fatturato vedono quasi dimezzarsi la quota relativa alla Zona Euro, che viene compensata solo parzialmente dalla crescita nel Resto Europa. Cresce in modo significativo, la quota di vendite destinata al Continente Americano, favorita dalle attività in Canada e dai risultati conseguenti alla buona gestione della distribuzione nel continente americano. Segna una netta contrazione di circa il 26% (24% per la Capogruppo) il mercato Asiatico, dovuta in parte ad alcune saturazioni di prodotto ma soprattutto alle difficoltà nelle trattative commerciali dettate dalle restrizioni sulla mobilità. Ancora priva di rilievo la presenza sul Continente Africano, anche se le prospettive di Tunisia e Marocco lasciano ben sperare per il 2021.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

La pandemia ha influito inevitabilmente sui risultati economici del Gruppo che, pur nelle difficoltà congiunturali, ha consuntivato un “**valore della produzione**” superiore ai 32 milioni di euro: la contrazione, rispetto ai dati del precedente esercizio, è quantificata in circa 6 milioni di euro (-16% rispetto ai dati del precedente esercizio).

L'effetto “pandemico” si è riversato anche in una flessione della marginalità (**EBITDA Margin 2020** pari al 10,36% rispetto al 2019 pari a 13,82%), dovuta alle restrizioni anti-contagio e alle politiche sociali virtuose intraprese dalla Capogruppo a favore e supporto del proprio personale, quali il mancato impiego della cassa integrazione guadagni, beneficio stimato pari a circa 0,8 milioni di euro, all'introduzione di piani di solidarietà, che hanno garantito il supporto economico alle famiglie dei dipendenti, spesso in difficoltà nel corso del 2020.

L'**utile netto** di Gruppo di esercizio, pur mantenendo un risultato positivo, ha registrato una contrazione pari al 81,66%, con un valore di euro 346.885, sul quale influisce positivamente il ricorso alla sospensione parziale degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali effettuato dalla Capogruppo (ex articolo 60 della Legge n. 126 del 13 ottobre 2020 di conversione con modificazioni del decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104). La solidità patrimoniale e di cassa della Società hanno consentito di non fare ricorso ad ogni forma di ammortizzatore sociale, quali la cassa integrazione guadagni, sia nel periodo di chiusura, che nel prosieguo dell'anno, scelta che però ha impattato sul risultato netto di periodo. A ciò si aggiunge che i benefici fiscali derivanti dal credito d'imposta pari al 50% dei costi di quotazione, per Euro 500.000, verranno contabilizzati e quindi visibili nel bilancio di esercizio 2021.

Il “**Patrimonio netto**” di Gruppo si incrementa di complessivi 6,3 Milioni di euro, a seguito dell'aumento di capitale effettuato in sede di quotazione all'AIM Italia per un importo pari a 0,4 Milioni di euro per capitale e 5,6 milioni di euro per sovrapprezzo, oltre che dell'utile dell'esercizio di Gruppo. L'effetto dell'incremento dei mezzi propri si riverbera positivamente sugli indicatori di solvibilità del Gruppo, riportati di seguito, e sulla posizione finanziaria netta. Inoltre, conferisce al Gruppo mezzi per affrontare e superare meglio il periodo di crisi mondiale che stiamo affrontando. Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale del Gruppo (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

La “**Posizione finanziaria netta**” registra un indebitamento significativamente ridotto rispetto all’esercizio precedente per circa 6 milioni di euro, con un miglioramento del 34,5%. La liquidità proveniente dall’aumento di capitale, avvenuto in sede di IPO (pari a 6 milioni di euro) è rimasta sostanzialmente inalterata e disponibile a fine esercizio; il rallentamento verificatosi nell’attività operativa aziendale dovuto alla crisi pandemica non ha avuto riflessi sulla posizione finanziaria del Gruppo, pur considerando le scelte virtuose operate durante l’inattività della Società, che non ha optato per l’impiego di ammortizzatori sociali.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Disponibilità liquide	4.719.524	1.829.917	1.084.693
Attività finanziarie disponibili	1.252.244	1.072.244	892.244
Obbligazioni a breve termine	-323.500	-2.823.500	0
Obbligazioni a lungo termine	-353.000	-676.500	-2.500.000
Banche e altri finanziatori a breve termine	-5.185.319	-9.465.637	-8.551.710
Banche e altri finanziatori a lungo termine	-11.522.128	-6.803.424	-5.504.556
Debiti vs soci per dividendi	0	-564.200	-118.500
	-11.412.179	-17.431.100	-14.697.829
<i>di cui a breve</i>	462.949	-9.951.176	-6.693.273
<i>di cui a lungo</i>	-11.875.128	-7.479.924	-8.004.556

Nel corso del 2020, il Gruppo ha **acquisito ordini** pari ad euro 27,3 Milioni con una riduzione dell’8,7% rispetto a quanto registrato nell’esercizio 2019, pari ad Euro 29,9 Milioni. Il portafoglio ordini del Gruppo al 31/12/2020 ammonta a euro 10,5 Milioni in diminuzione del 37% rispetto al dato 31/12/2019 pari ad Euro 16 milioni.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La Società ha proseguito nel corso del 2020 l’attività di ricerca sui progetti in essere e ha sviluppato nuove iniziative a livello prototipale, documentale, a scopo dimostrativo e con approccio sistematico, attraverso metodologie di gestione, pianificazione e progettazione consolidate, orientate alla vendita di macchinari di automazione ad alto contenuto tecnologico. L’investimento complessivo in ricerca e sviluppo dell’esercizio ha un ordine di grandezza commisurabile a quello dell’esercizio 2019 e ammonta ad euro 2.399.816 (2.530.582 nell’anno 2019), di cui Euro 1.685.163 iscritti nell’attivo immobilizzato della Capogruppo, mentre la restante parte è stata spesa nel corso dell’esercizio.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

FATTI DI RILIEVO DALLE FILIALI INTERNAZIONALI

Osai A.S. GmbH: nel corso dell'esercizio è proseguita la ristrutturazione aziendale secondo il piano pluriennale definito; in particolare, si è proceduto con un efficientamento della struttura organizzativa che ha incluso – tra l'altro – la nomina di un nuovo organo amministrativo. L'evento pandemico che ha interessato l'esercizio in esame e che influenzerà anche l'attività relativa al 2021 ha peraltro comportato una contrazione del volume d'affari originariamente previsto.

La partecipata ha comunque consuntivato – nell'esercizio- un utile pari a Euro 8.840;

Osai A.S. (Dalian) Co. Ltd .: la partecipata cinese ha registrato un significativo incremento dell'attività svolta in quanto, a causa delle restrizioni alla mobilità imposte dalla pandemia, ha supportato - per il tramite del personale ad essa facente capo - le attività sia di installazione di macchine / sistemi sia di assistenza post vendita nel Far East. La partecipata ha consuntivato – nell'esercizio – un utile pari a 152.790 Euro;

Osai A.S. USA Co.: anche la controllata americana ha risentito dalla riduzione delle opportunità di mercato legate alla citata epidemia, con conseguente effetto sul risultato dell'esercizio che evidenzia una perdita di Euro 70.469.

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2020

Alla fine del mese di **febbraio 2020**, in anticipo rispetto alle successive restrizioni governative, la Società ha attivato preventivamente lo smartworking per 130 dipendenti su 180 totali, grazie al potenziamento e agli investimenti sulla struttura dell'Information Technology avvenuta negli anni passati. Le procedure di sicurezza anti-contagio e l'adozione dei dispositivi di protezione individuale hanno permesso al personale presente in stabilimento di operare in piena sicurezza, garantendo la prosecuzione delle attività di produzione, evitando la possibile trasmissione del virus.

Le restrizioni dovute dal Covid-19, e il conseguente lockdown imposto dal Governo, hanno costretto l'azienda a ridurre forzatamente la produzione **dal 9 marzo al 4 maggio 2020** con una forte limitazione dell'attività produttiva.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

In **data 7 ottobre 2020**, la Capogruppo ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione composto da Mirella Ferrero (Presidente); Fabio Benetti (Amministratore Delegato); Virgilio Giorza (Consigliere con deleghe); Sergio Duca (Amministratore indipendente) e Paola Marini (Amministratore indipendente), che rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.

In data **3 novembre 2020**, le azioni ordinarie e i warrant della Società hanno iniziato le negoziazioni sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana dedicato alle piccole e medie imprese ad alto potenziale di crescita.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. AL 31 12 2020

- *Valore della Produzione* 32,2 milioni di euro (-15,9% vs 2019)
- *EBITDA* 2,99 milioni di euro (-41,5% vs 2019)
- *EBITDA margin* 9,28 % (-30,5% vs 2019)
- *EBIT* 1,25 milioni di euro (-62,5% vs 2019)
- *Risultato Netto* 0,256 milioni di euro (-86,6% vs 2019)
- *PFN* -11,17 milioni di euro (+34,4% vs 2019)

DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile di esercizio, pari a 256 mila euro, a riserva.

IMPEGNO PER LA SOSTENIBILITÀ

Data l'importanza crescente dei temi relativi alla Sostenibilità e le attività sin qui implementate, al fine di indirizzare le politiche della Società su un percorso di integrazione della sostenibilità all'interno dei processi di business, la Società ha deciso di avviare un processo di rendicontazione rispetto ai temi della Sostenibilità. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di delegare all'Amministratore Delegato i più ampi poteri e attribuzioni in tema di Sostenibilità e di costituire il "Gruppo di Lavoro per la Sostenibilità" per arrivare alla stesura del primo Report di Sostenibilità per l'anno 2021.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

“SHORT-RUN WARRANT OSAI A.S. SPA 2021” ISIN: IT0005424814”: PREZZO E PERIODO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 26 marzo 2021 ha determinato il “Prezzo di Esercizio” pari a 2 Euro.

Il “Prezzo di Esercizio” è pari al maggiore tra il Prezzo di collocamento delle Azioni nell’ambito dell’Offerta, pari a Euro 1,5, ed il Prezzo Medio ridotto del 20%, fermo restando un limite massimo pari a 2 Euro.

Il Prezzo Medio indica la media aritmetica dei Prezzi Ufficiali Giornalieri rilevati nei 10 giorni di Borsa aperta che precedono la Data di approvazione del Progetto di Bilancio.

Il Consiglio di Amministrazione indica il “Periodo di Esercizio” dal 30 marzo 2021 al 14 aprile 2021.

IMPLEMENTAZIONE MODELLO ORGANIZZATIVO 231/2001

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna l’adozione del *Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs n.231/2001*, al fine di consentire alla Società di beneficiare dell’esimente da eventuali sanzioni amministrative comminate in caso di commissione di reati nel suo interesse o vantaggio. Si rammenta che tale impegno era stato assunto dalla Società nei confronti di BPER Banca S.p.A. in occasione dell’ammissione delle azioni della Società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L’evoluzione globale della pandemia risulta ancora problematica ed è evidente che le conseguenze si protrarranno nel corso del nuovo anno, soprattutto nel primo semestre 2021. È prevedibile che inizieremo ad apprezzare le prime variazioni positive a livello globale dalla seconda metà dell’anno, periodo nel quale si prevede anche una ripresa della mobilità tra i Paesi grazie alle certificazioni vaccinali, attualmente in fase di definizione. Ciò nonostante, già nell’ultimo trimestre dell’anno 2020 e nei primi mesi del 2021 si sono riscontrati i segnali di una ripresa connotata da una vivacità a livello commerciale. Le richieste di offerta da parte del mercato sono notevolmente aumentate, in particolare nei settori in sofferenza nel corso del 2020, come *l’automotive*, da cui potrebbe conseguire una ripresa significativa delle vendite della

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Divisione Elettronica nel corso d'anno. In particolare per le applicazioni destinate al mercato automotive, settore interessato da una transizione ecologica verso l'elettrificazione, nel quale si rileva molta aspettativa, ma anche molta attesa per indicazioni chiare dai Governi sulle prossime politiche di aiuto rivolte agli investimenti sulla green mobility.

Alla luce di questi aspetti, riteniamo che i mercati, in particolare quelli che coinvolgono le Divisioni Automazione ed Elettronica, potranno avere sviluppi anche improvvisi, seppure al momento prevale una indiscutibile incertezza e prudenza nel generare nuovi ordinativi, in particolare per il primo semestre 2021. L'obiettivo della Società è quello di mettere in atto ogni politica strategica proattiva per farsi trovare pronta nel momento in cui la situazione a livello globale tornerà gradualmente alla normalità e poter riportare i livelli produttivi al periodo pre-Covid.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di Osai AS S.p.A. sarà sottoposto alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società che si terrà, in prima convocazione, il 29 aprile 2021 alle ore 12.30 e, in seconda convocazione, il 30 aprile 2021 ore 12.30 in modalità remota.

PRESENTAZIONE RISULTATI D'ESERCIZIO LUNEDÌ 29 MARZO ORE 11:00

I risultati dell'esercizio 2020 saranno presentati dal Management agli analisti e agli investitori istituzionali nella giornata di lunedì 29 marzo 2021, alle ore 11:00.

La web conference di presentazione dei risultati può essere seguita richiedendo l'accesso all'indirizzo segreteria@ktepartners.com

ALLEGATI AL COMUNICATO:

1. Stato Patrimoniale Gruppo OSAI A.S. S.P.A.
2. Conto Economico Gruppo OSAI A.S. S.P.A.
3. Rendiconto Finanziario Gruppo OSAI A.S. S.P.A.
4. Stato Patrimoniale OSAI A.S. S.P.A.
5. Conto Economico OSAI A.S. S.P.A.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. La documentazione relativa all'Offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB e di Borsa Italiana S.p.A.

Per maggiori informazioni.

Nominated Adviser
(Nomad, Specialist e Corporate Broker)
BPER Banca S.p.A
Via Negri 10, Milano

osai@bper.it

Investor Relator

OSAI A.S. S.p.A.
Via della Cartiera 4, Parella (TO)

Tatiana Chieno
investor@osai-as.it
mobile: +39 342 3404068
www.osai-as.com

Ufficio Stampa:

Spriano Communication&Partners
Matteo Russo e Cristina Tronconi
Mob. 347 9834881 - mail to: mrusso@sprianocommunication.com
Mob. 346 0477901 – mail to: ctronconi@sprianocommunication.com
www.sprianocommunication.com

Osai Automation System, fondata nel 1991 da Carlo Ferrero, è attiva a livello worldwide nella progettazione e produzione di macchine e linee complete per l'automazione e il testing su semiconduttori. La Società, con sede operativa a Parella (TO), occupa 181 dipendenti ed opera prevalentemente attraverso 5 divisioni: Automazione, Elettronica, Laser Applicato, Semiconduttori e After-sales. La rete distributiva di Osai è costituita da oltre 40 distributori in tutto il mondo, con oltre 50 staff locali e 3 filiali commerciali (USA, Germania e Cina). Osai è identificabile nel mercato quale solution provider nell'automazione di processo per linee di prodotti che operano prevalentemente in settori ad elevato technology content e tramite un portafoglio di tecnologie trasversale.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Stato Patrimoniale Gruppo OSAI A.S. S.P.A.

ATTIVO	2020	2019	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote				
B) Immobilizzazioni				
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>	3.943	3.205	738	23,01%
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>	8.050	7.651	399	5,21%
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>	245	246	- 0	-0,06%
Totale immobilizzazioni (B)	12.238	11.102	1.136	10,23%
C) Attivo circolante				
<i>I - Rimanenze:</i>	13.858	15.823	- 1.964	-12,41%
<i>II - Crediti:</i>	10.970	12.554	- 1.584	-12,62%
<i>III - Attività finanziarie non immobilizzazioni</i>	1.200	1.020	180	17,65%
<i>IV - Disponibilità liquide</i>	4.720	1.830	2.890	157,91%
Totale attivo circolante (C)	30.748	31.226	- 478	-1,53%
D) Ratei e risconti	238	204	33	16,21%
TOTALE ATTIVO	43.224	42.532	691	1,63%

PASSIVO	2020	2019	Δ	%
A) Patrimonio netto	13.205	6.866	6.339	92,32%
B) Fondi per rischi ed oneri	499	73	426	585,77%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.501	2.200	301	13,68%
D) Debiti				
<i>I - Debiti Finanziari:</i>	17.384	19.769	- 2.385	-12,06%
<i>II - Debiti Commerciali:</i>	6.460	9.875	- 3.416	-34,59%
<i>III - Altri Debiti</i>	2.780	3.256	- 477	-14,64%
Totale Debiti (D)	26.623	32.901	- 6.278	-19,08%
E) Ratei e risconti	395	492	- 97	-19,72%
Totale passivo	43.224	42.532	691	1,63%

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Conto Economico Gruppo OSAI A.S. S.P.A.

	2020	2019	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.944	35.260	- 3.316	-9,40%
2) Variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	(65)	(1.253)	1.188	-94,82%
3) Variazione lavori in corso su ordinazione	(1.984)	2.209	- 4.193	-189,78%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.685	1.603	82	5,14%
5) Altri ricavi proventi e contributi in c.es.	733	741	- 8	-1,03%
Totale valore della produzione (A)	32.314	38.561	- 6.247	-16,20%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	9.524	12.292	- 2.769	-22,52%
7) Per servizi	7.211	9.672	- 2.461	-25,45%
8) Per godimento di beni di terzi	702	636	66	10,42%
9) Per il personale	11.395	10.601	794	7,49%
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.872	2.080	- 208	-10,02%
11) Variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(139)	(209)	70	-33,35%
12) Altri accantonamenti	289	-	289	100,00%
14) Oneri diversi di gestione	273	238	35	14,59%
Totale costi della produzione (B)	31.127	35.312	- 4.185	-11,85%
EBIT (A-B)	1.187	3.249	- 2.062	- 63,46%
EBITDA	3.348	5.329	- 1.981	- 37,18%
<i>EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)</i>	<i>10,36%</i>	<i>13,82%</i>	<i>- 3,46%</i>	<i>- 25,03%</i>
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
	760	775	- 15	- 1,96%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
	-	-	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	428	2.474	- 2.046	- 82,71%
22) Imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	81	583	- 502	- 86,14%
UTILE o PERDITA di Esercizio	347	1.891	- 1.544	- 81,66%

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Rendiconto Finanziario Gruppo OSAI A.S. S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRECTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	346.885	1.890.965
Imposte sul reddito	80.802	583.005
Interessi passivi/(attivi)	759.540	782.977
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	38	(4.251)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.187.265	3.252.696
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	1.054.111	469.878
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.612.803	1.956.496
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	200.000	82.341
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	(4.873)	1.100
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(1.420)	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	2.860.621	2.509.815
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.047.886	5.762.511
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.964.067	(1.170.004)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.650.612	(2.039.539)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	228.001	(71.954)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(33.133)	(29.535)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(97.119)	436.222
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(3.952.650)	(576.086)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(240.222)	(3.450.896)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.807.664	2.311.615
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(739.229)	(720.448)
(Imposte sul reddito pagate)	(326.991)	(938.059)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(312.508)	(113.876)
Altri incassi/(pagamenti)	560.837	410.662
<i>Totale altre rettifiche</i>	(817.891)	(1.361.721)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.989.773	949.894
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(936.271)	(2.134.390)
Disinvestimenti	300	15.273
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.011.856)	(881.423)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	(4.150)
Disinvestimenti	157	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(180.000)	(180.000)
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(3.127.670)	(3.184.690)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.110.762)	271.889
Accensione finanziamenti	4.500.000	7.254.433
(Rimborso finanziamenti)	(3.774.352)	(4.314.627)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	6.000.000	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Altre variazioni di PN	(23.182)	4.125
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(564.200)	(235.800)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.027.504	2.980.020
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.889.607	745.224
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	1.787.250	1.059.781
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	42.667	24.912
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.829.917	1.084.693
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.679.700	1.787.250
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	39.824	42.667
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.719.524	1.829.917

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Stato Patrimoniale OSAI A.S. S.P.A.

ATTIVO	2020	2019	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote				
B) Immobilizzazioni				
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>	3.840	2.887	953	33,03%
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>	7.120	6.516	604	9,27%
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>	1.053	1.253	- 200	- 15,98%
Totale immobilizzazioni (B)	12.013	10.656	1.357	12,73%
C) Attivo circolante				
<i>I - Rimanenze:</i>	13.903	14.980	- 1.077	- 7,19%
<i>II - Crediti:</i>	11.046	12.748	- 1.702	- 13,35%
<i>III - Attività finanziarie non immobilizzazioni</i>	1.200	1.020	180	17,65%
<i>IV - Disponibilità liquide</i>	4.257	1.483	2.774	186,97%
Totale attivo circolante (C)	30.406	30.231	175	0,58%
D) Ratei e risconti	461	475	- 14	- 2,87%
TOTALE ATTIVO	42.880	41.362	1.519	3,67%

PASSIVO	2020	2019	Δ	%
A) Patrimonio netto	13.530	7.260	6.271	86,38%
B) Fondi per rischi ed oneri	475	55	420	763,60%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.501	2.200	301	13,68%
D) Debiti				
<i>I - Debiti Finanziari:</i>	16.678	19.009	- 2.331	- 12,26%
<i>II - Debiti Commerciali:</i>	6.763	9.159	- 2.396	- 26,16%
<i>III - Altri Debiti</i>	2.418	3.180	- 763	- 23,98%
Totale Debiti (D)	25.859	31.348	- 5.489	- 17,51%
E) Ratei e risconti	515	499	16	3,27%
Totale passivo	42.880	41.362	1.519	3,67%

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Conto Economico OSAI A.S. S.P.A.

	2020	2019	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.012	35.811	- 4.800	-13,40%
2) variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	768	(2.038)	2.806	-137,68%
3) variazione lavori in corso su ordinazione	(1.984)	2.209	- 4.193	-189,78%
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.685	1.603	82	5,14%
5) altri ricavi proventi e contributi in c.es.	732	722	10	1,35%
Totale valore della produzione (A)	32.213	38.308	- 6.095	-15,91%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	9.517	12.625	- 3.108	- 24,62%
7) per servizi	7.408	9.650	- 2.242	- 23,23%
8) per godimento di beni di terzi	945	801	145	18,05%
9) per il personale	11.283	10.342	942	9,10%
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.447	1.773	- 326	- 18,38%
11) variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(139)	(374)	234	-62,73%
12) altri accantonamenti	289	-	289	100,00%
14) oneri diversi di gestione	210	152	58	38,13%
Totale costi della produzione (B)	30.960	34.969	- 4.009	-11,46%
EBIT (A-B)	1.253	3.339	- 2.086	- 62,48%
EBITDA	2.989	5.112	- 2.123	- 41,53%
<i>EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)</i>	<i>9,28%</i>	<i>13,34%</i>	<i>- 4,07%</i>	<i>- 30,47%</i>
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
	(728)	(761)	- 15	2,00%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
	(200)	(82)	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	325	2.496	- 2.171	- 86,97%
22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	70	594	- 15	- 2,56%
UTILE o PERDITA di Esercizio	256	1.902	- 1.646	- 86,57%

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

PRESS RELEASE

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.

THE BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AND THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT DECEMBER 31ST 2020

pursuant to art. 6.3 letter a) and art. 8, letter f) of the Delegated Regulation (EU) 2016/1052 of 8 March 2016

DESPITE THE YEAR 2020 IS HAVING THE EFFECTS OF COVID, WHICH FORCE THE COMPANY TO A REDUCTION IN PRODUCTION FOR TWO MONTHS, THE GROUP SHOWS A SEAL WITHOUT BACKBACKS AND SUCCESSFULLY CONCLUDES THE LISTING PROCESS ON AIM ITALIA.

- *Turnover and margin have a limited reduction compared to other companies operating in the same market;*
- *The export share exceeds 83% of turnover;*
- *Debt significantly reduced, while maintaining the level of liquidity unchanged;*
- *Positive net result, albeit in significant decrease. This figure is also impacted by the virtuous choice of the Company of never having resorted to social safety nets during the year;*
- *The benefit deriving from the tax credit for the IPO costs will fall in 2021;*
- *Osai has launched a process for sustainable reporting, which will lead the Group to draw up the first Sustainability Report in the course of 2021;*
- *"Short-Run Warrant Osai A.S. Spa 2021 "ISIN: IT0005424814: determination of the Exercise Price in 2 Euros and 30 March 2021 - 14 April 2021 Exercise Period.*

SUMMARY OF THE MAIN CONSOLIDATED RESULTS AT 31/12 2020

- *Revenues from sales 31,94 million euros (35,26 million euros in 2019)*
- *Value of Production € 32,31 million (€ 38,56 million in 2019)*
- *EBITDA 3,35 million euros (5,33 million euros in 2019)*
- *EBITDA margin 10,36% (13,82% mln in 2019)*
- *EBIT 1,19 million euros (3,25 million euros in 2019)*
- *Net result € 0.35 million (€ 1,89 million in 2019)*
- *NFP € -11,41 million (€ -17,4 million in 2019)*

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Parella, 26 March 2021

Parella (TO), **Osai Automation System S.p.A.** ("**Osai**" or the "**Company**"), (Ticker AIM: **OSA**), a company active in the design and production of machines and complete lines for automation and testing on semiconductors announces that the Board of Directors, which met on 26 March 2021, examined and approved the **draft financial statements as at 31 December 2020** and the **consolidated financial statements of the Group as at 31 December 2020**, drawn up pursuant to the AIM Italia Issuers' Regulation and in compliance with the OIC accounting principles.

The Chairman Mirella Ferrero, Chairman of Osai A.S. S.p.A., stated: *"During such a difficult year, the Company successfully embarked on the listing process of AIM Italia which was completed on November 3, 2020 with the start of negotiations. We believe that the goal achieved is a further example of the ability of the Group and its people to be able to seize opportunities from the most difficult situations, to be able to face with clarity, in a context albeit dramatic, new objectives of great and positive impact for the future. The Group is satisfied with how it has faced the most difficult year in its thirty-year history and with the results for 2020, which, in consideration of the current national and international scenario, represent an important milestone and starting point for looking to the future"*

The Chief Executive Officer, Fabio Benetti, Osai A.S. S.p.A., commented: *"The year just ended was characterized by the effects of the pandemic that heavily hit the global macroeconomic scenario, affecting the Group's results, but above all creating great uncertainty in the markets. reference point in which the Group is present and operates. The parent company and its subsidiaries have proven to be able, in the most difficult moments, characterized by the restrictions resulting from the spread of Covid19, to resist with strength, resilience and ability to react; qualities that have allowed it to reach an important milestone which was the listing on the AIM Italia market on the 3rd of November. We believe that 2021 will be the year that will slowly bring us back to normal at pre-covid levels, guaranteeing a good recovery speed"*.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Analysis of the 2020 annual results

The "revenues from sales" of the Group, equal to 31,94 mln €, saw a decrease of 9.4% compared to 2019. A limited reduction compared to other companies operating in the same market, thanks to the diversification that distinguishes the Group's business, an element that has proved successful. only in 2020, but also in previous international crises such as that of 2008.

The breakdown of revenues by Division is **explained below** (figures in Millions of Euro).

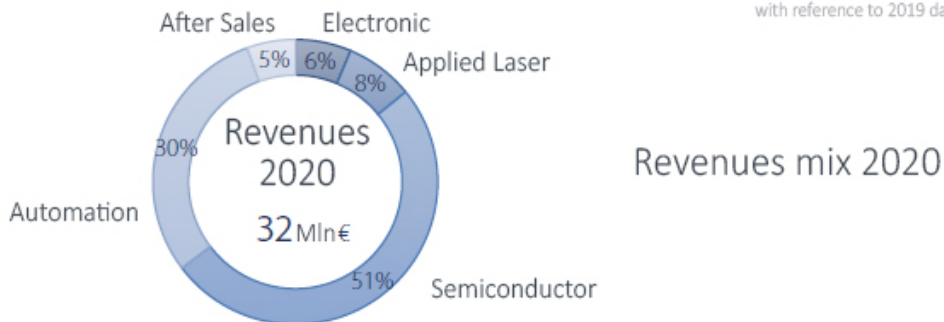


Figure 1 - Revenues for business

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

The **Semiconductors** division, which in 2020 represented 51% of the Group's revenues, was stable compared to the previous year, despite the Pandemic, thanks to the consolidation of the company's position on the market and the expansion of applications concerning electric mobility in strong expansion globally.

The **Automation** division (30% of the Group's 2020 turnover) closed 2020 with a reduction of 6%, mainly due to the loss of activity due to the COVID pandemic and the impossibility of deliveries and installations on site at customers.

The **Laser** sector (8% of the Group's 2020 turnover), on the other hand, recorded significant growth, + 98% compared to 2019 data, thanks to a more marked activity in the leading medical sector, and is consolidating on figures more consistent in turnover.

The **Electronics** division (6% of the Group's 2020 revenues) closed 2020 with a significant contraction, equal to 68 %, since the market for standardized machines, not being able to benefit from the usual promotion through international sector fairs and demonstrations at our showroom was the one most impacted by the pandemic which, moreover, slowed down investments, in particular those aimed at automotive electronics, pending a transition to car electrification.

The **Service** sector shows a considerable increase, equal to 31% compared to 2019, despite the intervention limitations caused by the contingent situation and to which it has been able to compensate thanks to the global assistance network that can count, both on the presence of direct staff on site , which through dedicated local partnerships, in addition to the use of cutting-edge technology such as augmented reality.

Below, in addition to the disclosure on revenues, the relative breakdown by geographical area is explained in quantitative terms (million euros) and percentages.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Sales by geographical area

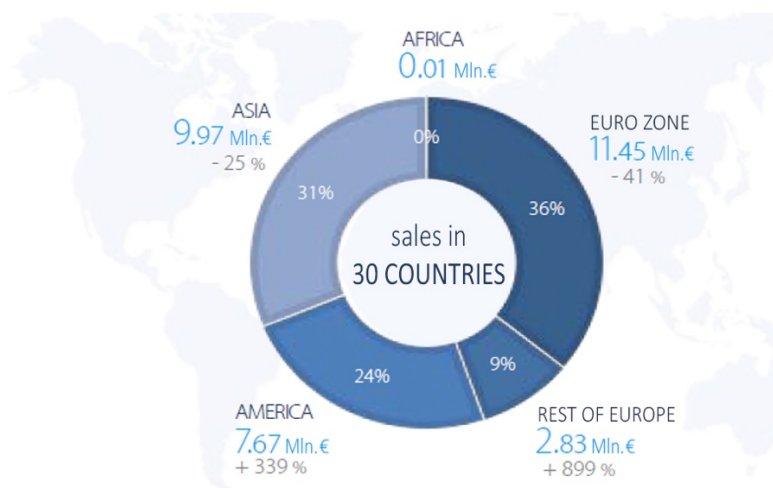


Figure 2- Geographic area revenues

Region/Revenues	2020	2019	2018	Variation % 20/19
	K Euro	K Euro	K Euro	%
EURO ZONE	11.457	19.618	15.317	-41,60%
REST OF EUROPE	2.827	283	373	898,94%
AMERICA	7.677	1.749	1.422	338,94%
ASIA	9.972	13.411	12.237	-25,64%
AFRICA	11	199	1.225	-94,47%
TOTAL	31.944	35.260	30.574	-9,40%

During 2020, the Company had turnover in 30 countries around the world, with an export level exceeding 83%.

The target areas of the turnover saw the share relating to the Euro Zone almost halve, which is only partially offset by the growth in the Rest of Europe. The share of sales destined for the American continent grew significantly, favored by activities in Canada and the results resulting from the good management of distribution in the American continent. The Asian market marked a net contraction of about 26% (24% for the Parent Company), due in part to some product saturation but above all to the difficulties in commercial negotiations dictated by the restrictions on mobility. The presence on the African continent is still unimportant, even if the prospects of Tunisia and Morocco bode well for 2021.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

The pandemic inevitably affected the Group's economic results which, despite the economic difficulties caused by the aforementioned pandemic event, achieved a "**value of production**" of more than 32 million euros: the decrease, compared to the data of the previous year, is quantified in approximately 6 million euros (-16% compared to the data of the previous year).

The "pandemic" effect also spilled into a decline in margins (**EBITDA Margin 2020** equal to 10.36% compared to 2019 equal to 13.82%), due to the anti-contagion restrictions and virtuous social policies undertaken by the Parent Company in favor and support of its staff, such as the non-use of the redundancy fund, an estimated benefit of approximately € 0.8 million, the introduction of solidarity plans, which guaranteed economic support to the families of employees, often in difficulties during 2020.

The **net profit** for the year, while maintaining a positive result, recorded a decrease of 81.66%, with a value of Euro 346,885 which is positively influenced by the use of the partial suspension of depreciation of tangible fixed assets carried out by the Parent Company (pursuant to article 60 of Law no.126 of 13 October 2020 for conversion with amendments to the decree-law of 14 August 2020, no.104). The Company's equity and cash solidity made it possible not to resort to any form of social safety net, such as the redundancy fund, both in the closing period and in the rest of the year, a choice that however impacted on the net result for the period. In addition, the tax benefits deriving from the tax credit equal to 50% of the listing costs, for Euro 500.000, will be accounted for and therefore visible in the 2021 financial statements.

The "**Equity**" of the Group increased by a total of € 6.3 million, following the capital increase carried out at the time of listing on AIM Italia, for an amount equal to € 0.4 million for capital and 5,6 million euros for the premium, as well as the profit for the year of the Group. The effect of the increase in equity has a positive effect on the Group's solvency indicators shown below and on the net financial position. Furthermore, it gives the Group the means to better face and overcome the period of global crisis that we are all facing. The reclassified balance sheet shows the financial solidity of the Group (ie its ability to maintain financial balance in the medium to long term).

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

The "**Net financial position**" records a significantly reduced debt compared to the previous year for about 6 million euros, with an improvement of 34.5%. The liquidity from the capital increase, which took place during the IPO (amounting to 6 million euros) remained substantially unchanged and available at the end of the year; the slowdown that occurred in the company's operational activity, caused by the pandemic crisis, had no impact on the financial position of the Group, even considering the virtuous choices made by the company, during production inactivity, which did not opt to resort to the redundancy fund for employees.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Disponibilità liquide	4.719.524	1.829.917	1.084.693
Attività finanziarie disponibili	1.252.244	1.072.244	892.244
Obbligazioni a breve termine	-323.500	-2.823.500	0
Obbligazioni a lungo termine	-353.000	-676.500	-2.500.000
Banche e altri finanziatori a breve termine	-5.185.319	-9.465.637	-8.551.710
Banche e altri finanziatori a lungo termine	-11.522.128	-6.803.424	-5.504.556
Debiti vs soci per dividendi	0	-564.200	-118.500
	-11.412.179	-17.431.100	-14.697.829
<i>di cui a breve</i>	462.949	-9.951.176	-6.693.273
<i>di cui a lungo</i>	-11.875.128	-7.479.924	-8.004.556

During 2020, the Group **acquired orders** equal to € 27.3 million, with a reduction of 8.7% compared to the figure recorded in the 2019 financial year, equal to € 29.9 million. The Group's order book at 12/31/2020 amounted to € 10.5 million, down by 37% compared to the figure of 12/31/2019 equal to € 16 million.

RESEARCH AND DEVELOPMENT ACTIVITIES

During 2020, Osai continued its research activity on existing projects and developed new initiatives at the prototype, documentary level, for demonstration purposes and with a systematic approach, through consolidated management, planning and design methodologies, aimed at the sale of machinery of automation with high technological content.

The total investment in research and development for the year has an order of magnitude commensurate with that of 2019 and amounts to Euro 2,399,816 (2,530,582 in 2019) of which

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Euro 1,685,163 entered in fixed assets of the Parent Company, the remainder was expensed during the year.

SIGNIFICANT EVENTS FROM INTERNATIONAL BRANCHES

Osai A.S. GmbH: during the year, the corporate restructuring continued according to the defined multi-year plan; in particular, the organizational structure was made more efficient which included - among other things - the appointment of a new administrative body. The pandemic event that affected the year in question and which will also affect the activity relating to 2021 has also resulted in a contraction in the volume of business originally planned. In any case, the subsidiary reported - during the year - a profit of € 8,840;

Osai (Dalian) Co. Ltd.: the Chinese subsidiary recorded a significant increase in the activity carried out as, due to the mobility restrictions imposed by the pandemic, it supported - through its staff - the activities of both the installation of machines / systems and after-sales assistance in the Far East. The subsidiary reported - during the year - a profit of 152,790 euros;

Osai A.S. USA Co.: the American subsidiary was also affected by the reduction in market opportunities related to the aforementioned epidemic, with a consequent effect on the result for the year which shows a loss of Euro 70,469.

SIGNIFICANT EVENTS IN THE 2020 FINANCIAL YEAR

At the end of **February 2020**, in advance of subsequent government restrictions, the Company previously activated smartworking for 130 employees out of a total of 180, thanks to the strengthening and investments in the Information Technology structure in previous years.

The anti-contagion safety procedures and the adoption of personal protective equipment have allowed the staff present in the plant to operate in complete safety, ensuring the continuation of production activities, avoiding the possible transmission of the virus.

The restrictions due to Covid-19 and the consequent lockdown imposed by the government forced the company to forcibly reduce production **from March 9 to May 4, 2020** with a consequent limitation of production.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

On **7 October 2020**, Osai appointed the new Board of Directors composed of Mirella Ferrero (Chairman); Fabio Benetti (Chief Executive Officer); Virgilio Giorza (Director with proxies); Sergio Duca (independent director) and Paola Marini (independent director), who will remain in office until the approval of the financial statements at 31 December 2022.

On **3 November 2020**, the Company's ordinary shares and warrants began trading on the AIM Italia market of Borsa Italiana dedicated to small and medium-sized enterprises with high growth potential.

MAIN RESULTS OF THE HOLDING COMPANY OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. AT 12/31/2020

- *Value of Production* 32.2 million euros (-15.9% compared to 2019)
- *EBITDA* 2.99 million euros (-41.5% vs 2019)
- *EBITDA margin* 9.28% (-30.5% in 2019)
- *EBIT* 1.25 million euros (-62.5% vs 2019)
- *Net Result* € 0.256 million (-86.6% vs 2019)
- *NFP* -11.17 million euro (+ 34.4% vs 2019)

ALLOCATION OF THE PROFIT FOR THE YEAR

The Board of Directors resolved to propose to the Shareholders' Meeting to allocate the profit for the year, equal to 256 thousand euros, to the reserve.

COMMITMENT TO SUSTAINABILITY

Given the growing importance of issues relating to Sustainability and the activities implemented up to now, in order to direct the Company's policies on a path of integration of sustainability within the business processes, Osai has decided to start a process of real and own reporting on Sustainability issues. To this end, the Board of Directors resolved to delegate to the Chief Executive Officer the broadest powers and attributions on the subject of Sustainability and to set up the "Working Group for Sustainability" to get to the drafting of the first Osai Sustainability Report for the year 2021.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

"SHORT-RUN WARRANT OSAI A.S. SPA 2021 "ISIN: IT0005424814": PRICE AND PERIOD OF EXERCISE

The Board of Directors, which met on 26 March 2021, set the "Exercise Price" equal to 2 Euro.

The "Exercise Price" is equal to the greater of the Placement Price of the Shares in the context of the Offer, equal to Euro 1.5, and the Average Price reduced by 20%, subject to a maximum limit of Euro 2.

The Average Price indicates the arithmetic average of the Official Daily Prices recorded in the 10 trading days preceding the Approval Date of the Financial Statement.

The Board of Directors indicates the "Exercise Period" March 30, 2021 - April 14, 2021.

IMPLEMENTATION OF THE ORGANIZATIONAL MODEL 231/2001

The Board of Directors approved today the adoption of the Organization, management and control model pursuant to Legislative Decree 231/2001, in order to allow the Company to benefit from the exemption from any administrative sanctions imposed in the event of committing crimes in his interest or advantage.

This commitment was made by the Company towards BPER Banca S.p.A. on the occasion of the admission of the Company's shares to the multilateral trading system AIM Italia.

BUSINESS OUTLOOK

The global evolution of the pandemic is still problematic and it is clear that the consequences will continue into the new year, especially in the first half of 2021. It is foreseeable that we will begin to appreciate the first positive changes globally from the second half of the year. in which a resumption of mobility between countries is also expected thanks to vaccination certifications, currently being defined. Nonetheless, already in the last quarter of 2020 and in the first months of 2021, there were signs of a recovery characterized by commercial liveliness. The requests for offers from the market have increased significantly, especially in sectors suffering in the course of 2020, such as the automotive sector, which could lead to a significant recovery in sales of the Electronics Division during the year. Particularly for applications intended for the automotive market, a sector affected by an ecological transition towards electrification, in which there is a

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

lot of expectation, but also a lot of waiting for clear indications from governments on upcoming aid policies aimed at investments in green mobility.

In light of these aspects, we believe that the markets, in particular those involving the Automation and Electronics Divisions, may have even sudden developments, although at the moment there is an indisputable uncertainty and prudence in generating new orders, in particular for the first half of 2021. The Company's goal is to implement every proactive strategic policy to be ready when the global situation gradually returns to normal and to be able to bring production levels back to the pre-Covid period.

CALL OF THE SHAREHOLDERS' MEETING

The draft financial statements at 31 December 2020 approved today by the Board of Directors of Osai AS S.p.A. will be submitted to the next Shareholders' Meeting of the Company to be held, on first call, on 29 April 2021 at 12.30 and, on second call, on 30 April 2021 at 12.30 in virtual format.

PRESENTATION OF THE FINANCIAL RESULTS MONDAY 29 MARCH AT 11:00

The results of the 2020 financial year will be presented by Management to analysts and institutional investors on Monday 29 March 2021, at 11:00.

The web conference presenting the results can be followed by requesting access to the address segreteria@ktepartners.com

ATTACHMENT:

1. Balance Sheet of the OSAI A.S. Group S.P.A.
2. Profit and Loss Account OSAI A.S. S.P.A.
3. Cash Flow Statement of the OSAI A.S. Group S.P.A.
4. Balance Sheet OSAI A.S. S.P.A.
5. Profit and Loss Account OSAI A.S. S.P.A.



NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

This press release does not constitute an offer to the public of financial products in Italy pursuant to art. 1, paragraph 1, lett. t), of Legislative Decree 24 February 1998 n. 58. This press release (including the information contained therein) does not constitute or form part of a public offer of financial products or a solicitation of offers to purchase financial products and an offer to sell such products will not be made in any jurisdiction where such offer or sale is contrary to applicable law. This release does not constitute an offer to sell financial products in the United States of America, Australia, Canada and Japan and any other jurisdiction in which such offer or sale is prohibited and may not be published or distributed, directly or indirectly, in those jurisdictions. The financial products mentioned in this release have not been and will not be registered under the United States of America Securities Act of 1933, as amended; such products may not be offered or sold in the United States of America without registration or an exemption from the application of registration obligations. The documentation relating to the Offer has not been / will not be submitted for approval by CONSOB and Borsa Italiana S.p.A.

For further information.

Nominated Adviser
(Nomad, Specialist e Corporate Broker)
BPER Banca S.p.A
Via Negri 10, Milano

osai@bper.it

Investor Relator

OSAI A.S. S.p.A.
Via della Cartiera 4, Parella (TO)

Tatiana Chieno
investor@osai-as.it
mobile: +39 342 3404068
www.osai-as.com

Ufficio Stampa:

Spriano Communication&Partners
Matteo Russo e Cristina Tronconi
Mob. 347 9834881 - mail to: mrusso@sprianocommunication.com
Mob. 346 0477901 – mail to: ctronconi@sprianocommunication.com
www.sprianocommunication.com

Osai Automation System, founded in 1991 by Carlo Ferrero, operates worldwide in the design and production of machines and complete lines for automation and testing on semiconductors. The Company, with operational headquarters in Parella (TO), employs 181 people and operates mainly through 5 divisions: Automation, Electronics, Applied Laser, Semiconductors and After-sales. The Osai distribution network is made up of over 40 distributors all over the world, with over 50 local staff and 3 commercial branches (USA, Germany and China). Osai can be identified in the market as a solution provider in process automation for product lines that operate mainly in sectors with high technology content and through a cross technology portfolio.

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Balance Sheet of the OSAI A.S. Group S.P.A.

ATTIVO	2020	2019	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote				
B) Immobilizzazioni				
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>	3.943	3.205	738	23,01%
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>	8.050	7.651	399	5,21%
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>	245	246	- 0	-0,06%
Totale immobilizzazioni (B)	12.238	11.102	1.136	10,23%
C) Attivo circolante				
<i>I - Rimanenze:</i>	13.858	15.823	- 1.964	-12,41%
<i>II - Crediti:</i>	10.970	12.554	- 1.584	-12,62%
<i>III - Attività finanziarie non immobilizzazioni</i>	1.200	1.020	180	17,65%
<i>IV - Disponibilità liquide</i>	4.720	1.830	2.890	157,91%
Totale attivo circolante (C)	30.748	31.226	- 478	-1,53%
D) Ratei e risconti	238	204	33	16,21%
TOTALE ATTIVO	43.224	42.532	691	1,63%

PASSIVO	2020	2019	Δ	%
A) Patrimonio netto	13.205	6.866	6.339	92,32%
B) Fondi per rischi ed oneri	499	73	426	585,77%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.501	2.200	301	13,68%
D) Debiti				
<i>I - Debiti Finanziari:</i>	17.384	19.769	- 2.385	-12,06%
<i>II - Debiti Commerciali:</i>	6.460	9.875	- 3.416	-34,59%
<i>III - Altri Debiti</i>	2.780	3.256	- 477	-14,64%
Totale Debiti (D)	26.623	32.901	- 6.278	-19,08%
E) Ratei e risconti	395	492	- 97	-19,72%
Totale passivo	43.224	42.532	691	1,63%

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Profit and Loss Account OSAI A.S. S.P.A.

	2020	2019	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.944	35.260	- 3.316	-9,40%
2) Variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	(65)	(1.253)	1.188	-94,82%
3) Variazione lavori in corso su ordinazione	(1.984)	2.209	- 4.193	-189,78%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.685	1.603	82	5,14%
5) Altri ricavi proventi e contributi in c.es.	733	741	- 8	-1,03%
Totale valore della produzione (A)	32.314	38.561	- 6.247	-16,20%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	9.524	12.292	- 2.769	-22,52%
7) Per servizi	7.211	9.672	- 2.461	-25,45%
8) Per godimento di beni di terzi	702	636	66	10,42%
9) Per il personale	11.395	10.601	794	7,49%
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.872	2.080	- 208	-10,02%
11) Variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(139)	(209)	70	-33,35%
12) Altri accantonamenti	289	-	289	100,00%
14) Oneri diversi di gestione	273	238	35	14,59%
Totale costi della produzione (B)	31.127	35.312	- 4.185	-11,85%
EBIT (A-B)	1.187	3.249	- 2.062	- 63,46%
EBITDA	3.348	5.329	- 1.981	- 37,18%
<i>EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)</i>	<i>10,36%</i>	<i>13,82%</i>	<i>- 3,46%</i>	<i>- 25,03%</i>
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
	760	775	- 15	- 1,96%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
	-	-	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	428	2.474	- 2.046	- 82,71%
22) Imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	81	583	- 502	- 86,14%
UTILE o PERDITA di Esercizio	347	1.891	- 1.544	- 81,66%

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Cash Flow Statement of the OSAI A.S. Group S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	346.885	1.890.965
Imposte sul reddito	80.802	583.005
Interessi passivi/(attivi)	759.540	782.977
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	38	(4.251)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.187.265	3.252.696
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	1.054.111	469.878
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.612.803	1.956.496
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	200.000	82.341
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	(4.873)	1.100
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(1.420)	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	2.860.621	2.509.815
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.047.886	5.762.511
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.964.067	(1.170.004)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.650.612	(2.039.539)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	228.001	(71.954)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(33.133)	(29.535)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(97.119)	436.222
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(3.952.650)	(576.086)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(240.222)	(3.450.896)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.807.664	2.311.615
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(739.229)	(720.448)
(Imposte sul reddito pagate)	(326.991)	(938.059)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(312.508)	(113.876)
Altri incassi/(pagamenti)	560.837	410.662
<i>Totale altre rettifiche</i>	(817.891)	(1.361.721)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.989.773	949.894
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(936.271)	(2.134.390)
Disinvestimenti	300	15.273
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.011.856)	(881.423)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	(4.150)
Disinvestimenti	157	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(180.000)	(180.000)
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(3.127.670)	(3.184.690)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.110.762)	271.889
Accensione finanziamenti	4.500.000	7.254.433
(Rimborso finanziamenti)	(3.774.352)	(4.314.627)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	6.000.000	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Altre variazioni di PN	(23.182)	4.125
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(564.200)	(235.800)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.027.504	2.980.020
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.889.607	745.224
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	1.787.250	1.059.781
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	42.667	24.912
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.829.917	1.084.693
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.679.700	1.787.250
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	39.824	42.667
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.719.524	1.829.917

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Balance Sheet OSAI A.S. S.P.A.

ATTIVO	2020	2019	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote				
B) Immobilizzazioni				
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>	3.840	2.887	953	33,03%
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>	7.120	6.516	604	9,27%
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>	1.053	1.253	- 200	- 15,98%
Totale immobilizzazioni (B)	12.013	10.656	1.357	12,73%
C) Attivo circolante				
<i>I - Rimanenze:</i>	13.903	14.980	- 1.077	- 7,19%
<i>II - Crediti:</i>	11.046	12.748	- 1.702	- 13,35%
<i>III - Attività finanziarie non immobilizzazioni</i>	1.200	1.020	180	17,65%
<i>IV - Disponibilità liquide</i>	4.257	1.483	2.774	186,97%
Totale attivo circolante (C)	30.406	30.231	175	0,58%
D) Ratei e risconti	461	475	- 14	- 2,87%
TOTALE ATTIVO	42.880	41.362	1.519	3,67%

PASSIVO	2020	2019	Δ	%
A) Patrimonio netto	13.530	7.260	6.271	86,38%
B) Fondi per rischi ed oneri	475	55	420	763,60%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.501	2.200	301	13,68%
D) Debiti				
<i>I - Debiti Finanziari:</i>	16.678	19.009	- 2.331	- 12,26%
<i>II - Debiti Commerciali:</i>	6.763	9.159	- 2.396	- 26,16%
<i>III - Altri Debiti</i>	2.418	3.180	- 763	- 23,98%
Totale Debiti (D)	25.859	31.348	- 5.489	- 17,51%
E) Ratei e risconti	515	499	16	3,27%
Totale passivo	42.880	41.362	1.519	3,67%

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

Profit and Loss Account OSAI A.S. S.P.A.

	2020	2019	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.012	35.811	- 4.800	-13,40%
2) variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	768	(2.038)	2.806	-137,68%
3) variazione lavori in corso su ordinazione	(1.984)	2.209	- 4.193	-189,78%
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.685	1.603	82	5,14%
5) altri ricavi proventi e contributi in c.es.	732	722	10	1,35%
Totale valore della produzione (A)	32.213	38.308	- 6.095	-15,91%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	9.517	12.625	- 3.108	- 24,62%
7) per servizi	7.408	9.650	- 2.242	- 23,23%
8) per godimento di beni di terzi	945	801	145	18,05%
9) per il personale	11.283	10.342	942	9,10%
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.447	1.773	- 326	- 18,38%
11) variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(139)	(374)	234	-62,73%
12) altri accantonamenti	289	-	289	100,00%
14) oneri diversi di gestione	210	152	58	38,13%
Totale costi della produzione (B)	30.960	34.969	- 4.009	-11,46%
EBIT (A-B)	1.253	3.339	- 2.086	- 62,48%
EBITDA	2.989	5.112	- 2.123	- 41,53%
<i>EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)</i>	<i>9,28%</i>	<i>13,34%</i>	<i>- 4,07%</i>	<i>- 30,47%</i>
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
	(728)	(761)	- 15	2,00%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
	(200)	(82)	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	325	2.496	- 2.171	- 86,97%
22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	70	594	- 15	- 2,56%
UTILE o PERDITA di Esercizio	256	1.902	- 1.646	- 86,57%

Fine Comunicato n.1918-4

Numero di Pagine: 38