

COMUNICATO STAMPA

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI OSAI APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021

- UN PRIMO TRIMESTRE 2021 ANCORA DEBOLE CONDIZIONA IL RISULTATO SEMESTRALE DELL' ESERCIZIO IN CORSO
- IMPORTANTE INCREMENTO DELL'ORDINATO A PARTIRE DAL II TRIMESTRE 2021
 - SI CONSOLIDA LA QUOTA DI EXPORT
 - SI CONFERMANO LE PREMESSE PER UNA SIGNIFICATIVA RIPRESA

- *Importanti risultati dell'export la cui quota, in un momento di criticità generale del mercato, supera il 90% .*
- *Rilevante crescita dell'Ordinato: il superamento dei livelli pre Covid raggiunti a partire dal II trimestre 2021 configurano uno scenario di rassicurante ottimismo.*
- *L'indotta e forzata riduzione dell'attività produttiva del primo trimestre, l'incidenza dei "nuovi" costi per il mantenimento dell'IPO e le virtuose politiche a sostegno della propria forza lavoro, in totale assenza di ammortizzatori sociali, influiscono sul risultato semestrale, determinando una modesta Perdita di Esercizio.*
- *Anticipati investimenti in capitale umano necessari a sostenere l'aumento dei volumi produttivi attesi.*
- *L'indebitamento si riduce ulteriormente beneficiando degli aumenti di capitale derivanti dall'esercizio dei warrant intervenuto nel secondo trimestre.*
- *Osai rendiconta l'impegno e l'attenzione verso le tematiche ESG: il Cda approva il primo Bilancio di Sostenibilità per l'anno 2020.*

SINTESI DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30.06.2021

- Ricavi dalle vendite 12,69 mln di euro (11,1 mln di euro al 30.06.2020)
- Valore della Produzione 13,97 mln di euro (15,09 mln di euro al 30.06.2020)
- EBITDA 0,62 mln di euro (1,52 mln di euro al 30.06.2020)
- EBITDA margin pari al 4,45% (10,11% al 30.06.2020)
- EBIT -0,45 mln di euro (0,56 mln di euro al 30.06.2020)
- Risultato netto -0,49 mln di euro (0.21 mln di euro al 30.06.2020)
- PFN 10,54 mln di euro (11,41 mln di euro al 31.12.2020)

*Parella (TO), 27 settembre 2021 - Osai Automation System S.p.A. (“Osai” o la “Società”), 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 27 settembre 2021, ha esaminato ed approvato la **Relazione semestrale consolidata del Gruppo Osai al 30 giugno 2021**, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili OIC.*

Fabio Benetti, Amministratore Delegato di Osai, ha commentato: “Il Gruppo si aspettava un primo semestre del 2021 ancora debole e condizionato dall’incertezza dei mercati in cui la Società opera.

Il primo trimestre dell’anno è stato contraddistinto da uno scarso livello di ordinativi, flessione dovuta sia al dilatarsi delle tempistiche decisionali dei grandi gruppi multinazionali impegnati ad affrontare i postumi della crisi pandemica, sia alla transizione ecologica dell’auto verso l’elettrificazione, cui si sono aggiunte la crisi dei microchip e le difficoltà nel reperimento delle materie prime che minacciano le produzioni in diversi settori.

L’interesse del mercato nei confronti dei prodotti realizzati dal Gruppo Osai si è sempre mantenuta su livelli molto elevati, ma il contesto mutevole in cui il Gruppo opera è stato influenzato dall’incertezza nella definizione degli investimenti, che ha impattato sulla rapidità di ripresa del Gruppo, senza comprometterne il miglioramento, ma registrando un incremento dei ricavi del 14% rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente ed una “**Raccolta Ordini**” di 16,7 milioni di euro, di poco inferiore al dato del primo semestre 2020 (17,7 milioni di euro), sia al valore pre – pandemia del 2019 (17,6 milioni di euro).

L'attività aziendale mostra un consolidamento dell'operatività nel corso del 2021, registrando un significativo incremento dell'attività commerciale del Gruppo Osai nel secondo trimestre dell'anno e nei primi due mesi del secondo semestre.

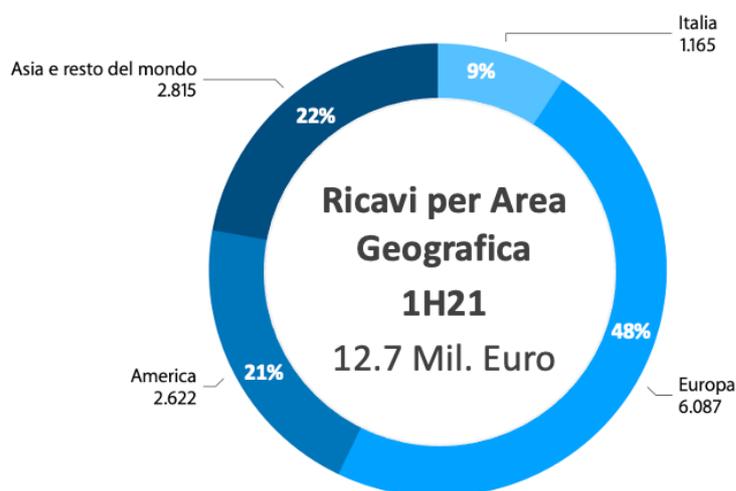
Questi dati favorevoli tracciano un trend in miglioramento e costituiscono una solida base che permetterà al Gruppo la ripresa voluta e attesa nella seconda parte dell'anno".

ANALISI DEI RISULTATI SEMESTRALI 2021

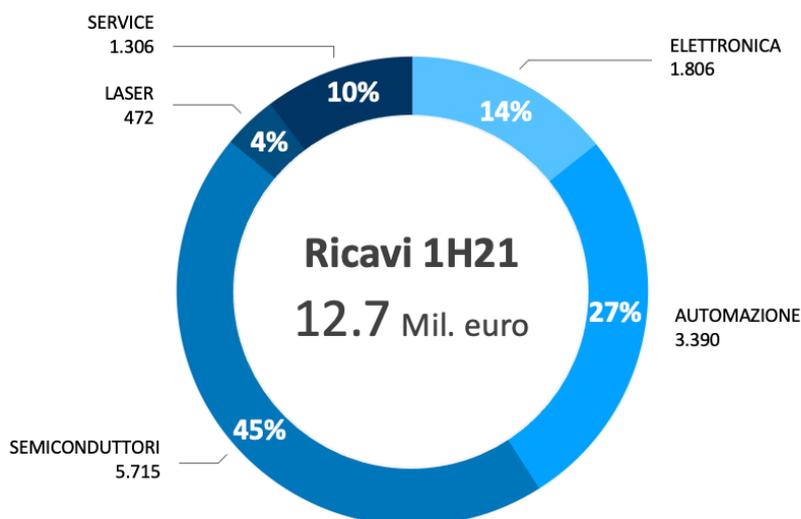
I "ricavi delle vendite" registrano un incremento rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente di circa 1,57 milioni di euro e la quota di export supera il 90% (83% al 31.12.20).

Le Aree di destinazione del fatturato vedono una sostanziale stabilità sul mercato interno, una crescita del mercato europeo ed una leggera flessione del mercato asiatico a causa delle difficoltà di installazione e consegna, compensata parzialmente dalla crescita sul mercato americano.

Di seguito vengono esplicitati i dati di suddivisione dei **Ricavi per Area Geografica** al 30.06.2021



Di seguito vengono esplicitati i dati di suddivisione dei **Ricavi per Divisione** al 30.06.2021



La **divisione Service** (pari al 10% del fatturato 1H2021 del Gruppo) vede non solo crescere, ma più che raddoppiare i ricavi consolidati al 30.06.2021 rispetto al semestre del precedente esercizio **(+126%)**: la divisione è stata positivamente influenzata dalle difficoltà pandemiche, che hanno comportato una maggior richiesta di assistenza, attraverso interventi anche virtuali e garantirà una solida base di ricavi ricorrenti nel medio termine.

La divisione **Elettronica** (pari al 14% del fatturato 1H2021 del Gruppo) viene trainata dalla ripresa del mercato del secondo trimestre e si distingue per il miglior incremento dell'attività di business per settore **(+89%)**; la divisione presenta tempi di consegna più brevi, maggior flessibilità e miglior inclinazione alla ripresa, già visibile nel corso del semestre.

La divisione **Semiconduttori** (pari al 45% del fatturato 1H2021 del Gruppo) mantiene ampia la propria porzione di ricavi sul totale del fatturato del Gruppo e segnala un incremento del fatturato rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente **(+12%)**, con una forte e decisa crescita degli ordini, la cui evasione è attualmente in corso nella seconda parte dell'esercizio.

La divisione **Automazione** (pari al 27% del fatturato 1H2021 del Gruppo) non subisce battute d'arresto **(+6%)**, l'attività è positivamente proseguita con un importante ordine acquisito nell'esercizio precedente, la cui realizzazione ha avuto un tempo di attraversamento produttivo maggiore a dodici mesi.

La divisione **Laser** (pari al 4% del fatturato 1H2021 del Gruppo) ha particolarmente sofferto l'assenza delle attività promozionali espositive, finalizzate all'ingresso sul mercato di nuovi clienti. Ha, infatti, registrato un' importante contrazione del fatturato **(-63%)**.

Si prevede un recupero nella seconda parte dell'esercizio, in primo luogo per quanto connesso all'offerta nel medicale.

Il "**valore della produzione**" registra un decremento di circa 1,1 milioni di euro, corrispondente ad una flessione del 7,42% rispetto al primo semestre del 2020: tale flessione è imputabile alla riduzione del valore dei magazzini di produzione (-3,4 milioni di euro), bilanciata dagli incrementi di fatturato (+1,6 milioni di euro), dalla crescita delle immobilizzazioni interne (+0,3 milioni di euro) e dei ricavi accessori (+0,4 milioni di euro).

L'**EBITDA** è pari a 0,62 milioni di euro (1,52 milioni di euro al 30/06/2020) con una riduzione di 0,9 milioni di euro, principalmente dovuta agli investimenti sul personale ed alle difficoltà di produzione registrate nel primo trimestre del 2021.

L'**EBITDA margin** registra una flessione rispetto al periodo precedente passando dal 10,11% del primo semestre 2020 al 4,45% del primo semestre 2021.

L'**Attivo Immobilizzato** del I semestre 2021 subisce un incremento rispetto all'anno 2020 di circa 0,6 milioni di euro (+4,8%), attribuibile a nuovi investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali.

Il “**Capitale Circolante Netto operativo**” si incrementa per circa 2 milioni di euro (+ 12%) per ragioni dovute principalmente al decremento dei debiti verso fornitori e all’aumento dei crediti verso clienti.

Il “**Patrimonio netto**” di Gruppo si incrementa di complessivi 3,37 milioni di euro (+25% rispetto al 31.12.2020) a seguito dei due aumenti di capitale realizzatisi in capo alla controllante, in corrispondenza dell’esercizio degli Short Run Warrant (aprile 2021) e della Prima Finestra d’Esercizio del Market Warrant (giugno 2021) per un totale di 3,8 milioni di euro (di cui 0,2 per capitale e 3,6 per sovrapprezzo) e si decrementa per la perdita di periodo.

La “**Posizione finanziaria netta**” registra un minor indebitamento rispetto alla fine dell’esercizio precedente per circa 0,9 milioni di euro.

I crediti vs i soci si riferiscono ai versamenti per i Warrant esercitati il 30.06.2021 e non ancora registrati come liquidità alla data.

Il “**Costo del personale**” (+0,6 milioni di euro) si è incrementato a conferma della ferma volontà dell’azienda di continuare ad investire in nuove professionalità, così che il capitale umano risultasse adeguatamente formato e disponibile a sostenere l’incremento dei volumi attesi.

Nel corso del primo semestre dell’anno, l’azienda ha inserito 11 risorse finalizzate al piano di crescita previsto, di cui circa il 40% rivolto al settore tecnico.

L’azienda ha voluto supportare i propri dipendenti, non utilizzando alcun ammortizzatore sociale e ampliando i piani di welfare aziendale.

Il personale non impiegato nella produzione nel semestre è stato utilizzato parzialmente su progetti di ricerca e sviluppo e ha partecipato ad attività di formazione e aggiornamento professionale.

I “**Costi per servizi**” si confermano in linea con quello dell’esercizio precedente, nonostante l’incremento dei costi connessi agli adempimenti legati allo status di Società quotata (+0,3 milioni di euro).

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Lo svolgimento dell'attività di ricerca e sviluppo è connaturata all'attività del Gruppo Osai diretta alla vendita di macchinari di automazione ad alto contenuto tecnologico; anche nel semestre 2021 sono stati effettuati importanti investimenti in macchinari, attrezzature innovative e in sviluppi di processi industriali destinati all'innovazione tecnologica.

Le attività di pianificazione, prototipazione e testing hanno coinvolto sia il personale interno

Specializzato, sia collaboratori esterni che hanno fornito consulenze tecniche e professionale.

L'investimento complessivo in ricerca e sviluppo del semestre ammonta ad euro 1.260.723 di cui euro 628.212 iscritti tra le "immobilizzazioni immateriali in corso" ed euro 577.040 tra le "immobilizzazioni materiali in corso"; la restante parte, pari ad euro 55.471 è stata spesa a conto economico nel corso del periodo di riferimento.

L'analisi tecnica dei costi relativi ai programmi di ricerca e sviluppo sarà supportata al termine dell'esercizio da idonea perizia e da relazione tecnica sottoscritta ai fini dell'ottenimento e fruizione del relativo credito d'imposta.

FATTI DI RILIEVO DALLE FILIALI INTERNAZIONALI

Osai A.S. G.m.b.H.: conclusa la fase di riorganizzazione aziendale secondo il piano pluriennale a suo tempo definito, che ha visto – tra l'altro – il rafforzamento della presenza commerciale in loco, la partecipata ha realizzato, nel semestre in esame, un fatturato pari a circa 1,3 milioni di euro che – al netto dei costi sostenuti – ha comportato la consuntivazione di un utile pari a circa 23 migliaia di euro.

Osai A.S. (Dalian) Co. Ltd.: la partecipata cinese ha consolidato ulteriormente la propria attività operativa 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; l'utile consuntivato nel semestre è stato pari a circa 8 migliaia di euro;

Osai A.S. USA Co.: la controllata americana , seppur colpita dalla riduzione delle opportunità di mercato legate all'evento pandemico, ha comunque consuntivato, al 30 giugno 2021, un utile pari a circa 4 migliaia di euro.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. AL 30.06.2021

- Ricavi dalle vendite 12,63 milioni di euro (10,9 mln di euro al 30.06.2020)
- Valore della Produzione 13,91 milioni di euro (15,03 mln di euro al 30.06.2020)
- EBITDA 0,52 milioni di euro (1,38 mln di euro al 30.06.2020)
- EBTDA margin 3,71% (9,20% al 30.06.2020)
- EBIT -0,44 milioni di euro (0,54 mln di euro al 30.06.2020)
- Risultato netto -0,48 milioni di euro (0,21 mln di euro al 30.06.2020)
- PFN 10,94 milioni di euro (11,17 mln di euro al 31.12.2020)

IMPEGNO PER LA SOSTENIBILITÀ

Nel corso del primo semestre la Società ha istituito il Gruppo di Lavoro per la Sostenibilità, che si è dedicato alla realizzazione del primo “**Bilancio di Sostenibilità 2020**”, approvato dal CDA e certificato e pubblicato ai fini di comunicare ai propri stakeholder l’impegno verso le tematiche ESG, i risultati economici, sociali e ambientali generati dalla azienda nello svolgimento delle proprie attività.

Attraverso questo processo, il Management Osai si impegna volontariamente a rendere conto delle scelte, delle attività, dei risultati e dell’impiego di risorse in un dato periodo, in modo da consentire ai propri dipendenti e ai diversi interlocutori di conoscere e formulare un proprio giudizio su come l’Amministrazione interpreta e realizza la sua missione istituzionale e il suo mandato.

Il Bilancio di Sostenibilità darà l’opportunità di migliorare la gestione dei processi interni, conferirà ad Osai una più ampia visibilità ed una riconosciuta affidabilità proveniente dagli interlocutori esterni.

WARRANT OSAI A.S. SPA 2020-2025” ISIN IT0005424822

Con decorrenza 4 maggio sono stati assegnati n. 1.499.113 “Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025” (i “Warrant”); a seguito dell’emissione dei nuovi Warrant, il numero complessivo dei Warrant in circolazione risultava a tale data pari a 2.015.713.

A conclusione del Primo Periodo di Esercizio del “Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025” con decorrenza 1 giugno – 30 giugno 2021 sono stati presentati n. 917.024 Warrant validi a sottoscrivere n. 917.024 Azioni. Restano pertanto ad oggi sul mercato n. 1.098.689 Warrant che potranno essere esercitati nei Periodi di Esercizio compresi tra il 1 giugno al 30 giugno e 1 ottobre al 31 ottobre, fino all’anno 2025.

IMPLEMENTAZIONE MODELLO ORGANIZZATIVO 231/2001

Osai ha implementato nel corso del 2021 il “**Modello Organizzativo e di Gestione**” con l’obiettivo di impedire o prevenire la commissione dei reati sanzionati dal D.Lgs. 231/01 da parte degli amministratori o dipendenti e viene adottato come misura preventiva e di indirizzo dall’impresa per assicurare comportamenti responsabili e rispettosi delle norme attinenti alla responsabilità di impresa commessi a vantaggio o nell’interesse dell’Emittente o altra Società del Gruppo.

L’adozione del Modello consente di implementare con maggior efficienza i processi interni, attraverso un’organizzazione più attenta, un maggior controllo del rischio e delle risorse, diventando garante di legalità e sicurezza.

Inoltre l’implementazione del Modello Organizzativo ha contribuito a migliorare il Rating di Legalità Osai: in data 26.05.21 l’Autorità garante della Concorrenza e del Mercato ha ritenuto di attribuire ad Osai il punteggio di ★★★, il massimo conseguibile.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nella seconda metà dell’anno il Gruppo prevede una ripresa legata, tra l’altro, ad un incremento degli ordinativi, tendenza confermata dall’andamento dei dati al 31 agosto 2021.

Le prospettive lasciano intravedere una costante diminuzione dell'incertezza presente nei mercati, accompagnata da un progressivo aumento degli investimenti, incentivati dalle misure di sostegno alla crescita, che avranno effetti positivi sull'economia nazionale e internazionale, ampliando le opportunità di sviluppo del business da parte del Gruppo in settori strategici quali Semiconduttori e *e-mobility*.

Permangono le incertezze a livello globale sui possibili impatti negativi causati dallo *shortage* sulla catena di fornitura del Gruppo, in particolare sulla componentistica elettronica che equipaggia i sistemi OSAI.

Alla luce dei dati di questo primo semestre, si prevede un miglioramento complessivo a fine anno, rispetto a quanto registrato nel semestre in esame.

OPINION DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO OSAI SEMESTRALE:

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2021 è stata oggetto di limited review in conformità al principio contabile OIC 30 da parte della società di revisione Bdo Italia Spa, che ha emesso la relazione in data 27 settembre 2021.

La relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM, nonché sul sito internet dell'Emittente, <https://osai-as.com/bilanci-e-relazioni>, sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni.

Il presente comunicato stampa è consultabile online www.emarketstorage.com e sul sito internet dell'Emittente, <https://osai-as.com/comunicati-stampa>, sezione Investor Relations/Comunicati Stampa.

PRESENTAZIONE RISULTATI SEMESTRALI CONSOLIDATI 2021:

MARTEDI' 28 SETTEMBRE ORE 15:30

I risultati del Bilancio semestrale consolidato dell'esercizio 2021 saranno presentati dal Management agli analisti e agli investitori istituzionali nella giornata di martedì 28 settembre 2021, alle ore 15:30.

La web conference di presentazione dei risultati in lingua italiana può essere seguita collegandosi al seguente link

<https://services.choruscall.com/mediaframe/webcast.html?webcastid=UO04Kzgb>

Parteciperanno:

Mirella Ferrero, Executive Chair

Fabio Benetti, CEO

Carlo Frigato, CFO

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.

* * * * *

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 190 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.

Per maggiori informazioni

BPER Banca S.p.A
Nomad, Specialist e Corporate Broker
Via Negri 10, Milano
osai@bper.it

OSAI A.S S.p.A
Via della Cartiera 4, Parella (TO)
Investor Relator
Tatiana Chieno
Mob. 342 3404068
investor@osai-as.it

Spriano Communication s.r.l.
Ufficio Stampa
Via Santa Radegonda 10, Milano
Matteo Russo,
Mob. 347 9834881
Mail mrusso@sprianocommunication.com
Cristina Tronconi
Mob. 346 0477901
Mail ctronconi@sprianocommunication.com

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

ATTIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote	1.834	0	1.834	N/D
B) Immobilizzazioni				
I - Immobilizzazioni immateriali:	4.314	3.943	371	9,41%
II - Immobilizzazioni materiali:	8.174	8.050	124	1,54%
III - Immobilizzazioni finanziarie	286	245	41	16,60%
Totale immobilizzazioni (B)	12.774	12.238	536	4,38%
C) Attivo circolante				
I - Rimanenze:	13.459	13.858	-399	-2,88%
II - Crediti:	12.377	10.970	1.407	12,83%
III - Attività finanziarie non immobilizzazioni	1.290	1.200	90	7,50%
IV - Disponibilità liquide	5.872	4.720	1.153	24,42%
Totale attivo circolante (C)	32.998	30.748	2.250	7,32%
D) Ratei e risconti	328	238	90	38,08%
TOTALE ATTIVO	47.934	43.224	4.710	10,90%

PASSIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Patrimonio netto	16.571	13.205	3.366	25,49%
B) Fondi per rischi ed oneri	298	499	-201	-40,24%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.597	2.501	96	3,83%
D) Debiti				
I - Debiti Finanziari:	19.587	17.384	2.203	12,67%
II - Debiti Commerciali:	5.633	6.779	-1.147	-16,91%
III - Altri Debiti	2.689	2.460	229	9,30%
Totale Debiti (D)	27.908	26.623	1.285	4,83%
D) Ratei e risconti	559	395	164	41,47%
TOTALE PASSIVO	47.934	43.224	4.710	10,90%

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

	30.06.2021	30.06.2020	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.689	11.119	1.570	14,12%
2) Variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	(965)	(11)	(955)	N/D
3) Variazione lavori in corso su ordinazione	347	2.713	(2.366)	-87,22%
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.205	919	286	31,08%
5) altri ricavi proventi e contributi in c.es.	692	346	346	100,09%
Totale valore della produzione (A)	13.967	15.086	(1.119)	-7,42%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	3.386	4.201	(815)	-19,40%
7) per servizi	3.522	3.522	(0)	0,00%
8) per godimento di beni di terzi	339	362	(23)	-6,37%
9) per il personale	6.209	5.586	623	11,14%
	-	-	-	
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.067	968	99	10,19%
	-	-	-	
11) Variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(219)	(190)	(29)	15,45%
12) altri accantonamenti	-	-	-	
14) oneri diversi di gestione	109	79	30	37,30%
Totale costi della produzione (B)	14.413	14.530	(117)	-0,80%
EBIT (A - B)	(446)	557	(1.002)	-180,06%
EBITDA	621	1.525	(904)	-59,26%
EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)	4,45%	10,11%	nd	-5,66%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	343	375	(32)	-8,44%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(789)	182	(971)	
22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	(300)	(26)	(273)	
UTILE o PERDITA di Esercizio	(489)	208	(697,31)	

Rendiconto Finanziario OSAI A.S. Group S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRECTO)		
	30/06/2021	31/12/2020
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(489.331)	346.885
Imposte sul reddito	(299.564)	80.802
Interessi passivi/(attivi)	349.222	759.540
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.444)	38
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(441.117)	1.187.265
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	287.713	1.054.111
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.066.893	1.612.803
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	200.000
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	(7.632)	(4.873)
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	(1.420)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.346.974	2.860.621
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	905.857	4.047.886
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	399.464	1.964.067
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(934.331)	1.650.612
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.090.046)	228.001
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(90.463)	(33.133)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	163.909	(97.119)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	138.019	(3.952.650)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.413.448)	(240.222)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(507.591)	3.807.664
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(428.476)	(739.229)
(Imposte sul reddito pagate)	(612)	(326.991)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(419.483)	(312.508)
Altri incassi/(pagamenti)	0	560.837
Totale altre rettifiche	(848.571)	(817.891)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.356.162)	2.989.773
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(684.349)	(936.271)
Disinvestimenti	3.765	300
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(879.722)	(2.011.856)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(40.750)	0
Disinvestimenti	1	157
Attività finanziarie non immobilizzate		

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	30/06/2021	31/12/2020
(Investimenti)	(90.000)	(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)	(1.691.055)	(3.127.670)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	524.488	(3.110.762)
Accensione finanziamenti	4.985.000	4.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.306.580)	(3.774.352)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1.982.400	6.000.000
(Rimborso di capitale)	0	0
Altre variazioni di Patrimonio Netto	14.411	(23.182)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(564.200)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.199.719	3.027.504
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.152.502	2.889.607
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'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 inizio esercizio	4.719.524	1.829.917
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.826.213	4.679.700
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	45.813	39.824
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.872.026	4.719.524
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

ATTIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote	1.834	0	1.834	N/D
B) Immobilizzazioni				
I - Immobilizzazioni immateriali:	4.219	3.840	379	9,88%
II - Immobilizzazioni materiali:	8.054	7.120	934	13,12%
III - Immobilizzazioni finanziarie	1.093	1.053	41	3,87%
Totale immobilizzazioni (B)	13.367	12.013	1.354	11,27%
C) Attivo circolante				
I - Rimanenze:	13.503	13.903	-400	-2,87%
II - Crediti:	12.499	11.046	1.452	13,15%
III - Attività finanziarie non immobilizzazioni	1.290	1.200	90	7,50%
IV - Disponibilità liquide	5.417	4.257	1.160	N/D
Totale attivo circolante (C)	32.709	30.406	2.303	7,57%
D) Ratei e risconti	330	461	-131	-28,50%
TOTALE ATTIVO	48.241	42.880	5.360	12,50%

PASSIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Patrimonio netto	16.894	13.530	3.363	24,86%
B) Fondi per rischi ed oneri	293	475	-182	N/D
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.597	2.501	96	3,83%
D) Debiti				
I - Debiti Finanziari:	19.536	16.678	2.858	17,13%
II - Debiti Commerciali:	5.842	6.763	-920	-13,61%
III - Altri Debiti	2.520	2.418	102	4,24%
Totale Debiti (D)	27.898	25.859	2.040	7,89%
D) Ratei e risconti	559	515	43	N/D
TOTALE PASSIVO	48.241	40.656	7.585	18,66%

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

	30.06.2021	30.06.2020	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.631	10.914	1.717	15,73%
2) Variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	(965)	138	(1.103)	N/D
3) Variazione lavori in corso su ordinazione	347	2.713	(2.366)	-87,22%
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.205	919	286	31,08%
5) altri ricavi proventi e contributi in c.es.	692	346	346	100,08%
Totale valore della produzione (A)	13.909	15.030	(1.121)	-7,46%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	3.385	4.195	(810)	-19,30%
7) per servizi	3.605	3.602	3	0,09%
8) per godimento di beni di terzi	453	437	16	3,58%
9) per il personale	6.121	5.526	595	10,77%
	-	-	-	
10) Ammortamenti e svalutazioni	956	841	115	13,72%
	-	-	-	
11) Variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(219)	(190)	(29)	15,45%
12) altri accantonamenti	-	-	-	
14) oneri diversi di gestione	47	76	(29)	-38,37%
Totale costi della produzione (B)	14.349	14.487	(139)	-0,96%
EBIT (A - B)	(440)	543	(982)	-181,08%
EBITDA	516	1.384	(867)	-62,67%
EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)	3,71%	9,20%	N/D	-5,49%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(323)	(358)	36	-9,98%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(762)	184	(947)	
22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	(285)	(28)	(258)	
UTILE o PERDITA di Esercizio	(477)	212	(689,11)	

PRESS RELEASE

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.

**THE BOARD OF DIRECTORS OF OSAI APPROVES THE CONSOLIDATED HALF-YEAR REPORT AT
30 JUNE 2021**

OSAI: A STILL WEAK FIRST QUARTER 2021 INFLUENCED THE HALF-YEAR RESULT OF THE
CURRENT FINANCIAL YEAR.

IMPORTANT INCREASE IN ORDERS STARTING FROM II QUARTER 2021.

THE EXPORT SHARE IS CONSOLIDATED

THE PREMISES FOR A SIGNIFICANT RECOVERY ARE CONFIRMED.

- *Important export results whose share, even in a moment of general market criticality, exceeds 90%.*
- *Significant growth in the ordained: exceeding the pre-Covid levels reached starting from the second quarter of 2021 constitute a scenario of reassuring optimism.*
- *The induced and forced reduction of production in the first quarter, the incidence of "new" costs for maintaining the IPO and the virtuous policies in support of its workforce, with total absence of social safety nets, affect the half-year result, resulting in a modest Loss for the Year.*
- *Anticipated investments in human capital necessary to support the increase in expected production volumes.*
- *Debt is reduced by benefiting from the capital increases resulting from the exercise of the warrants which took place in the second quarter.*
- *Osai reports its commitment and attention to ESG issues: the Board approves the first Sustainability Report for the year 2020.*

SUMMARY OF THE MAIN RESULTS CONSOLIDATED AT 30.06.2021

- Revenues from sales 12.69 million euros (11.1 million at 30.06.2020)
- Value of Production € 13.97 million euros (€ 15.09 million at 30.06.2020)
- EBITDA € 0.62 million euros (€ 1.52 million at 30.06.2020)
- EBITDA margin equal to 4.45% (10.11% as at 30.06.2020)
- EBIT -0.45 million euros (0.56 million at 30.06.2020)
- Net result -0.49 million euros (0.21 million at 30.06.2020)
- NFP 10.54 million euros (11.41 million at 31.12.2020)

Parella (TO), September 27th 2021 - **OSAI Automation System SpA, (Ticker AIM: OSA)**, a company that operates in the field of design and production of machines and complete lines for automation and testing on semiconductors, announces that the Board of Directors, which met on 27 September 2021, examined and approved the **consolidated half-year report of the Osai Group at 30 June 2021**, prepared in accordance with the AIM Italia Issuers' Regulation and in compliance with the OIC accounting principles.

Fabio Benetti, Osai A.S. CEO, stated: “ The Group expected a first half of 2021 still weak and conditioned by the uncertainty of the markets in which the Company operates.

The first quarter of the year was characterized by a low level of orders, a decline due both to the expansion of the decision-making times of the large multinational groups committed to tackling the after-effects of the pandemic crisis, and to the ecological transition of the car towards electrification, which the microchip crisis and the difficulties in finding raw materials that threaten production in various sectors have been added.

The market interest in the products made by the Osai Group has always been maintained at very high levels, but the changing context in which the Group operates was influenced by the uncertainty for investments definition, which impacted the speed recovery of the Group, without compromising the improvement, but registering an increase of revenues by 14%, compared to the same period of the previous year and an **"Order Collection"** of € 16.7 million,

slightly lower than the figure for the first half of 2020 (€ 17.7 million), both at the pre pandemic of 2019 (€ 17.6 million).

The business activity shows a consolidation of operations during 2021, recording a significant increase in the commercial activity of the Osai Group in the second quarter of the year and in the first two months of the second half.

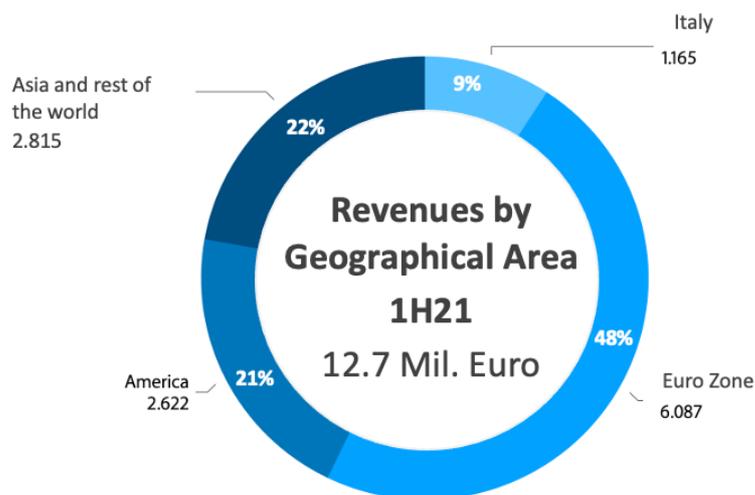
These favorable data trace an improving trends and constitute a solid basis that will allow the Group to reach the desired and expected recovery in the second half of the year " .

ANALYSIS OF THE HALF-YEAR RESULTS 2021

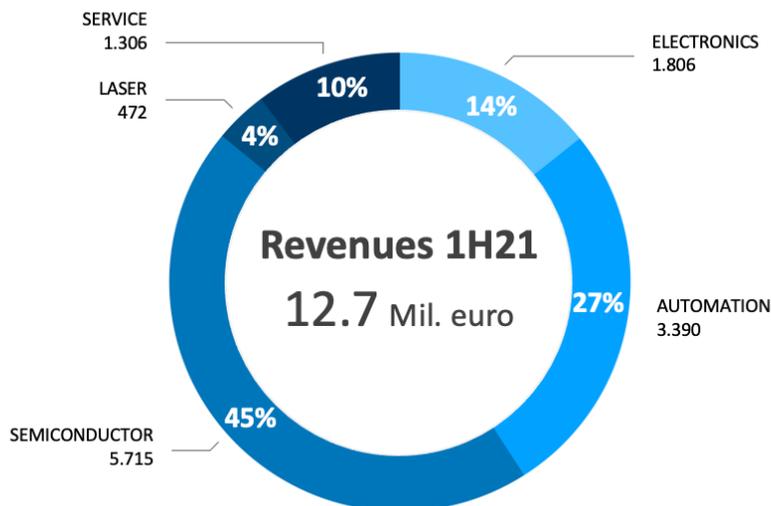
The "**Revenues from Sales**" recorded an increase compared to the first half of the previous year of approximately 1.57 million euros and the export share exceeds 90% (83% at 31.12.20).

The sales target areas see substantial stability on the domestic market, growth in the European market and a slight decline in the Asian market due to installation and delivery difficulties, partially offset by growth on the American market.

The breakdown of **Revenues by Geographical Area** as at 30.06.2021 is explained below



The breakdown of **Revenues by Division** as at 30.06.2021 is explained below



The **Service** division (equal to 10% of the Group's 1H2021 turnover) not only realized an important growth, but doubled the consolidated revenues at 30.06.2021, compared to the half year of the previous year (+ **126%**): the division was positively influenced by pandemic difficulties, which have led to a greater request for assistance, even through virtual interventions and will guarantee a solid base of recurring revenues in the medium term.

The **Electronics** division (equal to 14% of the Group's 1H2021 turnover) is driven by the market recovery in the second quarter and stands out for the best increase in business activity by sector (+ **89%**); the division has shorter delivery times, greater flexibility and a better inclination towards recovery, already visible during the half year.

The **Semiconductors** division (equal to 45% of the Group's 1H2021 turnover), maintains its large portion of revenues on the total turnover of the Group, reports an increase in turnover compared to the same semester of the previous year (+ **12%**) and reports a strong and decisive growth in orders, whose fulfillment is currently underway in the second half of the year.

The **Automation** division (equal to 27% of the Group's 1H2021 turnover) does not suffer setbacks (+ 6%), the activity has continued positively with an important order acquired in the previous year, whose realization took a productive period longer than twelve months.

The **Laser** division (equal to 4% of the Group's 1H2021 turnover) particularly suffered from the absence of promotional exhibition activities, aimed at entering the market looking for new customers, recording a significant decrease in turnover (-63 %).

A recovery is expected in the second part of the year, in the first place as regards the offer in the medical sector.

The "**value of production**" records a decrease of approximately € 1.1 million, corresponding to a decrease of -7.42% compared to the first half of 2020: this decrease is attributable to the reduction of value of production warehouses (-3, 4 million euros), balanced by the increase of turnover (+1.6 million euros), the growth in internal fixed assets (+0.3 million euros) and ancillary revenues (+0.4 million euros).

EBITDA is equal to 0.62 million euros (1.52 million euros at 30/06/2020) with a reduction of 0.9 million euros. This reduction is mainly due to investments in personnel and production difficulties recorded in the first quarter of 2021.

The **EBITDA margin** recorded a decline compared to the previous period, going from 10.11% in the first half of 2020 to 4.45% in the first half of 2021.

Fixed assets in the first half of 2021 undergoes an increase compared to the year 2020 of approximately € 0.6 million (+ 4.8%), attributable to new investments in tangible and intangible fixed assets.

The "**Net operating working capital**" increased by about 2 million euros (+ 12%) for reasons mainly due to the decrease in trade payables and the increase in trade receivables.

The "**Equity**" of the Group increased by a total of 3.37 million euros (+ 25% compared to 31.12.2020) following the two capital increases carried out by the parent company, in correspondence with the exercise of the Short Run Warrants (April 2021) and the First Exercise Window of the Market Warrant (June 2021) for a total of € 3.8 million (of which 0.2 for capital and 3.6 for premium) and decreased due to the loss for the period.

The "**Net financial position**" records a lower debt than at the end of the previous year for about 0.9 million euros.

Receivables from shareholders refer to the payments for the Warrants exercised on 30.06.2021 and not yet recorded as liquidity at the date.

The "**Staff cost**" (+0.6 million euros) has increased, confirming the commitment of the company in investing in new professional skills, so that human capital is adequately trained and available to support the increase in expected volumes.

During the first half of the year, the company hired 11 resources aimed at the expected growth plan, of which about 40% aimed at the technical sector.

The company wanted to support its employees, not using any social safety nets and expanding the corporate welfare plans.

Resources not used in production during the half-year were partially used on research and development projects, they participated in training and professional updating activities.

The "**Costs for services**" are confirmed in line with that of the previous year, despite the increase in costs related to the obligations related to the status of listed company (+0.3 million euros).

R&D ACTIVITIES

The conduct of research and development is dedicated to the activity of Osai Group aimed at the sale of high-tech automation machinery; also in the first half of 2021, important investments were made in machinery, innovative equipment and in the development of industrial processes for technological innovation.

The planning, prototyping and testing activities involved both specialized internal staff and external collaborators who provided technical and professional advice.

The total investment in research and development in the half year amounts to € 1,260,723 of which € 628,212 entered among "intangible assets in progress" and € 577,040 among "tangible assets in progress"; the remainder, equal to 55,471 euros, was charged to the income statement during the reference period.

The technical analysis of the costs related to research and development programs will be supported at the end of the year by a suitable expert opinion and a signed technical report for the purpose of obtaining and using the related tax credit.

MAJOR EVENTS FROM FOREIGN BRANCHES

Osai A.S. GmbH: once the corporate reorganization phase was completed according to the long-term plan defined at the time which saw - among other things - the strengthening of the commercial presence on site, in the half-year in question, a turnover of approximately 1, 3 million euro which - net of costs incurred - resulted in the finalization of a profit of approximately 23K euro;

Osai A.S. (Dalian) Co. Ltd: the Chinese subsidiary further consolidated its operating activities as, due to the mobility restrictions imposed by the pandemic, it supported - through its staff - both the installation of machines / systems, both after sales assistance in the Far East; the final profit in the half year was approximately € 8K;

Osai A.S. USA Co.: the American subsidiary, although affected by the reduction in market opportunities related to the pandemic event, still achieved a profit of approximately 4K euros as of June 30th, 2021.

MAIN RESULTS OF THE PARENT COMPANY OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. AT 30.06.2021

- Revenues from sales 12.63 million euros (10.9 million at 30.06.2020)
- Value of Production € 13.91 million euros (€ 15.03 million at 30.06.2020)
- EBITDA 0.52 million euros (1.38 million at 30.06.2020)
- EBTDA margin 3.71% (9.20% at 30.06.2020)
- EBIT - € 0.44 million euros(€ 0.54 million at 30.06.2020)
- Net result - € 0.48 million euros (€ 0.21 million at 30.06.2020)
- NFP 10.94 million euros (11.17 million at 31.12.2020)

COMMITMENT TO SUSTAINABILITY

During the first half of the year, the Company set up the Work Group for Sustainability, which dedicated itself to the creation of the first certified and published "**Sustainability Report 2020**", approved by BoD, in order to communicate to its stakeholders the commitment to ESG issues, the results economic, social and environmental generated by the company in carrying out its activities.

Through this process, the Osai Management voluntarily undertakes to give an account of the choices, activities, results and use of resources in a given period, in order to allow its employees and the various interlocutors to know and formulate their own opinion on how the Administration interprets and carries out its institutional mission and mandate.

The Sustainability Report will give the opportunity to improve the management of internal processes, will give Osai greater visibility and recognized reliability from external interlocutors.

WARRANT OSAI A.S. SPA 2020-2025" ISIN IT0005424822

Effective from May 4th, no. 1,499,113 "Warrants OSAI S.P.A. 2020-2025 "(the" Warrants ")": following the issue of the new Warrants, the total number of Warrants in circulation at that date was 2,015,713.

At the end of the First Exercise Period of the "Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025 "with effect from 1st June – 30 June 2021, n. 917,024 Warrants valid for underwriting no. 917,024 Shares. Therefore, to date, market no. 1,098,689 Warrants that may be exercised in the Exercise Periods between 1st June to 30 June and 1 October to 31 October, up to the year 2025.

IMPLEMENTATION OF THE ORGANIZATIONAL MODEL 231/2001

Osai implemented the "**Organizational and Management Model**" in 2021 with the aim of preventing the **commission of crimes sanctioned by Legislative Decree 231/01 by directors or employees** and is adopted as a preventive and guidelines by the company to ensure responsible behavior that respects the rules relating to corporate responsibility committed for the benefit or in the interest of the Issuer or other Group Company.

The adoption of the Model makes it possible to implement internal processes more efficiently, through a more careful organization, greater control of risk and resources, becoming a guarantor of legality and safety.

Furthermore, the implementation of the Organizational Model has helped to improve the Osai Legality Rating: on 26.05.21 the Competition and Market Authority decided to give Osai the score of ★★★, the maximum achievable.

BUSINESS OUTLOOK

In the second half of the year, the Group expects a recovery linked, among other things, to an increase in orders, a trend confirmed by the trend of the data as at 31 August 2021.

The outlook suggests a steady decrease in uncertainty in the markets, accompanied by a progressive increase in investments, encouraged by measures to support growth, which will have positive effects on the national and international economy, expanding the opportunities for business development by of the Group in strategic sectors such as Semiconductors and e-mobility.

Uncertainties remain on a global level about the possible negative impacts caused by the shortage on the Group's supply chain, in particular on the electronic components that equip the OSAI systems.

Considering the data for this first half year, an overall improvement is expected at the end of the year, compared to that recorded in the half year in question.

OPINION OF THE INDEPENDENT AUDITORS ON THE OSAI CONSOLIDATED HALF-YEAR FINANCIAL STATEMENTS:

The Consolidated Financial Report as at 30 June 2021 was subject to a limited review in accordance with OIC 30 by the auditing firm Bdo Italia Spa, which issued the report on 27 September 2021.

The consolidated half-year report at 30 June 2021 will be made available to the public within the terms and in the manner provided for by the AIM Issuers' Regulation, as well as on the Issuer's website, <https://osai-as.com/en/budget-and-report> , Investor Relations / Budget and Reports section.

This press release is available online at www.emarketstorage.com and on the Issuer's website, <https://osai-as.com/en/press-release> , Investor Relations / Press Releases section.

PRESENTATION OF CONSOLIDATED HALF-YEAR RESULTS 2021:

TUESDAY 28 SEPTEMBER AT 3.30 PM

The results of the consolidated half-yearly financial statements for the year 2021 will be presented by Management to analysts and institutional investors on **Tuesday 28 September 2021, at 3:30 pm.**

The web conference to present the results in Italian can be followed by connecting to the following link:

<https://services.choruscall.com/mediaframe/webcast.html?webcastid=UO04KzgB>

With:

Mirella Ferrero, Executive Chair
Fabio Benetti, CEO
Carlo Frigato, CFO

Attached to this press release:

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.

* * * * *

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 190 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.

For further information

BPER Banca S.p.A
Nomad, Specialist e Corporate Broker
Via Negri 10, Milano
osai@bper.it

OSAI AS S.p.A
Via della Cartiera 4, Parella (TO)
Investor Relator
Tatiana Chieno
Mob. 342 3404068
investor@osai-as.it

Spriano Communication s.r.l.
Ufficio Stampa
Via Santa Radegonda 10, Milano
Matteo Russo,
Mob. 347 9834881
Mail mrusso@sprianocommunication.com
Cristina Tronconi
Mob. 346 0477901
Mail ctronconi@sprianocommunication.com

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

ATTIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote	1.834	0	1.834	N/D
B) Immobilizzazioni				
I - Immobilizzazioni immateriali:	4.314	3.943	371	9,41%
II - Immobilizzazioni materiali:	8.174	8.050	124	1,54%
III - Immobilizzazioni finanziarie	286	245	41	16,60%
Totale immobilizzazioni (B)	12.774	12.238	536	4,38%
C) Attivo circolante				
I - Rimanenze:	13.459	13.858	-399	-2,88%
II - Crediti:	12.377	10.970	1.407	12,83%
III - Attività finanziarie non immobilizzazioni	1.290	1.200	90	7,50%
IV - Disponibilità liquide	5.872	4.720	1.153	24,42%
Totale attivo circolante (C)	32.998	30.748	2.250	7,32%
D) Ratei e risconti	328	238	90	38,08%
TOTALE ATTIVO	47.934	43.224	4.710	10,90%

PASSIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Patrimonio netto	16.571	13.205	3.366	25,49%
B) Fondi per rischi ed oneri	298	499	-201	-40,24%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.597	2.501	96	3,83%
D) Debiti				
I - Debiti Finanziari:	19.587	17.384	2.203	12,67%
II - Debiti Commerciali:	5.633	6.779	-1.147	-16,91%
III - Altri Debiti	2.689	2.460	229	9,30%
Totale Debiti (D)	27.908	26.623	1.285	4,83%
D) Ratei e risconti	559	395	164	41,47%
TOTALE PASSIVO	47.934	43.224	4.710	10,90%

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

	30.06.2021	30.06.2020	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.689	11.119	1.570	14,12%
2) Variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	(965)	(11)	(955)	N/D
3) Variazione lavori in corso su ordinazione	347	2.713	(2.366)	-87,22%
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.205	919	286	31,08%
5) altri ricavi proventi e contributi in c.es.	692	346	346	100,09%
Totale valore della produzione (A)	13.967	15.086	(1.119)	-7,42%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	3.386	4.201	(815)	-19,40%
7) per servizi	3.522	3.522	(0)	0,00%
8) per godimento di beni di terzi	339	362	(23)	-6,37%
9) per il personale	6.209	5.586	623	11,14%
	-	-	-	
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.067	968	99	10,19%
	-	-	-	
11) Variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(219)	(190)	(29)	15,45%
12) altri accantonamenti	-	-	-	
14) oneri diversi di gestione	109	79	30	37,30%
Totale costi della produzione (B)	14.413	14.530	(117)	-0,80%
EBIT (A - B)	(446)	557	(1.002)	-180,06%
EBITDA	621	1.525	(904)	-59,26%
EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)	4,45%	10,11%	nd	-5,66%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	343	375	(32)	-8,44%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(789)	182	(971)	
22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	(300)	(26)	(273)	
UTILE o PERDITA di Esercizio	(489)	208	(697,31)	

Rendiconto Finanziario OSAI A.S. Group S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRECTO)		
	30/06/2021	31/12/2020
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(489.331)	346.885
Imposte sul reddito	(299.564)	80.802
Interessi passivi/(attivi)	349.222	759.540
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.444)	38
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(441.117)	1.187.265
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	287.713	1.054.111
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.066.893	1.612.803
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	200.000
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	(7.632)	(4.873)
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	(1.420)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.346.974	2.860.621
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	905.857	4.047.886
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	399.464	1.964.067
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(934.331)	1.650.612
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.090.046)	228.001
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(90.463)	(33.133)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	163.909	(97.119)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	138.019	(3.952.650)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.413.448)	(240.222)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(507.591)	3.807.664
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(428.476)	(739.229)
(Imposte sul reddito pagate)	(612)	(326.991)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(419.483)	(312.508)
Altri incassi/(pagamenti)	0	560.837
Totale altre rettifiche	(848.571)	(817.891)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.356.162)	2.989.773
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(684.349)	(936.271)
Disinvestimenti	3.765	300
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(879.722)	(2.011.856)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(40.750)	0
Disinvestimenti	1	157
Attività finanziarie non immobilizzate		

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	30/06/2021	31/12/2020
(Investimenti)	(90.000)	(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)	(1.691.055)	(3.127.670)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	524.488	(3.110.762)
Accensione finanziamenti	4.985.000	4.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.306.580)	(3.774.352)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1.982.400	6.000.000
(Rimborso di capitale)	0	0
Altre variazioni di Patrimonio Netto	14.411	(23.182)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(564.200)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.199.719	3.027.504
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.152.502	2.889.607
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'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 inizio esercizio	4.719.524	1.829.917
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.826.213	4.679.700
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	45.813	39.824
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.872.026	4.719.524
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

ATTIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Crediti verso associati per versamento quote	1.834	0	1.834	N/D
B) Immobilizzazioni				
I - Immobilizzazioni immateriali:	4.219	3.840	379	9,88%
II - Immobilizzazioni materiali:	8.054	7.120	934	13,12%
III - Immobilizzazioni finanziarie	1.093	1.053	41	3,87%
Totale immobilizzazioni (B)	13.367	12.013	1.354	11,27%
C) Attivo circolante				
I - Rimanenze:	13.503	13.903	-400	-2,87%
II - Crediti:	12.499	11.046	1.452	13,15%
III - Attività finanziarie non immobilizzazioni	1.290	1.200	90	7,50%
IV - Disponibilità liquide	5.417	4.257	1.160	N/D
Totale attivo circolante (C)	32.709	30.406	2.303	7,57%
D) Ratei e risconti	330	461	-131	-28,50%
TOTALE ATTIVO	48.241	42.880	5.360	12,50%

PASSIVO	30.06.2021	31.12.2020	Δ	%
A) Patrimonio netto	16.894	13.530	3.363	24,86%
B) Fondi per rischi ed oneri	293	475	-182	N/D
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.597	2.501	96	3,83%
D) Debiti				
I - Debiti Finanziari:	19.536	16.678	2.858	17,13%
II - Debiti Commerciali:	5.842	6.763	-920	-13,61%
III - Altri Debiti	2.520	2.418	102	4,24%
Totale Debiti (D)	27.898	25.859	2.040	7,89%
D) Ratei e risconti	559	515	43	N/D
TOTALE PASSIVO	48.241	40.656	7.585	18,66%

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

	30.06.2021	30.06.2020	Δ	%
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.631	10.914	1.717	15,73%
2) Variazione riman. prodotti in lav., semil., finiti.	(965)	138	(1.103)	N/D
3) Variazione lavori in corso su ordinazione	347	2.713	(2.366)	-87,22%
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.205	919	286	31,08%
5) altri ricavi proventi e contributi in c.es.	692	346	346	100,08%
Totale valore della produzione (A)	13.909	15.030	(1.121)	-7,46%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci servizi	3.385	4.195	(810)	-19,30%
7) per servizi	3.605	3.602	3	0,09%
8) per godimento di beni di terzi	453	437	16	3,58%
9) per il personale	6.121	5.526	595	10,77%
	-	-	-	
10) Ammortamenti e svalutazioni	956	841	115	13,72%
	-	-	-	
11) Variaz. Materie prime, di consumo, merci, ecc.	(219)	(190)	(29)	15,45%
12) altri accantonamenti	-	-	-	
14) oneri diversi di gestione	47	76	(29)	-38,37%
Totale costi della produzione (B)	14.349	14.487	(139)	-0,96%
EBIT (A - B)	(440)	543	(982)	-181,08%
EBITDA	516	1.384	(867)	-62,67%
EBITDA Margin (EBITDA/Valore della produzione)	3,71%	9,20%	N/D	-5,49%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(323)	(358)	36	-9,98%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(762)	184	(947)	
22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	(285)	(28)	(258)	
UTILE o PERDITA di Esercizio	(477)	212	(689,11)	