Il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021 con indicatori economici consolidati in forte crescita: ricavi in aumento (+88%) a € 19,9 milioni ed EBITDA in crescita del 208%, (EBITDA Margin all'8%)

Principali risultati Consolidati al 30-06-2021

- Ricavi: € 19,9 mln (+88% rispetto a € 10,6 mln del1H2020)
- EBITDA[1]: € 1,5 mln (+208% rispetto a € -1,4 mln del 1H2020)
- Risultato netto: € -1,4 mln (+68% rispetto a € -4,3 mln del 1H2020)
- Patrimonio netto: € -4,5 mln (rispetto a € -3,4 mln del 31-12-2020)
- PFN negativa (Debito): € 35,7 mln (rispetto a PFN negativa di € 34,9 mln del 31-12-2020 e a PFN negativa di € 26,9 mln del 1H2020)

Principali risultati della Capogruppo Enertronica Santerno S.p.A al 30-06-2021

- Ricavi: € 16,2 mln (+114% rispetto a € 7,6 mln del1H2020)
- EBITDA[1]: € -120 migliaia (+93% rispetto a € -1,7 mln del 1H2020)
- Risultato netto: € -1,9 mln (+48% rispetto a € -3,7 mln del 1H2020)
- Patrimonio netto: € 4,2 mln (rispetto a € 6,2 mln del 31-12-2020)
- PFN negativa (Debito): € 33,3 mln (rispetto a PFN negativa di € 32,2 mln del 31-12-2020 e a PFN negativa di € 25,5 mln del 1H2020)

Castel Guelfo di Bologna, 29 settembre 2021

Enertronica Santerno S.p.A. ("**Enertronica Santerno**" o "**Società**"), società quotata al mercato AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"), comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021 relativa ai risultati del Gruppo.

Principali risultati consolidati

I risultati della Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2021, evidenziano l'importante percorso di ripresa posto in essere dal Gruppo Enertronica dopo aver subito, nel corso dell'intero 2020 ed al pari dell'intero sistema economico e finanziario internazionale, le negative conseguenze della pandemia, le quali avevano determinato, nel primo semestre 2020, una interruzione delle attività produttive italiane ed un

[1] Per EBITDA si intende l'Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo degli ammortamenti e svalutazioni, degli oneri finanziari e delle imposte. L'EBITDA include i dividendi ed i proventi finanziari derivati da attività caratteristiche che per tipicità del business sono gestite da veicoli societari dedicati

notevole rallentamento delle attività di consegna ed installazione dei prodotti in ambito internazionale per la rimanente parte dell'anno.

Consolidato Enertronica Santerno SpA	30.06.2021	%	Var	Var (%)	30.06.2020	%
(Valori in miglia di Euro)						
Valore della produzione	19.892		9.289	88%	10.603	
EBITDA	1.530	8%	2.943	208%	(1.413)	-13,3%
EBIT	651	3%	3.218	125%	(2.567)	-24,2%
Risultato Netto	(1.351)	-7%	2.923	68%	(4.274)	-40,3%
Patrimonio Netto Complessivo *	(4.475)		(1.049)	-31%	(3.426)	
Patrimonio Netto di Competenza *	(4.724)		(1.096)	-30%	(3.628)	
PFN *	(35.727)		(844)	-2%	(34.883)	

*** I dati patrimoniali e finanziari al 30 giugno 2021 sono stati raffrontati con i dati della stessa natura al 31 dicembre 2020, seppure questi ultimi siano stati riportati sotto la colonna 30.06.2020**

Il **valore della produzione**, raggiungendo i 19,9 Milioni di Euro, fa registrare una crescita del 88% rispetto al risultato conseguito nello stesso periodo 2020. Come mostra la tabella relativa alla composizione dei ricavi, di seguito riportata, tutte le linee di produzione (ad eccezione di quella residuale Altri Ricavi) evidenziano valori in crescita. In particolare, quella relativa agli Inverter Fotovoltaici e all'Industrial Service hanno rispettivamente segnato un +355% e un +37%. Il netto miglioramento della divisione Fotovoltaico è sostanzialmente dovuto alla riduzione delle restrizioni derivanti dal Covid-19 ed alla ripresa delle attività di installazione, confermando sia le attese in base all'ordinato accumulato che le ottime prospettive di mercato. Si precisa che il risultato della divisione Fotovoltaico, per quanto positivo, risulta ancora appesantito da notevoli difficoltà riscontrate nel settore della logistica sia in relazione al delivery dei prodotti da consegnare in ambito internazionale che per quanto riguarda i ritardi di approvvigionamento delle materie prime e semilavorati. La prestazione della divisione Service, invece, è di tipo strutturale e conferma un trend di miglioramento costante derivante anche dall'ampliamento delle prestazioni in relazione alle attività di revamping.

Composizione dei ricavi	30.06.2021	%	Var	Var (%)	30.06.2020	%
(Valori in miglia di Euro)						
Automazione Industriale	3.420	17%	28	1%	3.392	32%
Inverter Fotovoltaici	9.977	50%	7.782	355%	2.195	21%
Industrial Service	6.067	30%	1.647	37%	4.420	42%
Altri Ricavi	428	2%	(168)	-28%	596	6%

La distribuzione dei **Ricavi per Aree Geografiche**, dettagliata nel prospetto a seguire, rafforza ulteriormente il footprint internazionale del Gruppo rispetto ai primi sei mesi del 2020. Il 66% del fatturato relativo al primo semestre 2021 deriva dalla vendita di prodotti e servizi al di fuori dei confini nazionali ed europei; in particolare, le vendite effettuate in Nord-Centro America e in Sud America hanno inciso rispettivamente per il 16% e il 39%.

Ricavi per Aree Geografiche	30.06.2021	%	30.06.2020	%
(Valori in miglia di Euro)				
Italia ed Europa	6.846	34%	4.367	41%
Nord e Centro America	3.171	16%	414	4%
Sud America	7.798	39%	3.166	30%
Africa	1.510	8%	1.265	12%
Altri Paesi	139	1%	795	7%
Poste non allocate o rettificate	428	2%	596	6%

Il **valore dell'EBITDA**, che si attesta a 1,5 Milioni di Euro (contro -1,4 Milioni di Euro del primo semestre 2020), beneficia, oltre che dell'incremento registrato dal fatturato, anche della notevole riduzione (dal 40% al 24%) della incidenza dei costi per servizi conseguente alla politica di cost saving intrapresa dal Gruppo che riesce ad assorbire l'aumento (dal 42% al 46%) della incidenza dei costi per acquisti di beni e servizi. Questi ultimi hanno fatto registrare un eccezionale ed imprevedibile incremento (a livello sistemico), in parte dipendente dagli effetti della pandemia, con conseguente difficoltà nell'approvvigionamento e nel trasporto dei relativi beni. Inoltre, ulteriore fattore che ha contribuito a migliorare la marginalità del periodo è la minore incidenza dei costi per il personale che pur passando da 3,9 Milioni di Euro del primo semestre 2020 a 4,5 Milioni di Euro del periodo in esame, pesano in misura inferiore sul totale dei ricavi.

L'**EBIT** passa da -2,6 Milioni di Euro a circa 0,7 Milioni di Euro e dipende, oltre da tutti i fattori sopra riportati che hanno positivamente inciso sul margine operativo, anche da ammortamenti e svalutazioni delle attività pari complessivamente a 0,9 Milioni di Euro contro 1,2 Milioni di Euro dei primi sei mesi 2020.

Il **Risultato Netto** di Gruppo evidenzia una perdita di 1,4 Milioni di Euro contro un risultato netto altrettanto negativo di 4,3 Milioni di Euro registrato nello stesso periodo 2020.

Il **Patrimonio Netto Consolidato** passa da un valore negativo di € 3,4 Milioni di Euro del 31 dicembre 2020 ad un valore negativo di 4,5 Milioni di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata**, pari a € 35,7 milioni, presenta, rispetto al 31 dicembre 2020, un incremento del debito di circa € 0,8 milioni (e un peggioramento di circa € 8,8 milioni se confrontata con lo stesso dato al 30 giugno 2020). La variazione negativa di circa € 0,8 milioni, tra primo semestre 2021 e il 31 dicembre 2020, al netto di un incremento di liquidità di 1,8 Milioni di Euro generato essenzialmente dagli incassi registrati nel periodo in esame, è imputabile al finanziamento di 2,5 Milioni di Euro rientrante nelle misure di intervento disposte da parte dello Stato a supporto delle attività delle imprese con D.L. n. 23 del 8 aprile 2020 (cosiddetto "Decreto liquidità"), erogato ad inizio anno da Unicredit S.p.A. alla Capogruppo.

Si ricorda che, il miglioramento della PFN collegato alla dismissione di Unisun Energy Pty, non si è manifestato in quanto il processo di dismissione dei veicoli partecipati africani (Unisun Energy Pty Ltd e Sertum Energy Pty Ltd), seppur confermato, è stato posticipato a causa degli effetti COVID-19 e, almeno in relazione al veicolo

Sertum Energy Pty Ltd, si conferma che sono in corso le definizioni degli ultimi aspetti tecnici volti al raggiungimento della transazione definitiva auspicabilmente entro la fine dell'anno in corso. Il contratto di vendita prevede una valorizzazione dell'asset pari a circa 9,7 milioni di Euro a cui corrisponde un valore dell'equity di circa 3,6 milioni di Euro dei quali, l'acquirente ne ha depositato circa il 50% alla sottoscrizione dell'accordo (cfr. comunicato stampa del 25 settembre 2019).

Principali risultati della Capogruppo Enertronica Santerno S.p.A.

Capogruppo Enertronica Santerno SpA	30.06.2021	%	Var	Var (%)	30.06.2020	%
(Valori in miglia di Euro)						
Valore della produzione	16.200		8.629	114%	7.571	
EBITDA	(120)	-1%	1.614	93%	(1.734)	-22,9%
EBIT	(934)	-6%	1.669	64%	(2.603)	-34,4%
Risultato Netto	(1.923)	-12%	1.766	48%	(3.689)	-48,7%
Patrimonio Netto Complessivo *	4.236		(1.934)	-31%	6.170	
PFN *	(33.277)		(1.038)	3%	(32.239)	

*** I dati patrimoniali e finanziari al 30 giugno 2021 sono stati raffrontati con i dati della stessa natura al 31 dicembre 2020, seppure questi ultimi siano stati riportati sotto la colonna 30.06.2020**

I fattori che hanno determinato le variazioni dei risultati consolidati sono gli stessi alla base delle variazioni dei principali indicatori economici della Enertronica Santerno S.p.A., dato che il fatturato di quest'ultima, al netto dei ricavi intercompany, ha contribuito per più del 73% alla realizzazione del fatturato consolidato. L'EBITDA è negativo per 120 migliaia di Euro (contro un valore negativo di 1,7 Milioni di Euro del 1H 2020) e risente rispetto al dato consolidato (EBITDA consolidato pari a 1,5 Milioni di Euro) del fatto che quasi il 90% dei costi per servizi consolidati sono di competenza della Capogruppo (nel semestre chiuso al 30 giugno 2020 la medesima categoria di costi era attribuita in misura maggiore alle altre società partecipate).

A livello patrimoniale si sottolinea un Patrimonio Netto positivo di circa 4,2 Milioni di Euro contro i 6,2 Milioni di Euro al 31 dicembre 2020, facendo registrare una riduzione di circa 2 Milioni di Euro (pari alla perdita del periodo). La Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo si attesta a 33,3 Milioni di Euro segnando una variazione negativa di circa 1 Milione di Euro rispetto allo stesso dato al 31 dicembre 2020. Al netto di un incremento della liquidità di Euro 1.397 migliaia, generato essenzialmente dagli incassi registrati nel primo semestre 2021 nell'ambito delle commesse in esecuzione, nel saldo della stessa rileva principalmente il finanziamento di Euro 2,5 milioni, rientrante nelle misure di intervento disposte da parte dello Stato a supporto delle attività delle imprese con D.L. n. 23 del 8 aprile 2020 (cosiddetto "Decreto liquidità"), ottenuto ad inizio anno da Unicredit S.p.A. e utilizzato nel semestre nel flusso di cassa operativo.

Attività di Business Development

Le attività di BD del Gruppo sono riprese dopo essere state, al pari delle altre divisioni di Gruppo, rallentate dai vincoli operativi derivanti dal COVID-19. In tal senso sono state completate le attività di immissione sul mercato della nuova gamma di inverter solari destinato al mercato domestico. Anche in relazione alla Automazione industriale si segnala l'immissione sul mercato di linee di inverter in Media Tensione.

Automazione Industriale

La Divisione Automazione Industriale chiude il semestre con un fatturato in linea con quello realizzato nello stesso periodo 2020 in quanto è la divisione che, più delle altre, ha risentito delle notevoli difficoltà collegate al rallentamento registrato a causa della pandemia.

A livello di ripartizione geografica dei ricavi relativi a tale divisione, si può osservare, rispetto allo stesso periodo 2020, un incremento dei ricavi relativi al mercato domestico ed europeo, controbilanciato da una riduzione dei ricavi prevalentemente del mercato Medio Oriente.

Ricavi per Aree Geografiche	30.06.2021	30.06.2020
(Valori in %)		
Italia ed Europa	80%	56%
Nord e Centro America	5%	8%
Sud America	13%	18%
Africa	1%	0%
Medio Oriente	0%	15%
Altri	1%	3%

Service

La Divisione Service chiude il semestre con un fatturato superiore (incremento del 37%) rispetto a quello registrato nello stesso periodo dell'anno precedente. Tale Divisione ha risentito solo parzialmente del fermo operativo a differenza di quanto è avvenuto per l'attività di produzione. A fronte di una riduzione dei ricavi provenienti dal mercato italiano ed europeo, Sud America e Africa, sono aumentati i ricavi relativi al mercato del Nord e Centro America.

Ricavi per Aree Geografiche	30.06.2021	30.06.2020
(Valori in %)		
Italia ed Europa	52%	56%
Nord e Centro America	19%	3%
Sud America	10%	15%
Africa	18%	23%
Medio Oriente	0%	3%
Altri	1%	0%

E-MARKET SDIR CERTIFIED

Fotovoltaico

La Divisione Fotovoltaica è quella che registra la crescita più marcata (+355%) con un forte incremento delle vendite sul mercato del Nord e Centro America a cui fa da contrappeso la riduzione delle vendite, soprattutto in Sud America e Africa.

Ricavi per Aree Geografiche	30.06.2021	30.06.2020
(Valori in %)		
Italia ed Europa	6%	8%
Nord e Centro America	25%	0%
Sud America	65%	82%
Africa	4%	10%
Medio Oriente	0%	0%
Altri	0%	0%

Eventi significativi verificatisi nel semestre

Il primo semestre 2021 è stato caratterizzato da una intensa operatività del Gruppo che ha mantenuto la propria posizione sul mercato aggiudicandosi non solo le forniture di inverter industriali e fotovoltaici ma ha posto un particolare focus sulle forniture relative ad impianti di accumulo di energia, confermando l'impegno del Gruppo nello sviluppo di soluzioni per l'accumulo energetico, con riguardo sia alle tematiche di gestione della stabilità di rete e di ottimizzazione dei flussi, sia alle infrastrutture associate ai sistemi di ricarica per veicoli elettrici. Trattasi di contratti che incideranno prevalentemente sui risultati economici dei prossimi 12-24 mesi. In particolare, a livello di commesse aggiudicate, nel periodo di riferimento sono stati sottoscritti i seguenti contratti:

- nell'ambito del repowering, tramite la propria partecipata Enertronica SGR, completata la procedura autorizzativa avente ad oggetto l'ampliamento della potenza di un proprio impianto fotovoltaico sito in Italia meridionale, dall'originaria potenza di1 MW a 2,7 MW
- nelle attività di revamping, sottoscritto per un primario fondo di investimento statunitense un contratto per la fornitura e posa in opera di circa 40 inverter per il revamping di uno dei principali impianti fotovoltaici oltre all'erogazione di servizi di manutenzione e parti di ricambio (valore del contratto circa 1,8 mln di euro)
- rinnovato, con uno dei maggiori player operanti nel settore delle rinnovabili sud africane, il contratto di manutenzione delle apparecchiature e dei componenti forniti da Enertronica Santerno. Il contratto è relativo ad un impianto fotovoltaico da 80,65 MW localizzato nella regione di Northern Cape (South Africa) ed ha un valore complessivo di circa 1,2 milioni di euro
- approvato un programma di investimento per l'ampliamento delle attività produttive nella Repubblica Sudafricana il cui ammontare è stimato in circa 1 Milione di Euro spalmato su tre anni. Prevede la possibilità di fornire, nello stesso periodo, inverter sia per applicazioni fotovoltaiche standard che per

E-MARKET SDIR CERTIFIED

sistemi di storage dell'energia elettrica per una potenza complessiva di circa 1 GW con una capacità produttiva massima superiore a 500 MW/anno. Il progetto baserà su una struttura produttiva già collaudata negli anni e, quindi, il Gruppo sarà in grado di consegnare gli inverter assemblati localmente a partire dalla fine del 2021. L'intero ammontare dell'Investimento sarà finanziato attraverso l'impiego di risorse interne al Gruppo e senza il ricorso ad ulteriore indebitamento

- aggiudicazione di un contratto per la fornitura di 16 MW di inverter per Storage di alta potenza. La fornitura è relativa ad un impianto di accumulo dell'energia da circa 15MWh situato in Italia. La fornitura ha un valore al netto del costo delle batterie di circa 2,5 milioni di euro.

Dal punto di vista finanziario, si ricorda che nell'ambito del progetto di supporto e di sviluppo commerciale delle proprie attività negli Stati Uniti in relazione al settore dell'Automazione Industriale e delle Rinnovabili, da realizzare attraverso la propria controllata al 100% Enertronica Inc. nell'arco di 18-24 mesi, Enertronica Santerno S.p.A. ha ottenuto da Sace Simest (società del gruppo Cassa Depositi e Prestiti), la delibera di un finanziamento di € 2.385.600,00 di cui € 626.644,00 a valere sul Fondo per la Promozione Integrata (Cofinanziamento a fondo perduto) ed € 1.758.956,00 a valere sul fondo 394/81 (Finanziamento) a fronte del programma di pari importo da realizzare verso gli Stati Uniti d'America, con proiezioni in Canada e Messico, attraverso il potenziamento della struttura già presente che prevede, tra i vari focal point, l'apertura di un ufficio, di centri assistenza post vendita e di un magazzino. Con riferimento allo stato di avanzamento del suddetto programma, il Gruppo ha provveduto ad aprire gli uffici a Boston e all'assunzione del country manager individuando una figura di lungo corso e di comprovata esperienza sul mercato americano.

Il rallentamento delle attività generali avvenuto in maniera considerevole nel corso del 2020 ha determinato un inevitabile rallentamento del ciclo finanziario ma, nonostante nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la Società abbia effettuato delle svalutazioni di crediti commerciali riguardanti alcuni rapporti di fornitura internazionale, rese necessarie, in ottica prudenziale, a seguito dei supposti ritardi negli incassi, nel corso dei primi sei mesi del 2021 non si sono verificate ulteriori situazioni tali da sottoporre il Gruppo a ulteriori rischi di svalutazione di crediti commerciali.

Sempre dal punto di vista della esposizione finanziaria, si ricorda che la Società ha emesso un prestito obbligazionario convertibile denominato "Prestito Obbligazionario Enertronica 2017-2022" costituito da n. 2.962 obbligazioni per un ammontare complessivo di circa € 16 milioni e con scadenza prevista il 31 dicembre 2022 e prevede il puntuale adempimento degli impegni collegati con lo stesso relativamente alla prossima rata in scadenza il 31 dicembre 2021.

Con riferimento agli strumenti finanziari emessi dalla capogruppo Enertronica Santerno S.p.A., si ricorda che dal 8 al 19 febbraio 2021 ha avuto luogo il terzo periodo di esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" durante il quale sono stati esercitati n. 472 Warrant e sono state conseguentemente sottoscritte n. 472 Azioni

di compendio Enertronica Santerno, al prezzo di Euro 1,45 per ciascuna Azione di compendio sottoscritta, per un controvalore complessivo di Euro 684,40. Da quanto sopra indicato, alla data attuale risultano quindi in circolazione n. 5.294.312 Warrant.

Fatti successivi al 30 giugno 2021

Tra i principali avvenimenti intercorsi nei mesi successivi alla chiusura del primo semestre 2021, si annovera:

- apertura, dal 15 luglio al 30 luglio 2021, del settimo periodo di conversione del prestito obbligazionario convertibile in azioni Enertronica Santerno S.p.A. denominato "Enertronica 2017-2022" entro il quale, non è pervenuta alcuna richiesta di conversione
- sottoscrizione di diversi contratti di fornitura di cui la maggior parte prenderà avvio a partire dal 2022, in particolare:
    - un contratto di fornitura di un Battery Energy Storage System con primario TSO operante in Latam, del valore di circa 0,5 milioni di euro
    - un contratto di revamping sottoscritto tra la propria controllata al 100% Santerno South Africa (PTY) Ltd e società di primaria importanza operante nel settore delle rinnovabili nella Repubblica del Sud Africa, riguardante appunto il revamping degli inverter installati su un impianto solare da 82 MWp. Trattandosi di una attività di revamping, alla stessa è connessa l'estensione della garanzia sui prodotti forniti dalla Società. Il valore complessivo è di circa 2,5 milioni di euro
    - un accordo quadro associato alla vendita di ricambi e componenti destinati alla manutenzione ed al revamping di Inverter Fotovoltaici e Power Station prodotte da Enertronica Santerno, sottoscritto con primario operatore nelle energie rinnovabili. L'ambito territoriale di applicabilità del contratto riguarda paesi quali Italia, Grecia, Romania, Spagna, Sud Africa, USA, Brasile, Panama e Cile. Il valore complessivo è di circa 6 milioni di euro.

Aggiornamenti rispetto alla Pandemia COVID-19

I risultati della campagna vaccinale in atto e la consequenziale progressiva eliminazione dei provvedimenti restrittivi emanati per contrastare la pandemia Covid-19, che nel 2020 avevano determinato un forte rallentamento della crescita, hanno permesso al Gruppo di registrare importanti livelli di crescita dei ricavi e della marginalità. Non si possono però escludere possibili peggioramenti della situazione attuale, con la conseguente adozione di nuovi provvedimenti restrittivi che potrebbero esporre il Gruppo al rischio di diminuzione delle vendite.

Il Gruppo ha cessato il ricorso al lavoro da remoto ("smart working") a rotazione per tutti i dipendenti. Non si sono verificati episodi di contagio nelle officine di produzione, nella rete e tra i dipendenti che abbiano generato impatti negativi sulla regolarità della produzione e delle vendite.

Il Gruppo, nel periodo in esame, non ha fatto ricorso ad alcun tipo di ammortizzatore sociale tra quelli messi a disposizione dalle Autorità nell'ambito dell'emergenza Covid-19.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione e gli effetti derivanti dalla pandemia COVID-19 sono notevolmente mutati nel corso del primo semestre 2021. Grazie alle misure preventive messe in atto dalla Società ed a quelle imposte in ambito nazionale, le attività produttive non hanno subito interruzioni sostanziali e l'evoluzione della pandemia, anche grazie al successo del piano di vaccinazione nazionale, rende prevedibile l'assenza di ulteriori restrizioni delle attività produttive. In questo contesto, i risultati del primo semestre 2021 sono particolarmente positivi e vedono le vendite del gruppo in decisa crescita nei confronti del primo semestre 2020. Ciò nonostante, gli effetti macroeconomici derivanti dalla pandemia sono ancora molto evidenti in vari aspetti del ciclo produttivo.
In questo scenario, con riguardo ai risultati attesi per l'anno 2021, si conferma una previsione, in termini di risultati economici, decisamente migliorativa nel raffronto con il 2020. In particolare, si confermano, anche grazie alle nuove commesse acquisite nel corso del primo semestre, sia il trend positivo del mercato delle energie rinnovabili che, in modo particolare, la capacità della Società di operare in settori innovativi come quello dell'accumulo dell'energia. Il risultato del primo semestre 2021 conferma che l'importante calo delle vendite registrato nell'anno 2020 è da considerarsi nel contesto emergenziale Covid-19, come tale transitorio e non indicativo dell'andamento del Business, per il quale rimangono confermate le linee guida alla base del raggiungimento degli obiettivi del piano di sviluppo aziendale. A tal proposito, sono confermati i risultati del Piano 2021 – 2025 approvato in data 3 giugno 2021 che prevede: Ricavi totali attesi per il 2025 in un range compreso tra Euro 80 e Euro 90 milioni, EBITDA Margin atteso per il 2025 in un range compreso tra il 10% e il 13% e Posizione Finanziaria Netta al 2025 – cassa – compresa tra Euro 12 e 18 milioni.

Il presente comunicato è a disposizione del pubblico sul sito internet dell'emittente nella sezione Comunicati dell'area Investor Relations.

Emittente

Enertronica Santerno S.p.A.

Dott.ssa Tiziana Iacobelli
Investor Relator
Via della Concia, 7
40023, Castelguelfo di Bologna (BO)
tiziana.iacobelli@santerno.com
www.enertronicasanterno.it

Nomad

Envent Capital Markets Ltd

Dott. Paolo Verna
42 Berkeley Square,
London W1J 5AW
Italian Branch - Via Barberini 95,
00187 Rome (Italy)
+39 06 896841
segreteria@envent.it

Specialist

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Dott. Lorenzo Scimia
Piazza del Gesù, 49 -Roma
Tel: +39 06 699331
www.bancafinnat.it

Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2021

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

(valori in Euro)	note	30.06.2021	31.12.2020
ATTIVITA'			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari	1	13.983.110	11.616.168
Attività immateriali e avviamento	2	4.694.931	4.687.325
Partecipazioni	3	111.777	161.383
Partecipazioni valutate al Patrimonio Netto		*0*	*24.500*
Partecipazioni non correnti		*111.777*	*136.883*
Attività finanziarie	4	2.840.167	2.101.190
Crediti e finanziamenti		*2.725.068*	*1.988.082*
Altre attività finanziarie		*115.099*	*113.108*
Imposte differite attive	5	3.662.717	4.249.634
Crediti commerciali ed altri crediti non correnti	6	1.141.467	764.781
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		**26.434.168**	**23.580.482**
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	7	13.681.023	13.204.374
Attività derivanti da contratto	8	12.230.003	4.488.684
Crediti commerciali ed altri crediti	9	15.969.425	27.795.481
Attività finanziarie	10	2.767.330	3.180.875
Crediti e finanziamenti		*2.767.330*	*3.180.875*
Disponibilità Liquide	11	4.703.291	2.895.287
Attività destinate alla vendita	12	9.435.427	8.944.962
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		**58.786.499**	**60.509.663**
TOTALE ATTIVITA'		**85.220.667**	**84.090.144**

(valori in Euro)	note	30.06.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale		785.036	784.988
Riserve		(3.908.845)	(1.687.362)
Utile (Perdita) dell'esercizio		(1.350.724)	(2.524.081)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	13	**(4.474.533)**	**(3.426.453)**
- di cui di Gruppo		(4.723.833)	(3.628.292)
- di cui di Terzi		249.300	201.839
PASSIVITA'			
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie	14	30.710.463	32.645.662
Obbligazioni		*15.795.655*	*15.712.243*
Finanziamenti		*13.880.955*	*16.416.201*
Altre passività finanziarie		*1.033.853*	*517.218*
Debiti commerciali e altri debiti	15	200.000	350.000
Altri debiti		*200.000*	*350.000*
Imposte differite passive	16	256.528	116.811
Benefici ai dipendenti	17	708.665	684.644
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		**31.875.656**	**33.797.117**
PASSIVITA' CORRENTI			
Fondi per rischi ed oneri	18	167.518	2.009.882
Passività derivanti da contratto	19	12.370.324	8.761.574
Passività finanziarie	20	9.720.230	5.133.087
Finanziamenti		*6.453.150*	*1.424.710*
Altre passività finanziarie		*3.267.080*	*3.708.377*
Debiti commerciali e altri debiti	21	27.323.480	29.867.990
Debiti commerciali		*24.252.477*	*26.744.042*
Altri debiti		*3.071.003*	*3.123.948*
Debiti per imposte correnti	22	192.541	158.323
Passività connesse alle attività destinate alla vendita	12	8.045.451	7.788.625
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		**57.819.544**	**53.719.480**
TOTALE PASSIVITA'		**89.695.200**	**87.516.597**
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		**85.220.667**	**84.090.144**

ENERTRONICA SANTERNO

Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2021

CONTO ECONOMICO			
(valori in Euro)	**note**	**30.06.2021**	**30.06.2020**
RICAVI OPERATIVI			
Ricavi derivanti da contratti con clienti		19.558.955	10.552.583
Altri ricavi		332.861	50.780
TOTALE RICAVI OPERATIVI	**22**	**19.891.816**	**10.603.363**
COSTI OPERATIVI			
Costi per acquisti di beni e materiali		(9.160.010)	(4.464.142)
Costi per servizi		(4.824.259)	(4.236.860)
Utilizzo di beni e servizi di terzi		(147.037)	(127.137)
Costi del personale		(4.465.990)	(3.913.795)
Ammortamenti e svalutazioni di attività		(878.605)	(1.153.294)
Accantonamenti		(292.422)	(67.624)
Altri oneri e proventi		527.544	792.935
TOTALE COSTI OPERATIVI	**23**	**(19.240.779)**	**(13.169.917)**
RISULTATO OPERATIVO		**651.037**	**(2.566.554)**
RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA			
Proventi finanziari		340.670	523.493
Oneri finanziari		(1.640.868)	(2.306.056)
TOTALE RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	**24**	**(1.300.198)**	**(1.782.563)**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		**(649.161)**	**(4.349.117)**
Imposte correnti e differite	25	(701.563)	75.477
RISULTATO NETTO		**(1.350.724)**	**(4.273.640)**
- di cui di Gruppo		(1.387.485)	(4.265.627)
- di cui di Terzi		36.761	(8.013)

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2021

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.06.2021	30.06.2020
DISPONIBILITA' ANNO PRECEDENTE	**2.895.287**	**8.901.243**
Utile (Perdita) esercizio	(1.350.724)	(4.273.640)
Ammortamenti	847.816	1.153.294
(Rivalutazione) e Svalutazioni	30.789	0
Risultato netto della gestione finanziaria	1.300.198	1.782.563
Imposte su reddito	701.563	(75.477)
Var. Fondi per Dipendenti	24.021	(77.616)
Var.Fondi correnti e non correnti	(1.842.364)	(260.702)
FLUSSO DI CASSA OPER. PRIMA VAR. CAP. CIRC.	**(288.701)**	**(1.751.578)**
(Incremento) Decr Rimanenze e attività derivanti da contratto	(8.217.968)	4.716.414
Incremento (Decremento) Passività derivanti da contratto	3.608.750	2.194.231
(Inc.) Dec. Crediti Commerciali	845.105	4.793.716
Inc. (Dec.) Debiti Commerciali	(2.491.565)	(10.083.861)
Var. altre att. e pass.non corr./ corr	10.370.533	(354.583)
Variazioni imposte correnti e differite	760.852	(31.458)
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	**4.587.006**	**(517.119)**
Dividendi incassati		
Interessi incassati	340.670	523.493
Interessi pagati	(1.640.868)	(2.306.056)
Imposte pagate	(701.563)	75.477
FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO	**2.585.245**	**(2.224.205)**
Investimenti in Attivita' Immateriali	(272.985)	(183.055)
Investimenti in Attivita' Materiali	(2.949.379)	494.556
Investimenti in Partecipazioni e titoli	49.606	0
Var. Attività fin. non corr.	(738.977)	240.876
Var. Attività fin. corr.	413.545	344.797
Altre Var. Attiv. Investimento	(233.639)	429.602
FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	**(3.731.829)**	**1.326.776**
Var. Passività fin. non corr.	(1.935.199)	(2.206.946)
Var. Passività fin.corr.	4.587.143	(500.593)
Altre Variazioni del Patrimonio Netto	302.644	(2.041.756)
FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	**2.954.588**	**(4.749.295)**
Variazione Netta Delle Disponibilita'	**1.808.004**	**(5.646.724)**
DISPONIBILITA' ESERCIZIO IN CORSO	**4.703.291**	**3.254.519**

Stato Patrimoniale Capogruppo Enertronica Santerno S.p.A. al 30 giugno 2021

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA			
(valori in Euro)	**note**	**30.06.2021**	**31.12.2020**
ATTIVITA'			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari	1	4.139.873	3.752.091
Attività immateriali	2	2.515.751	2.507.268
Partecipazioni in società controllate	3	8.183.195	8.183.195
Altre partecipazioni	4	57.595	82.701
Attività finanziarie	5	8.717.284	6.006.131
Crediti e finanziamenti		*8.602.186*	*5.893.023*
Altre attività finanziarie		*115.099*	*113.108*
Imposte differite attive	6	3.880.212	4.100.075
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		**27.493.910**	**24.631.462**
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	7	11.243.166	11.117.647
Attività derivanti da contratto	8	11.513.094	3.602.559
Crediti commerciali ed altri crediti	9	22.735.837	33.863.745
Attività finanziarie	10	407.000	1.082.000
Crediti e finanziamenti		*407.000*	*1.082.000*
Disponibilità Liquide	11	2.215.075	818.045
Attività destinate alla vendita	12	943.297	943.297
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		**49.057.469**	**51.427.293**
TOTALE ATTIVITA'		**76.551.379**	**76.058.755**

(valori in Euro)	note	30.06.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
Capitale sociale		785.036	784.988
Riserve		5.374.121	6.595.818
Utile (Perdita) dell'esercizio		(1.922.854)	(1.210.519)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**13**	**4.236.303**	**6.170.287**
PASSIVITA'			
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie	14	25.490.389	27.692.329
Obbligazioni		*15.795.655*	*15.712.243*
Finanziamenti		*8.686.464*	*11.475.242*
Altre passività finanziarie		*1.008.270*	*504.844*
Debiti commerciali e altri debiti	15	200.000	350.000
Altri debiti		*200.000*	*350.000*
Benefici ai dipendenti	16	688.075	664.054
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		**26.378.464**	**28.706.384**
PASSIVITA' CORRENTI			
Fondi per rischi ed oneri	17	67.439	1.868.473
Passività derivanti da contratto	18	13.438.013	9.721.856
Passività finanziarie	19	10.001.667	5.364.689
Finanziamenti		*6.771.336*	*1.900.261*
Altre passività finanziarie		*3.230.331*	*3.464.428*
Debiti commerciali e altri debiti	20	22.271.465	24.069.038
Debiti commerciali		*19.623.232*	*21.455.170*
Altri debiti		*2.648.233*	*2.613.868*
Debiti per imposte correnti	21	158.028	158.028
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		**45.936.612**	**41.182.084**
TOTALE PASSIVITA'		**72.315.076**	**69.888.468**
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		**76.551.379**	**76.058.755**

CONTO ECONOMICO

(valori in Euro)	note	30.06.2021	30.06.2020
RICAVI OPERATIVI			
Ricavi derivanti da contratti con clienti		16.099.433	7.470.001
Altri ricavi		100.404	100.590
TOTALE RICAVI OPERATIVI	**22**	**16.199.837**	**7.570.591**
COSTI OPERATIVI			
Costi per acquisti di beni e materiali		(8.321.654)	(3.922.219)
Costi per servizi		(4.335.881)	(2.809.395)
Utilizzo di beni e servizi di terzi		(33.294)	(54.463)
Costi del personale		(3.830.373)	(3.328.133)
Ammortamenti e svalutazioni di attività		(814.068)	(869.594)
Accantonamenti per rischi e vari		(292.422)	(60.575)
Altri oneri e proventi		493.369	870.553
TOTALE COSTI OPERATIVI	**23**	**(17.134.323)**	**(10.173.826)**
RISULTATO OPERATIVO		**(934.486)**	**(2.603.235)**
RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA			
Proventi finanziari		713.458	475.647
Oneri finanziari		(1.478.129)	(1.560.524)
TOTALE RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	**24**	**(764.671)**	**(1.084.877)**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		**(1.699.157)**	**(3.688.112)**
Imposte correnti e differite	25	(223.697)	0
RISULTATO NETTO		**(1.922.854)**	**(3.688.112)**

RENDICONTO FINANZIARIO ENERTRONICA SANTERNO SPA	30.06.2021	30.06.2020
DISPONIBILITA' ANNO PRECEDENTE	**818.045**	**1.229.549**
Utile (Perdita) esercizio	(1.922.854)	(3.688.112)
Ammortamenti	783.279	869.594
(Rivalutazione) e Svalutazioni	30.789	0
Risultato netto della gestione finanziaria	764.671	1.084.877
Imposte su reddito	223.697	0
Var. Fondi per Dipendenti	24.021	(22.416)
Var.Fondi correnti e non correnti	(1.801.036)	(225.576)
FLUSSO DI CASSA OPER. PRIMA VAR. CAP. CIRC.	**(1.897.433)**	**(1.981.633)**
(Incremento) Decr Rimanenze e attività derivanti da contratto	(8.036.054)	3.957.533
Incremento (Decremento) Passività derivanti da contratto	3.716.157	4.353.061
(Inc.) Dec. Crediti Commerciali	1.568.238	3.172.627
Inc. (Dec.) Debiti Commerciali	(1.831.936)	(6.885.423)
Var. altre att. e pass.non corr./ corr	9.413.247	(286.615)
Variazioni imposte correnti e differite	219.863	0
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	**3.152.082**	**2.329.550**
Interessi incassati	502.426	475.647
Interessi pagati	(1.267.097)	(1.560.524)
Imposte pagate	(223.697)	0
FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO	**2.163.714**	**1.244.673**
Investimenti in Attivita' Immateriali	(272.978)	(183.131)
Investimenti in Attivita' Materiali	(906.566)	(60.152)
Investimenti in Partecipazioni e titoli	25.106	(200.000)
Var. Attività fin. non corr.	(2.711.154)	35.849
Var. Attività fin. corr.	675.000	(123.444)
FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	**(3.190.592)**	**(530.878)**
Var. Passività fin. non corr.	(2.201.940)	(414.939)
Var. Passività fin.corr.	4.636.978	(945.259)
Altre Variazioni del Patrimonio Netto	(11.130)	1
FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	**2.423.908**	**(1.360.197)**
Variazione Netta Delle Disponibilita'	**1.397.030**	**(646.402)**
DISPONIBILITA' ESERCIZIO IN CORSO	**2.215.075**	**580.126**