

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL  
BILANCIO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2021**

**VALORE DELLA PRODUZIONE IN CRESCITA A DOPPIA CIFRA**

**MARGINALITÀ COMPLESSIVA IN CRESCITA, GRAZIE AL  
SIGNIFICATIVO CONTRIBUTO DELLA BU TLC**

**PROSEGUE IL PROGRAMMA DI INVESTIMENTI PER L'ESTENSIONE DELLA  
RETE IN FIBRA OTTICA PROPRIETARIA E WIFI: OLTRE € 1 MILIONE INVESTITI**

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, INOLTRE, HA APPROVATO  
IL MODELLO 231/2001 E NOMINATO L'ORGANISMO DI VIGILANZA**

- **Valore della Produzione<sup>1</sup>:** € 9,0 milioni (€ 7,7 milioni 1H 2020) +16,2%
  - **Valore della Produzione BU TLC:** € 4,4 milioni (€ 3,6 milioni 1H 2020) + 22,3%
  - **Valore della Produzione BU Energia:** € 4,6 milioni (€ 4,1 milioni 1H 2020) + 10,9%
- **EBITDA Adj<sup>2</sup>:** € 1,34 milioni (€ 1,28 milioni 1H 2020) + 5,3%; **EBITDA Margin** 15,0%
  - **EBITDA Adj BU TLC:** € 1,2 milioni (€ 0,9 milioni 1H 2020), + 33,6%
  - **EBITDA Adj BU Energia:** € 0,2 milioni (€ 0,4 milioni 1H 2020), per maggiore incidenza del costo di approvvigionamento
- **Posizione Finanziaria Netta** (PFN): debito pari a € 0,95 milioni (*cash positive* per € 0,06 milioni al 31 dicembre 2020)
- **Immobilizzazioni materiali:** € 8,3 milioni + 22% (€ 6,8 milioni al 31 dicembre 2020)
- **Rete in fibra ottica posata** pari a 4.706 km, in significativo aumento rispetto ai 3.472 km del 31 dicembre 2020

Capaccio Paestum (SA), 28 settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Convergenze S.p.A. Società Benefit** (“Società” o “Convergenze”), operatore di tecnologia integrato attivo nei settori Telecomunicazioni ed Energia 100% green presente sul territorio nazionale attraverso il brevettato network EVO (Electric Vehicle Only), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il Bilancio intermedio al 30 giugno 2021, sottoposto a revisione contabile limitata.

Rosario Pingaro, Presidente e Amministratore Delegato di Convergenze S.p.A. SB, ha commentato: “L’approvazione di questa prima semestrale segna un importante traguardo nel percorso di crescita di Convergenze: archiviamo i primi sei mesi da società quotata con risultati più che soddisfacenti, certi di aver capitalizzato le opportunità di sviluppo legate alla quotazione. A livello prettamente economico, l’accelerazione nello sviluppo di entrambe le BU TLC ed Energia si esplicita in una crescita dei ricavi ed in un significativo incremento della marginalità della BU TLC, accelerata dalla crescita di indicatori quali l’aumento nel numero di servizi contrattualizzati e dei km di fibra ottica di proprietà posata. In un periodo ancora complesso e sfidante abbiamo proseguito nel progetto di espansione a livello nazionale, con l’apertura di due nuove sedi operative e commerciali. Strategici sono poi stati gli accordi stretti con Enel-X e Amazon Pay, rispettivamente funzionali alla crescita del nostro network di ricarica per auto elettriche EVO e al rendere più facile il pagamento dei nostri servizi al fine di agevolare i nostri clienti. La nostra gestione virtuosa del business è stata poi nuovamente riconosciuta: abbiamo creato un modello capace di essere

<sup>1</sup> La voce si riferisce a Ricavi delle vendite e prestazioni e altri ricavi e proventi

<sup>2</sup> EBITDA Adj Indica il risultato della gestione operativa prima degli oneri e proventi finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, delle svalutazioni dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri e dei proventi e oneri non ricorrenti.

*allo stesso tempo profittevole e sostenibile, come dimostrato anche dall'upgrade del rating pubblico che abbiamo ricevuto, e che ha visto il suo coronamento nell'approvazione del nostro primo Bilancio di Sostenibilità. Per il prosieguo dell'anno ci focalizzeremo sulla realizzazione dell'ambizioso programma di investimenti volti all'espansione della nostra rete in fibra ottica e WiFi e al miglioramento ed ampliamento della nostra attuale gamma di servizi".*

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2021

Il **valore della produzione** (Ricavi da vendite e prestazioni e altri ricavi e proventi) al 30 giugno 2021 si attesta a € 9,0 milioni, con un significativo incremento del 16,2% rispetto al 30 giugno 2020 (€ 7,7 milioni). In dettaglio, il valore della produzione della BU TLC ha contribuito in maniera determinante alla crescita complessiva del valore della produzione, attestandosi a € 4,4 milioni, + 22,3% rispetto al 30 giugno 2020. In aumento anche il valore della produzione della BU Energia, che raggiunge i € 4,6 milioni (+10,9% rispetto ai € 4,1 milioni del corrispondente periodo dello scorso anno). Quest'ultimo dato è particolarmente significativo se confrontato con la decrescita registrata durante il 2020 e le condizioni del contesto macroeconomico del primo semestre 2021, nel quale permangono le difficoltà registrate dalle attività produttive (clientela principale della BU Energia) relativamente ai provvedimenti di limitazione o chiusura imposte dalle norme adottate dal Governo al fine di contenere la diffusione del Covid-19.

Si evidenzia che i **servizi contrattualizzati** sono in aumento di 6.184 unità, per un totale di 51.570 servizi attivi, rispetto ai 45.386 al 30 giugno 2020 <sup>3</sup>, così suddivisi: 41.190 BU TLC e 10.380 BU Energia (36.207 BU TLC e 9.179 BU Energia al 30 giugno 2020).

**L'EBITDA Adjusted** è pari a € 1,34 milioni, in crescita del 5,3% rispetto al valore di € 1,28 milioni del primo semestre dell'anno precedente, riportando un **EBITDA Margin Adj.** pari al 15,0% sul valore della produzione.

Nello specifico:

- **L'EBITDA Adj della BU TLC** si attesta a € 1,2 milioni (0,9 milioni 1H 2020) registrando una crescita y-o-y del 33,6% e riportando un **EBITDA Margin Adj** del 26,5%.
- **L'EBITDA Adj della BU Energia** è pari a € 0,2 milioni (0,4 milioni 1H 2020), riportando un **EBITDA Margin Adj** del 3,7%.

Il significativo aumento della marginalità registrato dalla BU TLC è stato raggiunto grazie all'implementazione delle infrastrutture proprietarie FTTH e WiFi che hanno consentito di allocare gli utenti in portafoglio su reti proprietarie e di aumentare l'onboarding di nuovi clienti nei territori raggiunti dai nuovi investimenti.

La marginalità della BU Energia è stata negativamente impattata dall'incremento esogeno del costo di approvvigionamento, che ha presentato andamenti anomali soprattutto nei mesi di maggio e giugno 2021. Si evidenzia comunque che, a seguito di tali oscillazioni dei prezzi, sono state adottate misure atte a contenere gli effetti delle stesse sui risultati della BU.

Meritevole di attenzione risulta anche il significativo incremento del valore degli **ammortamenti** (in particolare materiali) che rispetto al primo semestre 2020 aumentano del 56,8% (€ 0,55 milioni al 1H 2021 vs € 0,35 milioni al 1H 2020), testimoniando l'accelerazione dell'espansione infrastrutturale attuata dal management della Società.

Il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per € 0,76 milioni rispetto al valore di € 0,86 milioni al 1H 2020, riportando un **EBIT Margin** del 8,4%, impattato dall'incremento del valore degli ammortamenti descritto.

---

<sup>3</sup> Dati rettificati a seguito di un aggiornamento del calcolo del numero di servizi attivi da controllo di gestione

Il **risultato netto** al 30 giugno 2021 è pari a € 0,41 milioni (€ 0,54 milioni al 1H 2020).

La **posizione finanziaria netta (PFN)** risulta pari a debito per € 0,95 milioni, rispetto al precedente valore *cash positive* per € 0,06 milioni al 31 dicembre 2020. Tale variazione trova giustificazione, ed è direttamente correlata, alle attività di investimento effettuate durante il primo semestre 2021. In particolare, al 30 giugno 2021 sono stati investiti € 1,08 milioni per l'estensione della rete in fibra ottica FTTH di proprietà nei Comuni di Capaccio (SA), Trentinara (SA), Ogliastro Cilento (SA), Albanella (SA) e Torchiara (SA). Inoltre, ulteriori risorse sono state investite per lo sviluppo della rete WiFi, che tramite l'attivazione di nuovi nodi ha raggiunto una dimensione sovraregionale. Tali interventi hanno giocato un ruolo fondamentale nell'aumento delle quote di mercato e della marginalità complessiva della BU TLC. Contestualmente, la Società ha continuato l'implementazione dei data center proprietari, al fine di aumentare la capacità produttiva con servizi cloud dedicati e il sistema e la capacità di storage e di calcolo del sistema interno aziendale.

Si segnala, inoltre, che nel corso del primo semestre 2021 la Società ha investito ulteriori € 70 migliaia circa in R&S, relativamente alle attività svolte dal team interno a Convergenze finalizzate allo sviluppo di nuove linee di servizi che andranno ad ampliare l'offerta attuale.

Il **patrimonio netto** risulta pari a circa € 5,7 milioni, in aumento rispetto ai € 5,0 milioni al 31 dicembre 2020.

\*\*\*

#### ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU TLC

Il contesto di riferimento nel quale ha operato la **BU TLC** è stato caratterizzato da un aumento crescente della domanda di connettività ultrabroadband<sup>4</sup> e degli accessi diretti su tecnologie sempre più evolute. Viene quindi confermata l'accelerazione verso la digitalizzazione registrata nel 2020, favorita anche dalla crisi sanitaria, con tassi di crescita che premiano in particolare le connessioni in fibra ottica. In questo contesto operativo la gestione della BU TLC ha confermato il proprio programma di investimenti infrastrutturali, implementando la capacità produttiva degli asset strategici FTTH e WiFi. In particolare, la rete in fibra ha raggiunto un'estensione alla data del 30 giugno 2021 pari a 4.706 km, in netto aumento rispetto ai 3.472 km del 31 dicembre 2020. Parallelamente, la Società ha investito in infrastruttura WiFi a sud della Provincia di Salerno e a nord della Provincia di Potenza, realizzando una rete proprietaria a carattere interregionale. Contestualmente, la BU ha continuato nello sviluppo del portafoglio di clientela Wholesale, avviato con l'apertura della divisione a gennaio 2021.

#### ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU ENERGIA

Per quanto riguarda il contesto di riferimento che ha interessato la **BU Energia**, i dati elaborati dall'ENEA nel report "Analisi trimestrale del sistema energetico italiano – I trimestre 2021 - n. 2/2021" rappresentano una situazione ancora fortemente impattata dalle conseguenze dell'emergenza sanitaria provocata dal Covid-19. Rispetto al 2020 i consumi sono in leggero aumento (+2,2% marzo 2021/ marzo 2020), restando, tuttavia, al di sotto di quelli registrati nel periodo pre-pandemico. La stessa tendenza di progressiva ripresa sembra confermata per il resto dell'esercizio 2021. Il quadro generale di riferimento è inoltre caratterizzato da un rialzo consistente del prezzo della materia prima.

In tale contesto i risultati conseguiti dalla BU Energia sono significativi in quanto invertono la tendenza registrata durante il 2020, raggiungendo un incremento del fatturato 1H 2021 vs 1H 2020, soprattutto grazie all'aumento dei servizi contrattualizzati, i quali sono cresciuti di 1.193 unità vs 1H 2020. Si segnala tuttavia

---

<sup>4</sup> fonte AgCom – Osservatorio sulle Comunicazioni

che, a seguito del verificarsi degli incrementi nei prezzi della materia prima descritti in precedenza, la marginalità della BU ne è stata impattata negativamente. A partire dal mese di maggio 2021, la direzione della BU ha introdotto azioni correttive al fine di adattare le politiche di gestione del portafoglio clienti e del costo di acquisto dell'energia elettrica al contesto attuale, che ha visto aumenti anomali e non completamente prevedibili nei prezzi di mercato sul finire del semestre 2021.

## **ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU MEDIA&CONTENT DELIVERY NETWORK**

Nel primo semestre del 2021 sono proseguiti i lavori per la realizzazione della nuova piattaforma di MEDIA per l'erogazione di servizi in streaming, progetto fondamentale all'interno del più ampio processo di sviluppo della BU Media & Content Delivery Network. La BU si propone di sviluppare progetti e idee rispetto a quanto potrà essere fruito dai clienti Convergenze attraverso i servizi di connettività ultra-broadband, oltre che di approfondire tutto quanto riguarda i contenuti media da poter rendere visibili.

\*\*\*

## **PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2021**

In data **12 gennaio 2021** Convergenze ha aperto la nuova divisione Wholesale, inserita nell'ambito della propria BU TLC, affidandone la responsabilità al manager di lunga esperienza Sergio Sais.

In data **19 gennaio 2021** Convergenze ha comunicato l'implementazione della soluzione Amazon Pay per consentire ai propri clienti di acquistare tutti i servizi Convergenze utilizzando le informazioni del proprio account Amazon.

In data **25 gennaio 2021** Convergenze ha comunicato l'apertura di due nuovi siti e-commerce per la vendita dei servizi ConFIBRA e ConGAS.

In data **28 gennaio 2021** Convergenze ha comunicato che Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator, ha esercitato integralmente l'opzione *greenshoe* in aumento di capitale, concessa da Convergenze S.p.A. SB, per complessive n. 171.000 azioni ordinarie.

In data **08 febbraio 2021** Convergenze è diventata operativa nella nuova sede in Toscana a Poggibonsi, in provincia di Siena, aperta lo scorso ottobre 2020.

In data **22 marzo 2021** Convergenze ha comunicato di aver firmato un accordo di interoperabilità con Enel X, per consentire ai propri clienti di ricaricare i propri veicoli sulla rete pubblica di Enel X

In data **03 maggio 2021** Convergenze ha ricevuto da Cerved Rating Agency S.p.A. l'upgrade del "rating pubblico", che passa dal "rating B 1.2" al "rating B 1.1" e la conferma del "rating pubblico B 1.1" sul minibond emesso in data 14 aprile 2020.

In data **19 maggio 2021** il Consiglio di Amministrazione di Convergenze ha approvato il primo Bilancio di Sostenibilità, relativo all'esercizio 2020. Con la pubblicazione del Bilancio di Sostenibilità 2020, Convergenze intende sottolineare la propria volontà di generare benefici per tutti coloro che operano nell'azienda e per la stessa, secondo le logiche che caratterizzano la Società fin dalla sua costituzione.

In data **24 maggio 2021** Convergenze ha inaugurato la nuova sede commerciale ad Avellino, tappa fondamentale del processo di espansione territoriale al di fuori del Cilento. L'apertura della nuova sede conferma la volontà da parte di Convergenze di espandersi nel mercato italiano e di essere presente in

nuovi territori, in seguito all'avvio dell'operatività nella nuova sede a Napoli, nel Centro Direzionale per la divisione Wholesale, la sede toscana di Poggibonsi, nel mese di febbraio e all'inaugurazione di un Point a Pinzolo, in Trentino Alto-Adige.

In data **21 giugno 2021** Convergenze ha comunicato l'ampliamento della propria infrastruttura di rete Wireless tramite l'attivazione del nuovo nodo di Polla, in provincia di Salerno, rafforzando il proprio presidio nel Vallo di Diano, un territorio rilevante dal punto di vista economico e dove non sono presenti altri operatori. Il nuovo nodo faciliterà l'acquisizione di nuovi clienti sulla rete Wireless, coerentemente con quanto comunicato in sede di IPO.

\*\*\*

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2021

In data **02 agosto 2021** Convergenze ha comunicato il lancio della nuova app "HOVIO" (Ho Voce su Internet Ovunque), che permette di configurare e attivare un numero fisso su cellulare e di comunicare utilizzando la rete internet dello smartphone o la connessione WiFi. Il lancio dell'app costituisce un'importante opportunità di sviluppo per la BU TLC della Società.

In data **02 settembre 2021** Convergenze ha comunicato la propria partecipazione alla quarantasettesima edizione del Forum organizzato da The European House – Ambrosetti, dal titolo *"Lo scenario di oggi e di domani per le strategie competitive"*, per la quinta volta consecutiva e per la prima volta in veste di società quotata.

\*\*\*

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Con riferimento alla prevedibile gestione del Core Business:

- **BU TLC:** la Società, dopo aver completato la rete nel comune di Ogliastro Cilento (SA), prevede di estendere la rete in fibra ottica di proprietà (FTTH) nei Comuni di Capaccio Paestum (SA) (lotti di completamento) e di Torchiara (SA). Si investirà anche nella rete in fibra in IRU al fine di estendere i territori raggiunti da grande capacità di trasmissione dati. In questo modo sarà possibile continuare lo sviluppo di rete WiFi proprietaria e raggiungere nuovi territori a Sud della Provincia di Salerno e diversi centri della Basilicata. Nella fase successiva, quando il valore del portafoglio utenti renderà sostenibili gli investimenti, sarà di implementare anche l'infrastruttura proprietaria FTTH nei territori considerati. Nei prossimi mesi, inoltre, proseguirà lo sviluppo dei servizi legati alle piattaforme di virtualizzazione Ovirt ed Openstack denominati "MyWorkForce". A tale attività sono destinati investimenti che consentiranno di rendere disponibile l'accesso per gli utenti in modalità self-service, utilizzando le piattaforme e-commerce sviluppate da Convergenze. Verrà quindi perseguito l'obiettivo della Società di estendere la propria base di clientela anche laddove non è ancora presente rete WiFi o FTTH proprietarie.

- **BU Energia:** la divisione ha l'obiettivo di continuare nel trend di crescita del fatturato e del numero di servizi registrato nel primo semestre 2021 e che ha determinato un'inversione di tendenza rispetto a quanto registrato nel 2020. Verrà quindi sfruttata ancora la leva operativa del cross selling sulle utenze, così come lo sviluppo del marketing legato ai temi della sostenibilità ambientale, tema che nel corso del 2020 ha assunto un valore per la comunità che supera la semplice promozione commerciale. Da questo punto di vista la Società è già ben posizionata sul mercato dell'energia. Contemporaneamente verrà implementato il network di ricarica elettrica EVO, espandendo la presenza della rete nei territori in cui gli Enti pubblici ne manifesteranno l'esigenza.

- **BU Media&Content Delivery Network:** nei prossimi mesi continuerà la fase di analisi dei servizi che andranno a comporre l'offerta della BU. Nel primo semestre 2021 è stata ipotizzata la tipologia di contenuto

da offrire, distinguendo tra format di intrattenimento e svago, sportivo e di informazione. A tal proposito sono avvenuti i primi contatti con gli OTT del settore, consentendo di conoscere le condizioni commerciali di eventuali partnership. Allo stesso tempo è stata implementata la procedura contrattuale relativa al rapporto con le Iptv. L'attività descritta verrà replicata e intensificata nel corso dei prossimi mesi, in sinergia con il reparto R&S della Società, a cui è stato affidato lo studio dei devices che determineranno la configurazione del set top box da utilizzare.

In definitiva l'impegno del management resta concentrato sull'attività operativa svolta, con particolare attenzione ai rischi e alle opportunità provenienti dal contesto economico e sociale di riferimento. Nella consapevolezza che le criticità legate alla crisi epidemiologica interesseranno ancora i prossimi mesi, a seguito di un'attenta valutazione anche dell'evoluzione prevedibile della gestione, si ritiene che l'attuale contesto non rappresenti, alla data odierna, un elemento tale da impattare le valutazioni sottostanti alla redazione del bilancio intermedio al 30 giugno 2021, con particolare con riferimento al rispetto del postulato della continuità aziendale.

\*\*\*

### **ADOZIONE DEL MODELLO 231/2001 E NOMINA DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA**

Il Consiglio di Amministrazione di Convergenze ha altresì approvato in data odierna l'adozione del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" predisposto ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, nella relativa parte generale e speciale (in breve, il "Modello 231"), e del Codice Etico.

In conformità con quanto previsto nel Modello 231, il Consiglio di Amministrazione di Convergenze ha inoltre nominato l'Organismo di Vigilanza nella persona del Dott. Pietro Cursaro, nel ruolo di Presidente, e dei Dott. Giancarlo Manzi e Avv. Carmine Sparano quali componenti dell'OdV, con il compito di vigilare sulla corretta implementazione, efficacia ed osservanza del Modello 231 all'interno della Società nonché di curarne il relativo aggiornamento. A tal riguardo, le persone sopra nominate presentano i requisiti soggettivi ed oggettivi tali da assicurare professionalità e garantire al tempo stesso l'autonomia e l'indipendenza richiesta dalla normativa e rimarrà in carica per il prossimo triennio, salvo espressa rinuncia o revoca.

L'approvazione del Modello 231 e del Codice Etico permettono alla Società di rafforzare il proprio sistema di controllo interno e di governo a tutela di tutti gli stakeholder.

Il Modello 231 ed il Codice Etico sono disponibili sul sito internet della Società <https://convergenze.it/en>, nell'apposita sezione Governance/Documenti Societari.

\*\*\*

### **DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE**

Copia del fascicolo di bilancio al 30 giugno 2021 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede di Capaccio Paestum (SA), oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale <https://convergenze.it/en/investor>, sottosezione "Bilanci e Relazioni periodiche"

\*\*\*

Il comunicato stampa è disponibile sui siti <https://convergenze.it/en/investor> e [www.1info.it](http://www.1info.it)

\*\*\*

**Convergenze S.p.A. Società Benefit** è un operatore di tecnologia integrato attivo nei settori Telecomunicazioni ed Energy 100% green, presente sul territorio nazionale con punti di ricarica per auto elettriche attraverso il brevettato network EVO (Electric Vehicle Only). La Società, costituita nel 2005 a Capaccio Paestum, ha iniziato ad operare nel settore delle Telecomunicazioni offrendo servizi internet e di fonia fissa, divenendo operatore a livello nazionale. Dal 2015 diversifica l'attività con l'ingresso in un nuovo settore, quello dell'Energy, diventando trader di Energia elettrica da fonti rinnovabili e gas naturale. La sede principale operativa è il "Convergenze



Innovation Center", che si estende per complessivi 1.350 mq su 3 livelli e incarna i valori aziendali di sostenibilità, innovazione e mobilità green, oltre a ospitare nel basamento uno dei Data Center proprietari, certificato ISO 27001. Convergenze, a conferma della propria attenzione verso la sostenibilità e la responsabilità sociale d'impresa, è divenuta Società Benefit il 14 settembre 2020; come tale Convergenze persegue anche finalità di beneficio comune operando in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti del proprio territorio e della propria comunità.

ISIN Azioni ordinarie IT0005426215 - ISIN Warrant WCVG23 IT0005426199

Per ulteriori informazioni: [www.convergenze.it](http://www.convergenze.it)

**Integrae SIM S.p.A.**

Nominated Adviser

Via Meravigli 13, 20123 Milano

Tel. +39 02 8720 8720

**Convergenze S.p.A. SB**

Investor Relations Manager

Rosario Pingaro

[investor@convergenze.it](mailto:investor@convergenze.it)

**CDR Communication**

Investor & Media Relations

Silvia di Rosa

Claudia Gabriella Messina

Angelo Brunello

Elena Magni

Tel. +39 335 78 64 209

Tel. +39 339 49 20 223

Tel. +39 329 21 17 752

Tel. +39 345 48 07 885

[silvia.dirosa@cdr-communication.it](mailto:silvia.dirosa@cdr-communication.it)

[claudia.messina@cdr-communication.it](mailto:claudia.messina@cdr-communication.it)

[angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

[elena.magni@cdr-communication.it](mailto:elena.magni@cdr-communication.it)

In allegato:

- Conto economico per BU
- Conto economico riclassificato
- Stato Patrimoniale riclassificato
- Indebitamento finanziario netto

Conto economico	TLC 1H2020		TLC 1H2021	
	Euro	%	Euro	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	3.602.767	99,2%	4.274.861	96,2%
<i>y on y</i>			<b>18,7%</b>	
Altri ricavi e proventi	29.128	0,8%	166.844	3,8%
<b>Valore della produzione</b>	<b>3.631.895</b>	<b>100%</b>	<b>4.441.705</b>	<b>100%</b>
Consumi di materie prime e beni	(1.450.274)	(39,9%)	(1.631.013)	(36,7%)
Costi per servizi	(288.460)	(7,9%)	(272.417)	(6,1%)
Costi per godimento beni di terzi	(64.024)	(1,8%)	(55.800)	(1,3%)
Costi per il personale	(745.831)	(20,5%)	(1.055.048)	(23,8%)
Costi commerciali	(130.286)	(3,6%)	(157.482)	(3,5%)
Oneri diversi di gestione	(73.472)	(2,0%)	(94.940)	(2,1%)
<b>Totale costi di produzione</b>	<b>(2.752.348)</b>	<b>(75,8%)</b>	<b>(3.266.699)</b>	<b>(73,5%)</b>
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>879.547</b>	<b>24,2%</b>	<b>1.175.006</b>	<b>26,5%</b>

Conto economico	Energia 1H2020		Energia 1H2021	
	Euro	%	Euro	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	4.103.163	99,9%	4.484.351	98,5%
<i>y on y</i>			<b>9,3%</b>	
Altri ricavi e proventi	2.830	0,1%	68.914	0,1%
<b>Valore della produzione</b>	<b>4.105.993</b>	<b>100%</b>	<b>4.553.265</b>	<b>100,0%</b>
Consumi di materie prime e beni	(3.130.923)	(76,3%)	(3.785.657)	(83,1%)
Costi per servizi	(171.266)	(4,2%)	(163.036)	(3,6%)
Costi per godimento beni di terzi	(10.429)	(0,3%)	(14.574)	(0,3%)
Costi per il personale	(276.359)	(6,7%)	(279.954)	(6,1%)
Costi commerciali	(75.917)	(1,8%)	(87.230)	(1,9%)
Oneri diversi di gestione	(42.812)	(1,8%)	(52.588)	(1,2%)
<b>Totale costi di produzione</b>	<b>(3.707.707)</b>	<b>(90,3%)</b>	<b>(4.383.040)</b>	<b>(96,3%)</b>
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>398.286</b>	<b>9,7%</b>	<b>170.225</b>	<b>3,7%</b>



Conto economico	1H2020		1H2021	
	Euro	%	Euro	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	7.705.930	99,6%	8.759.212	97,4%
<i>y on y</i>			<b>13,7%</b>	
Altri ricavi e proventi	31.958	0,4%	235.758	2,6%
<b>Valore della produzione</b>	<b>7.737.888</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.994.970</b>	<b>100,0%</b>
<i>y on y</i>			<b>16,2%</b>	
Consumi di materie prime e beni	(4.581.197)	(59,2%)	(5.416.670)	(60,2%)
Costi per servizi	(459.727)	(5,9%)	(435.453)	(4,8%)
Costi per godimento beni di terzi	(74.453)	(1,0%)	(70.374)	(0,8%)
Costi per il personale	(1.022.191)	(13,2%)	(1.335.002)	(14,8%)
Costi commerciali	(206.203)	(2,7%)	(244.712)	(2,7%)
Oneri diversi di gestione	(116.284)	(1,5%)	(147.528)	(1,6%)
<b>Totale costi di produzione</b>	<b>(6.460.055)</b>	<b>(83,5%)</b>	<b>(7.649.739)</b>	<b>(85,0%)</b>
<i>y on y</i>			<b>18,4%</b>	
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>1.277.833</b>	<b>16,5%</b>	<b>1.345.231</b>	<b>15,0%</b>
<i>y on y</i>			<b>5,3%</b>	
Proventi/(oneri) di natura straordinaria e altre rettifiche	(70.589)	(0,9%)	(41.401)	(0,5%)
<b>EBITDA</b>	<b>1.207.243</b>	<b>15,6%</b>	<b>1.303.830</b>	<b>13,1%</b>
<i>y on y</i>			<b>8,0%</b>	
Ammortamenti immateriali	(45.322)	(0,6%)	(107.375)	(1,2%)
Ammortamenti materiali	(303.223)	(3,9%)	(439.154)	(4,9%)
<b>Ebit</b>	<b>858.698</b>	<b>11,1%</b>	<b>757.301</b>	<b>8,4%</b>
<i>y on y</i>			<b>(11,8%)</b>	
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	(124.487)	(1,6%)	(134.916)	(1,5%)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>734.211</b>	<b>9,5%</b>	<b>622.385</b>	<b>6,9%</b>
<i>y on y</i>			<b>(15,2%)</b>	
Imposte sul reddito d'esercizio	(195.492)	(2,5%)	(213.830)	(2,4%)
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>538.719</b>	<b>7,0%</b>	<b>408.555</b>	<b>4,5%</b>
<i>y on y</i>			<b>(24,2%)</b>	

Stato patrimoniale	FY2020		1H2021	
	Euro	%	Euro	%
Rimanenze (solo TLC)	141.625	2,8%	199.792	3,0%
Crediti verso clienti	2.020.793	40,6%	2.131.153	31,8%
Debiti verso fornitori	(3.252.101)	(65,3%)	(2.708.551)	(40,4%)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>(1.089.683)</b>	<b>(21,9%)</b>	<b>(377.606)</b>	<b>(5,6%)</b>
Altre Attività	584.800	11,7%	968.131	14,4%
Altre Passività	(1.542.320)	(31,0%)	(2.440.788)	(36,4%)
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>(2.047.203)</b>	<b>(41,1%)</b>	<b>(1.850.263)</b>	<b>(27,6%)</b>
Immobilizzazioni immateriali	633.974	12,7%	723.746	10,8%
Immobilizzazioni materiali	6.802.402	136,5%	8.266.284	123,2%
Immobilizzazioni finanziarie	53.305	1,1%	59.300	0,9%
Altre attività fisse finanziarie	9.035	0,2%	9.035	0,1%
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>7.498.716</b>	<b>150,5%</b>	<b>9.058.365</b>	<b>135,0%</b>
<b>Capitale investito lordo</b>	<b>5.510.513</b>	<b>110,6%</b>	<b>7.208.102</b>	<b>107,4%</b>
TFR	(393.949)	(7,8%)	(440.853)	(6,6%)
Altri fondi	(75.918)	(1,5%)	(58.570)	(0,9%)
<b>Capitale investito netto</b>	<b>4.981.646</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.708.679</b>	<b>100,0%</b>
Obbligazioni a breve termine	83.333	1,7%	166.667	2,5%
Obbligazioni a m/l termine	916.667	18,4%	833.333	12,4%
Debiti vs banche a breve termine	390.197	7,8%	407.114	6,1%
Debiti verso banche a m/l termine	1.497.785	30,1%	1.307.970	19,5%
Debiti vs altri finanziatori a breve termine	35.178	0,7%	50.166	0,7%
Debiti vs altri finanziatori a m/l termine	97.190	2,0%	112.583	1,7%
<b>Totale debiti</b>	<b>3.020.349</b>	<b>60,6%</b>	<b>2.877.833</b>	<b>42,9%</b>
Disponibilità liquide	(578.734)	(11,16%)	(1.930.924)	(28,8%)
Crediti v/soci per sottoscr. Aum. Cap.	(2.500.750)	(50,2%)	-	-
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(59.135)</b>	<b>(1,2%)</b>	<b>946.909</b>	<b>14,1%</b>
Capitale sociale	1.437.800	28,9%	1.472.000	21,9%
Riserve	2.908.339	58,4%	3.881.215	57,9%
Risultato d'esercizio	694.642	13,9%	408.555	6,1%
<b>Patrimonio netto</b>	<b>5.040.781</b>	<b>101,2%</b>	<b>5.761.770</b>	<b>85,9%</b>
<b>Totale fonti e PN</b>	<b>4.981.646</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.708.679</b>	<b>100,0%</b>

	1H2021	FY 2020	Variazione
Disponibilità liquide	1.930.924	578.734	<b>1.352.190</b>
Credit v/Soci per sottoscrizione aum. Cap.	-	2.500.750	<b>-2.500.750</b>
Debiti bancari correnti	(407.114)	(390.197)	<b>-16.917</b>
Obbligazioni a breve termine	(166.667)	(83.333)	<b>-83.334</b>
Altre passività finanziarie correnti	(50.166)	(35.178)	<b>-14.988</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto (a)</b>	<b>1.306.977</b>	<b>2.570.777</b>	<b>-1.263.800</b>
Debiti bancari non correnti	(1.307.970)	(1.497.785)	<b>189.815</b>
Obbligazioni m/l termine	(833.333)	(916.667)	<b>83.334</b>
Altre passività finanziarie non correnti	(112.583)	(97.190)	<b>-15.393</b>
<b>Indebitamento finanziario non corrente (b)</b>	<b>(2.253.886)</b>	<b>(2.511.642)</b>	<b>257.756</b>
<b>Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)</b>	<b>(946.909)</b>	<b>59.135</b>	<b>-1.006.044</b>