

# EXTRAFIN SPA

## **ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

Luigi Romano (Amministratore Unico)

## **COMITATO TECNICO DI DIREZIONE**

G. Matteo Merlino – Presidente

Luigi Romano

Roberto Filippi

Silvio Tavella

Mario Bartolini

## **COLLEGIO SINDACALE**

Marco Buzzavo – Presidente

Emanuela De Marchi - Sindaco Effettivo

Salvestrin Manuela – Sindaco Effettivo

Michela Triggiani Vita – Sindaco Supplente

Andrea Boschi – Sindaco Supplente

## **CARATTERISTICHE DELLE AZIONI**

20.000 azioni ordinarie dal valore di 140 euro cad. negoziate sul segmento MTF della Borsa di Vienna

## **AZIONISTI SIGNIFICATIVI**

Romano Luigi - 18,07%

Corniola srl - 16,5%

New Generation Company srls - 8%

My Group SpA - 6,5%

Costamagna Antonio Livio – 5%

Invest Club Italia - 5%

Tavella Silvio - 4,5%

Toselli Pietro Francesco – 4%

Partecipazioni inf. al 3% - 32,44%

## RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE AL 30 GIUGNO 2020

### PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI

Si presentano di seguito in forma sintetica i principali dati economici e finanziari consolidati. Tali risultati sono direttamente desumibili dai prospetti di bilancio, corredati dalla presente relazione sulla gestione.

Indicatore (valori in €)	1H2021	%	1H2020	%	FY-2020	%
<b>Ricavi</b>	152.950	100,00%	25.479	100,00%	191.544	100,00%
<b>EBITDA</b>	40.276	39,03%	-48.519	-190,33%	16.271	24,85%
<b>EBIT</b>	40.232	26,10%	-49.375	-193,79%	16.271	7,40%
<b>Utile del periodo</b>	40.232	26,10%	-49.375	-193,79%	4.209	2,20%

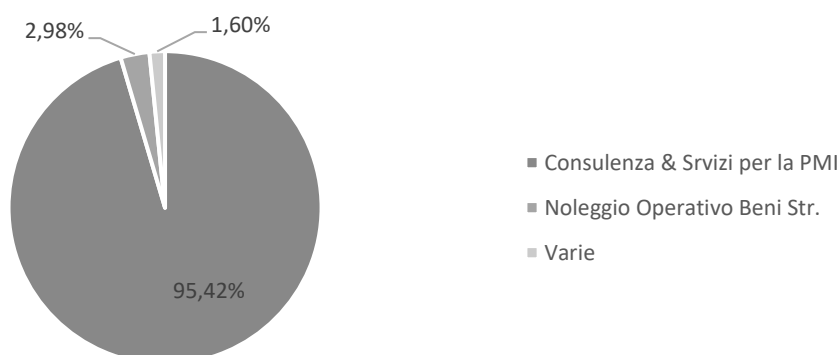
Descrizione (valori in €)	30/06/2021	30/06/2020	FY-2020
<b>Patrimonio netto</b>	1.303.387	1.007.817	1.263.156

### Commenti ai dati di bilancio

#### Analisi dei ricavi

Nel corso del semestre la società ha generato ricavi per 152.950 €. Tale risultato si confronta con 25.479 € nel corso del medesimo periodo del 2020 e con 191.544 € sull'intero 2020. Tale volume è il maggiore che la società abbia mai registrato dalla sua costituzione (64.089 FY2019, 61.214 FY2018, 25.585 FY2017, 14.226 FY2016, 33.827 FY2015). La gestione accessoria rimane molto contenuta con valore pari a 1.185 €.

La produzione commerciale del 1H2021 vede un notevole sviluppo del comparto relativo alla consulenza che ha generato corrispettivi pari al 95,42% del fatturato, seguito dal noleggio operativo in partnership con Intesa San Paolo Rent for You per il 2,98%.



Il settore assicurativo erogato per il tramite della controllata Europay ha prodotto un incremento del 10,34% rispetto al primo semestre 2020.

## Analisi dei risultati operativi e netti

Di seguito il conto economico riclassificato:

Indicatore (valori in €)	1H2021	% sui ricavi	1H2020	% sui ricavi	FY-2020	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	152.950		25.479		191.544	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati finiti e incremento immobilizzazioni						
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.565	1,02%	457	1,79%	587	0,31%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	64.356	42,08%	54.889	215,43%	117.268	61,22%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>87.029</b>	<b>56,90%</b>	<b>-29.867</b>	<b>-117,22%</b>	<b>73.689</b>	<b>38,47%</b>
Ricavi della gestione accessoria	1.185	0,77%	-		3.060	1,60%
Costo del lavoro	28.050	18,34%	7.254	28,47%	29.143	15,21%
Altri costi operativi	19.888	13,00%	11.398	44,73%	31.335	16,36%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA*)</b>	<b>40.276</b>	<b>26,33%</b>	<b>-48.519</b>	<b>-190,43%</b>	<b>16.271</b>	<b>8,49%</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	-		-		-	
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT**)</b>	<b>40.276</b>	<b>26,33%</b>	<b>-48.519</b>	<b>-190,43%</b>	<b>16.271</b>	<b>8,49%</b>
Proventi ed oneri finanziari e rettif. di valore delle attività finanziarie	-44	0,03%	-856	3,36%	-2.098	1,10%
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>40.232</b>	<b>26,30%</b>	<b>-49.375</b>	<b>-193,79%</b>	<b>14.173</b>	<b>7,40%</b>
Imposte sul reddito	-		-		9.964	5,20%
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>40.232</b>	<b>26,30%</b>	<b>-49.375</b>	<b>-193,79%</b>	<b>4.209</b>	<b>2,20%</b>

(\*) L'EBITDA indica il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti, degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima degli ammortamenti e della valutazione di esigibilità dei crediti commerciali. L'EBITDA così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

(\*\*) L'EBIT indica il risultato prima degli oneri finanziari e delle imposte del periodo. L'EBIT rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima della remunerazione delle fonti di finanziamento sia di terzi che proprie. L'EBIT così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

L'EBITDA passa da -48.519 € a 40.276 €. Il maggior valore è attribuibile principalmente ai maggiori ricavi realizzati nel periodo in quanto i costi presentano un trend in crescita. In particolare:

- i costi per servizi e godimento beni di terzi sono cresciuti di 9.467 € (da 54.889 € a 64.356 €);
- i costi per il personale aumentano di 20.796 € (da 7.254 € a 28.050 €) per effetto dell'assunzione di due nuove unità a tempo determinato;
- gli altri costi aumentano di 8.490 € (da 11.398 € a 19.888 €).

L'EBIT risulta allineato al valore di EBITDA in quanto nei semestri analizzati non sono stati registrati ammortamenti e svalutazioni in virtù all'applicazione del decreto "Agosto" (convertito con modifiche dalla legge n. 126/2020) che ha introdotto la possibilità sospendere l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali (articolo 60, commi 7-bis e 7-quinquies) nel contesto normativo preordinato a fronteggiare la crisi dovuta alla pandemia.

*Proventi e oneri finanziari, proventi da partecipazioni, utili e perdite su cambi:* queste voci registrano complessivamente un valore pari a -44 € nel 1H2021, -856 € nel 1H2020 e sono relative alle differenze tra gli oneri pagati alle banche (addebiti su C/C) e gli interessi attivi e altri proventi accreditati dalle banche stesse.

*Imposte:* nel semestre in oggetto non vi sono imposte da evidenziare.

L'*utile* si attese quindi a 40.232 €, contro -49.375 € dei primi sei mesi del 2020.

Vengono presentati nel seguente prospetto i principali indicatori della redditività.

Indicatore	30/06/2021	30/06/2020	FY-2020
ROI	2,62%	-3,16%	1,11%
ROE	3,09%	-4,90%	0,42%
ROS	26,33%	-190,43%	8,49%

È possibile osservare un notevole miglioramento di tutti gli indicatori di redditività dell'impresa, sia comparati ai valori del primo semestre 2020, che rispetto all'intero esercizio precedente.

### **Situazione patrimoniale e finanziaria**

Si riporta di seguito lo schema di stato patrimoniale al 30/06/2021 riclassificato "a capitale investito":

Fonti	Valori (€)	% sulle fonti
Passività correnti	137.351	8,95%
Passività consolidate	60.105	3,92%
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>197.456</b>	<b>12,87%</b>
Capitale sociale	1.000.000	65,17%
Riserve e utili (perdite) portate a nuovo	296.873	19,35%
Utile (perdita) d'esercizio	40.232	2,62%
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>1.337.105</b>	<b>87,13%</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>1.534.561</b>	<b>100%</b>

Posizione finanziaria netta

Posizione finanziaria Netta (Valori in €)	30/06/2021
<b>a) Attività a breve</b>	
Depositi bancari	29.348
Denaro ed altri valori in cassa	868
Azioni ed obbligazioni non immob.	
Crediti finanziari entro i 12 mesi	234.018
Altre attività a breve	193.265
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>457.499</b>
<b>B) Passività a breve</b>	
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	136
Debiti verso altri finanziatori	78.296
Altre passività a breve	58.919
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>	<b>137.487</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE TERMINE</b>	<b>379.067</b>
<b>c) Attività di medio/lungo termine</b>	
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	

Altri crediti non commerciali	114.439
<b>TOTALE ATTIVITÀ DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>114.439</b>
d) Passività di medio/lungo termine	
Obbligazioni e obbligazioni convert. (oltre 12 mesi)	
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	55.300
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)	4.805
Altre passività a medio/lungo periodo	
<b>TOTALE PASSIVITÀ DI MEDIO/LUNGO PERIODO</b>	<b>60.105</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>	<b>54.334</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>324.733</b>

### Fatti di rilievo del periodo

Il primo semestre dell'esercizio in corso è stato caratterizzato dalla quotazione dei titoli azionari sulla Borsa di Vienna; più specificatamente dal 30 marzo 2021 le azioni ordinarie della Società, identificabili con il codice ISIN: "EXTRAFIN SPA / AOR – IT0005355216", sono state ammesse alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione denominato **Vienna MTF**, organizzato e gestito dalla **Wiener Börse AG** e sono, pertanto, scambiabili presso tale piattaforma.

In maniera sintetica si riporta la **situazione contabile, economica e patrimoniale** alla data del **30.06.2021**:

#### STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Immobilizzazioni immateriali	393.646,66	Immobilizzazioni immateriali	38.578,80
Immobilizzazioni materiali	15.852,53	Immobilizzazioni materiali	2.192,28
Immobilizzazioni finanziarie	593.759,61	Crediti	417,65
Rimanenze	189.724,51	Disponibilità liquide	135,77
Clienti	46.659,54	Patrimonio netto	1.263.154,30
Crediti	305.336,77	Fondi per oneri e rischi	30.941,00
Disponibilità liquide	28.317,11	TFR Lavoro subordinato	2.777,15
Ratei e Risconti	135,00	Fornitori	19.059,55
		Debiti	175.945,42
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.573.431,73</b>	<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>1.533.201,92</b>
		<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>40.229,81</b>

#### CONTO ECONOMICO

COSTI		RICAVI	
Costi mat. Prime, suss., merci	1.564,49	Ricavi delle vendite e prestaz.	152.949,80
Costi per servizi	53.603,66	Altri ricavi e proventi	1.184,59
Costi per godimento beni terzi	10.754,28	Altri proventi finanziari	179,95
Costi per il personale	28.050,35		
Oneri diversi di gestione	18.688,20		
Oneri finanziari	223,55		
Altri oneri	1.200,00		
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>114.084,53</b>	<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>154.314,34</b>
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>40.229,81</b>		