



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20193-5-2021	Data/Ora Ricezione 26 Marzo 2021 19:22:36	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : ESI

Identificativo : 144288

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ESIN01 - PASSERETTI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 26 Marzo 2021 19:22:36

Data/Ora Inizio : 26 Marzo 2021 19:22:37

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA di ESI APPROVA IL PROGETTO DI  
BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO  
CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### **Il CdA di ESI APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020**

- **Valore della Produzione: Euro 15,74 milioni**
- **EBITDA: Euro 1,92 milioni**
- **EBIT: Euro 1,66 milioni**
- **Utile Netto: Euro 1,3 milioni**
- **Posizione Finanziaria Netta: cash positive per Euro 2,41 milioni**

**Formello (Roma), 26 marzo 2021** – Il Consiglio di Amministrazione di **ESI S.p.A.**, società italiana attiva nel mercato delle energie rinnovabili che opera come EPC (Engineering, Procurement and Construction) e System Integrator in Italia ed all'estero, quotata all'AIM Italia, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti che si terrà il giorno 26 aprile 2021 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 28 aprile 2021 in seconda convocazione.

*“L'esercizio 2020 è stato per ESI un esercizio complesso non solo per la pandemia che ha colpito il mondo e che ha bloccato molte attività, ma soprattutto per le scelte strategiche adottate dalla società, sia con la quotazione in Borsa che con la grande spinta all'internazionalizzazione”. – Commenta **Riccardo di Pietrogiacomo**, fondatore e Presidente di ESI - “Esprimiamo grande soddisfazione per i risultati ottenuti in questo anno 2020, che confermano la bontà della strategia ed il giusto percorso intrapreso dalla nostra società. Nonostante il difficile momento che sta attraversando il nostro Paese, stiamo perseguendo i nostri obiettivi strategici, con grande attenzione alle nostre persone, all'ambiente ed alle nuove tecnologie messe in campo per consolidare sempre di più il nostro posizionamento sul mercato. In questo percorso, diventano sempre più significativi gli accordi siglati nell'ultimo trimestre del 2020 per la realizzazione di impianti di energie alternative in zone svantaggiate dell'Africa”.*

#### **PRINCIPALI RISULTATI DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2020**

Si segnala che il 2020 è il primo esercizio di redazione del Bilancio Consolidato da parte del Gruppo.

Il **Valore della produzione** realizzato dal Gruppo al 31 dicembre 2020 è pari a Euro 15,74 milioni, realizzato per Euro 15,32 milioni attraverso la *business unit* EPC e per Euro 0,42 milioni dalla *business unit* System Integrator.

Tale risultato è stato raggiunto prevalentemente grazie alle attività seguite dal Gruppo all'estero, in coerenza con la strategia di internazionalizzazione perseguita dal management sin dalla costituzione della Società e pressoché naturale nel settore di riferimento in cui il Gruppo opera.

Il 2020 ha visto l'espansione delle attività di costruzione in Spagna (Comesse Baleari) per la realizzazione di due impianti fotovoltaici, SA CASETA e BINATRIA, da 36,79 MW complessivi, commissionati da un primario

#### **ESI S.p.A.**

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



operatore internazionale nelle energie rinnovabili e connessi alla rete elettrica spagnola rispettivamente il 16 dicembre 2020 ed il 16 marzo 2021.

Il Gruppo è inoltre attivo, a partire dall'ultimo trimestre 2020, in diversi stati africani quali Congo, Mozambico e Burundi, per la realizzazione di impianti Mini-grid e fotovoltaici commissionati da ONLUS di primaria importanza.

L'**EBITDA** è pari a Euro 1,92 milioni, con un EBITDA *margin* del 12,2%.

L'**EBIT** è pari a Euro 1,66 milioni di Euro (11% sul Valore della Produzione), dopo ammortamenti materiali e immateriali pari complessivamente a Euro 0,26 milioni.

Il **Risultato Netto** del periodo risulta positivo e pari a Euro 1,30 milioni (8,3% sul Valore della Produzione).

La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 31 dicembre 2020 risulta *cash positive* e pari a Euro 2,41 milioni.

Il **Patrimonio Netto di gruppo** risulta pari a Euro 4,48 milioni.

#### **PRINCIPALI RISULTATI DI ESI AL 31 DICEMBRE 2020**

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 2,55 milioni, rispetto a Euro 4,14 milioni dell'esercizio 2019.

Tale riduzione è stata determinata principalmente dalla traslazione alle società controllate delle attività svolte dalla Capogruppo verso l'estero, che hanno avuto, quindi, riflesso nei risultati consolidati del Gruppo. Le attività svolte da ESI nel corso del 2020 hanno riguardato principalmente attività di ingegneria – in particolare per le Commesse Baleari e le nuove commesse perfezionate nell'ultimo trimestre 2020, in Congo, Burundi e Mozambico –, servizi erogati a supporto delle società controllate ed attività di costruzione legate alle commesse.

L'**EBITDA**, pari a Euro 0,61 milioni, si è mantenuto sostanzialmente in linea rispetto al 2019 (pari a Euro 0,64 milioni), con un EBITDA *margin* pari al 23,9%.

L'**EBIT** è pari a 0,40 milioni (Euro 0,62 milioni nel 2019) mentre l'**Utile netto** si è mantenuto positivo e pari a Euro 0,39 milioni (Euro 0,42 milioni nel 2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* e pari a Euro 1,04 milioni, in miglioramento rispetto alla PFN *cash positive* al 30 giugno 2020 pari a Euro 0,13 milioni e al 31 dicembre 2019 pari a Euro 0,85 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 3,6 milioni, rispetto ad Euro 0,58 al 31 dicembre 2019.

#### **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 391.163:

- Euro 19.558 a riserva legale
- Euro 371.605 a riserva straordinaria

#### **ESI S.p.A.**

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



## FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **15 marzo 2021** ESI, nel continuare il processo di internazionalizzazione e facendo seguito all'aggiudicazione del tender avvenuta in data 30 novembre 2020, comunica di aver sottoscritto il relativo contratto per la progettazione e la realizzazione dell'impianto fotovoltaico Off-Grid in Mozambico (Africa).

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Lo scenario nazionale e internazionale dell'ultimo anno è stato caratterizzato dall'emergenza sanitaria Covid-19 e dalle conseguenti misure restrittive poste in essere dalle Autorità Pubbliche, che hanno imposto interi periodi di lockdown, con la chiusura di molte attività commerciali e produttive.

Nell'ottica di fronteggiare l'emergenza da pandemia Covid-19, le società del Gruppo hanno attivato una serie di interventi e di presidi finalizzati a garantire un costante monitoraggio dell'evolversi degli effetti della pandemia. In particolare, il Gruppo ha posto in essere azioni utili ad informare i dipendenti, fornitori, clienti e subappaltatori sulle iniziative intraprese per limitare al massimo i rischi di contagio e per la gestione di eventuali situazioni di rischio o di avvenuta infezione. Inoltre, le società del Gruppo hanno assunto le dovute misure cautelative, anche in tema di sicurezza e tutela della salute dei lavoratori, nel rispetto di quanto previsto dai DPCM, dalle circolari ministeriali, dalle ordinanze della Protezione Civile, nonché dalle indicazioni diffuse dalle altre Autorità presenti sul territorio a seguito della progressiva diffusione del virus.

Tale contesto, che si sta protraendo anche nell'esercizio in corso, non ha influenzato in modo sostanziale l'andamento delle attività operative di ESI, impegnata nella realizzazione di progetti che hanno natura essenziale e durata pluriennale, ma ha causato alcuni rallentamenti delle attività nelle fasi più acute della pandemia per i paesi esteri nei quali il Gruppo opera.

Si evidenzia che il Gruppo ha ripreso completamente a svolgere tutte le proprie attività e che non si sono rilevati problemi di approvvigionamento, produzione e vendita, né si sono verificate cancellazioni di commesse e ordini da parte dei clienti del Gruppo.

Per questo gli Amministratori della Società, pur in presenza di uno scenario di incertezza dovuto al protrarsi dell'emergenza sanitaria, sono fiduciosi sull'andamento positivo dell'esercizio 2021.

## CONVERSIONE AZIONI PAS (*PRICE ADJUSTMENT SHARES*)

Si ricorda che il capitale sociale della Società è composto da n. 6.242.000 azioni, di cui n. 5.492.000 azioni ordinarie e 750.000 azioni PAS. In sede di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, è stato stabilito che, in dipendenza dai risultati conseguiti dal Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, n. massime 450.000 azioni PAS (pari al 60% delle azioni PAS complessive) saranno convertite automaticamente in azioni ordinarie in rapporto di 1:1 (uno a uno) secondo la formula di seguito riportata:

$$450.000 * (\text{EBITDA Adjusted 2020} - 1.410.000) / (2.350.000 - 1.410.000)$$

dove

- l'EBITDA Adjusted 2020 indica l'EBITDA consolidato conseguito e calcolato al netto degli oneri straordinari e non ricorrenti e dei costi di quotazione, a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2020 e verificato dalla Società di revisione;
- Euro 2.350.000 rappresenta l'EBITDA *target*
- Euro 1.410.000 rappresenta l'EBITDA minimo

I dati approvati in data odierna dal Consiglio di Amministrazione evidenziano un EBITDA Adjusted - che coincide con l'EBITDA consolidato - pari a Euro 1.918.982. Di conseguenza, per effetto della formula sopra

### ESI S.p.A.



riportata, si prevede la conversione di n. 243.661 azioni PAS in azioni ordinarie e l'annullamento di n. 206.339 azioni PAS. Il mancato raggiungimento dell'EBITDA *target*, pari a Euro 2.350.000 come sopra riportato, si deve essenzialmente al rallentamento delle attività di costruzione nelle Baleari dovuto alla pandemia da COVID-19, verificatosi non tanto nella prima ondata di marzo-aprile 2020, quanto nella seconda ondata di ottobre-dicembre 2020. Tale rallentamento ha comportato lo slittamento delle costruzioni principalmente in relazione all'impianto di Binatria; tale attività ha avuto conclusione nel primo trimestre dell'esercizio in corso, con conseguente spostamento di parte del fatturato, e relativo margine di commessa, sul 2021.

La determinazione verrà constatata dal Consiglio di Amministrazione, con delibera assunta con il necessario voto favorevole del consigliere di amministrazione indipendente in carica, con l'ausilio e il parere favorevole della società di revisione legale incaricata della revisione legale dei conti dell'Emittente, entro 30 giorni dall'approvazione da parte dell'assemblea ordinaria del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.

### **ULTERIORI DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto in data odierna della volontà del Dott. Riccardo di Pietrogiacomo, attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione, di lasciare la carica di Presidente, seppur continuando ad operare all'interno della Società con deleghe operative e come Amministratore Delegato di ESI.

Il Presidente uscente propone di conferire la carica al Dott. Felice Egidi, già Consigliere indipendente della Società, in forza delle precedenti eccellenti esperienze lavorative in qualità di Senior Vice President di E.ON Produzione SpA e Head-Regulatory Affairs di Enel Green Power SpA.

La nomina del dott. Felice Egidi quale Presidente della Società, verrà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti. Si fa tuttavia presente che al dott. Felice Egidi, seppur nominato Presidente, non verranno attribuite deleghe operative.

### **INCONTRO CON LA COMUNITÀ FINANZIARIA**

In data **29 marzo 2021 alle ore 11.00** ESI incontrerà in modalità virtuale la comunità finanziaria per discutere i risultati relativi al progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 ed i piani di sviluppo del business. Alla web conference saranno presenti Riccardo di Pietrogiacomo, Presidente del Consiglio di Amministrazione; Stefano Plocco, Amministratore Delegato e Diego Francesco Passeretti, CFO di ESI S.p.A.

All'evento, organizzato da Polytems in collaborazione con Integrae SIM, sarà possibile partecipare connettendosi al seguente Zoom link:

<https://polytemshir-it.zoom.us/j/89224858682?pwd=bitjdXh1NTZFM05QdFZOeWVzdmVnQT09>

Meeting ID: 89224858682

Password: 708435

+39 02124128823 Italy (toll)

+39 0694806488 Italy (toll)

+39 0200667245 Italy (toll)

La presentazione finanziaria a supporto sarà resa disponibile il giorno della Web Conference sul sito [www.esi-spa.com](http://www.esi-spa.com), sezione "Investor Relations/Presentazioni".

### **CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCIE E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria dei soci per il giorno 26 aprile 2021 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 28 aprile 2021 in seconda convocazione agli orari

#### **ESI S.p.A.**

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurarsi della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito [www.esi-spa.com](http://www.esi-spa.com), alla sezione Investor Relations/Corporate Governance/Assemblee, nei termini previsti dalla normativa vigente.

\* \* \* \* \*

Si informa che l'attività di revisione relativa al progetto di bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 non è ancora stata perfezionata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge.

Il presente comunicato è disponibile presso la sede della Società, presso la sede di Borsa Italiana, sul meccanismo di stoccaggio, [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), gestito da Spafid Connect e nelle apposite sezioni del sito internet [www.esi-spa.com](http://www.esi-spa.com).

***Per ulteriori informazioni:***

**ESI S.p.A.**

Francesco PASSERETTI  
CFO ed Investor Relations Manager  
+39 06.98268008  
[investor@esi-spa.com](mailto:investor@esi-spa.com)

**Nomad**

**Integrae SIM S.p.A.**  
Via Meravigli 13, Milano  
+39 02 8720 8720

**Investor Relations**

POLYTEMS HIR S.r.l.  
Bianca FERSINI MASTELLONI - Silvia MARONGIU  
06.69923324 - 06.6797849  
[s.marongiu@polytemshir.it](mailto:s.marongiu@polytemshir.it)

**Media Relations**

POLYTEMS HIR S.r.l.  
Paolo SANTAGOSTINO  
+39 3493856585  
[p.santagostino@polytemshir.it](mailto:p.santagostino@polytemshir.it)

**ESI S.p.A.**

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



*ESI S.p.A. (Energy System Integrator) è una società italiana attiva nel mercato delle Energie Rinnovabili che opera come EPC (Engineering, Procurement and Construction) e System Integrator, in grado di presidiare tutta la catena del valore e sviluppare soluzioni chiavi in mano di progetti energetici complessi di grandi e piccole dimensioni: dallo studio del progetto, all'ingegnerizzazione, all'attuazione esecutiva dell'impianto, con un occhio alla sostenibilità finanziaria dello stesso. ESI è attiva, come EPC, nei segmenti del fotovoltaico, dell'eolico, dell'off-grid, mini-grid (fornitura di elettricità in aree remote), ed hybrid per la costruzione, in ogni contesto ambientale, di impianti fotovoltaici e di centrali elettriche (parchi eolici) di grandi dimensioni e potenza, che richiedono sempre più sofisticate tecnologie di realizzazione. Come System Integrator, ESI è in grado di far dialogare i diversi impianti BESS (Battery, Energy, Storage and System) tra di loro con l'obiettivo di creare una struttura funzionale che sfrutti appieno il potenziale delle centrali elettriche creando efficienze aggiuntive per l'intero sistema energetico. ESI è anche il principale operatore italiano specializzato nel "revamping" di impianti fotovoltaici tradizionali di grandi dimensioni. La Società opera in Italia e sui mercati internazionali direttamente o tramite società controllate, servendo clienti pubblici e privati (Governi stranieri – Fondi di investimento ed Onlus – Multinazionali delle Energie Rinnovabili).*

*ESI SPA: ISIN CODE Azioni Ordinarie: IT0005421885 - TICKER: ESI (Reuters ESI MI - Bloomberg ESI IM)  
ISIN CODE Warrant: IT0005421893 - TICKER: WESI23*

*[www.esi-spa.com](http://www.esi-spa.com)*

**ALLEGATI:**

- Conto Economico Consolidato
- Stato Patrimoniale Consolidato
- Posizione Finanziaria Netta Consolidata
- Conto Economico ESI S.p.A.
- Stato Patrimoniale ESI S.p.A.
- Posizione Finanziaria Netta ESI S.p.A

**ESI S.p.A.**

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

GRUPPO ESI 31.12.2020	
Valori in Euro	
Valore della produzione	15.741.287
Costi della produzione	11.935.213
<b>Valore aggiunto</b>	<b>3.806.073</b>
Costo del lavoro	1.887.091
<b>Margine Operativo Lordo - EBITDA</b>	<b>1.918.982</b>
Ammortamenti e accantonamenti	255.371
<b>Reddito Operativo - EBIT</b>	<b>1.663.611</b>
Saldo Gestione Finanziaria	58.747
<b>Risultato Economico al lordo delle Imposte</b>	<b>1.604.864</b>
Imposte sul reddito	305.260
<b>Risultato Netto</b>	<b>1.299.604</b>

### STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

GRUPPO ESI 31.12.2020	
Valori in Euro	
Crediti commerciali	3.926.094
(Debiti commerciali ed acconti)	- 3.566.555
Rimanenze finali	84.934
Altre attività - (passività) a breve	230.662
Ratei e risconti	- 18.573
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>656.561</b>
Immobilizzazioni Immateriali	1.125.908
Immobilizzazioni Materiali	181.627
Immobilizzazioni Finanziarie	127.760
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.435.295</b>
Fondo rischi ed oneri	-
Fondo T.F.R.	- 7.694
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>2.084.162</b>
Disponibilità liquide	- 2.481.023
Attività finanziarie non immobilizzate	- 1.180
Debiti verso altri finanziatori	
Debiti verso banche entro 12m	71.568
Debiti verso banche oltre 12m	
Finanziamento soci	
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)</b>	<b>- 2.410.635</b>
Capitale Sociale	196.040
Riserve	2.999.153
Utili (perdite) portati a nuovo	
Utile (perdita) dell'esercizio	1.299.604
<b>PATRIMONIO NETTO (PN)</b>	<b>4.494.797</b>
<b>di cui Gruppo:</b>	<b>4.479.401</b>
<b>di cui di Terzi:</b>	<b>15.396</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>2.084.162</b>

#### ESI S.p.A.

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Valori in Euro

<b>GRUPPO ESI S.P.A.</b>		<b>31.12.2020</b>
Depositi bancari	-	2.464.845
Denaro e altri valori in cassa	-	16.178
<b>Disponibilità liquide</b>	-	<b>2.481.023</b>
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	1.180
Debiti verso banche (entro 12 mesi)		71.568
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)		
<b>Debiti (crediti) finanziari a breve termine</b>		<b>71.568</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	-	<b>2.410.635</b>
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili oltre 12 mesi		-
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)		-
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)		-
Crediti finanziari		-
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>		<b>-</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	-	<b>2.410.635</b>

### ESI S.p.A.

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
 C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
 Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



### CONTO ECONOMICO ESI S.P.A.

Valori in Euro	ESI S.P.A.	
	31.12.2020	31.12.2019
Valore della produzione	2.552.775	4.135.227
Costi della produzione	1.407.670	3.235.236
<b>Valore aggiunto</b>	<b>1.145.106</b>	<b>899.991</b>
Costo del lavoro	535.354	258.042
<b>Margine Operativo Lordo - EBITDA</b>	<b>609.752</b>	<b>641.949</b>
Ammortamenti e accantonamenti	214.586	26.653
<b>Reddito Operativo - EBIT</b>	<b>395.165</b>	<b>615.296</b>
Saldo Gestione Finanziaria	1.557	1.350
<b>Risultato Economico al lordo delle Imposte</b>	<b>393.608</b>	<b>613.946</b>
Imposte sul reddito	2.446	191.159
<b>Risultato Netto</b>	<b>391.163</b>	<b>422.787</b>

### STATO PATRIMONIALE ESI.S.P.A.

Valori in Euro	ESI S.P.A.	
	31.12.2020	31.12.2019
Crediti commerciali	1.140.316	955.762
(Debiti commerciali ed acconti)	- 330.160	- 958.385
Rimanenze finali	19.111	-
Altre attività - (passività) a breve	332.886	506.889
Ratei e risconti	- 18.573	7.036
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>1.143.581</b>	<b>502.476</b>
Immobilizzazioni Immateriali	857.123	196.902
Immobilizzazioni Materiali	163.681	46.566
Immobilizzazioni Finanziarie	381.220	5.000
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.402.025</b>	<b>248.468</b>
Fondo rischi ed oneri	-	-
Fondo T.F.R.	- 7.694	- 7.592
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>2.537.911</b>	<b>261.600</b>
Disponibilità liquide	- 1.113.406	- 847.867
Attività finanziarie non immobilizzate	- 1.180	
Debiti verso altri finanziatori		
Debiti verso banche entro 12m	71.568	4.700
Debiti verso banche oltre 12m		
Finanziamento soci		
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)</b>	<b>- 1.043.018</b>	<b>- 843.167</b>
Capitale Sociale	196.040	158.780
Riserve	2.993.727	
Utili (perdite) portati a nuovo		
Utile (perdita) dell'esercizio	391.163	422.787
<b>PATRIMONIO NETTO (PN)</b>	<b>3.580.930</b>	<b>581.567</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>2.537.911</b>	<b>- 261.600</b>

#### ESI S.p.A.

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.



## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ESI S.P.A.

Valori in Euro

<b>ESI S.P.A.</b>		<b>31.12.2020</b>
Depositi bancari	-	1.097.228
Denaro e altri valori in cassa	-	16.178
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>-</b>	<b>1.113.406</b>
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	1.180
Debiti verso banche (entro 12 mesi)		71.568
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)		-
<b>Debiti (crediti) finanziari a breve termine</b>		<b>71.568</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>-</b>	<b>1.043.018</b>
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili oltre 12 mesi		-
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)		-
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)		-
Crediti finanziari		-
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>		<b>-</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>-</b>	<b>1.043.018</b>

### ESI S.p.A.

Via Santa Cornelia 5A-00060 Formello (RM) tel +39 06 98 26 80 08  
 C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - [esi-spa@legalmail.it](mailto:esi-spa@legalmail.it)  
 Cap. Soc. 16.000.000 di euro di cui 196.040 i.v.

Fine Comunicato n.20193-5

Numero di Pagine: 12