



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO EEMS Italia: Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio civilistico e bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

Principali risultati consolidati nell'anno 2020:

- Ricavi e proventi operativi a 0,018 milioni di Euro (0,045 milioni di Euro nel 2019);
- EBITDA negativo per 0,8 milioni di Euro (negativo per 0,9 milioni di Euro nel 2019);
- EBIT negativo per 0,8 milioni di Euro (negativo per 0,9 milioni di Euro nel 2019);
- Perdita netta di 0,8 milioni di Euro (Perdita netta di 0,9 milioni di Euro nel 2019);
- Posizione Finanziaria Netta per 0,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 (per 0,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2019).

Il Consiglio di Amministrazione di EEMS Italia S.p.A. (di seguito anche “**EEMS Italia**” o “**la Società**”) ha approvato in data odierna il progetto di bilancio civilistico e bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

Il Consiglio ha inoltre:

- preso atto del supporto patrimoniale e finanziario assicurato almeno per i prossimi 12 mesi dal socio di controllo Gala Holding S.r.l. (di seguito Gala Holding);
- deliberato il posticipo dell'approvazione del Piano Industriale 2022-2024 per l'avvio dell'attività autonoma di commercio nel libero mercato di energia elettrica, del gas e di qualsiasi altro vettore energetico in conseguenza del perdurare dell'emergenza sanitaria da Covid-19.

Commento ai principali risultati consolidati

I ricavi e gli altri proventi operativi del Gruppo, pari a Euro 18 migliaia, sono relativi esclusivamente a sopravvenienze attive. I costi dell'esercizio pari a circa Euro 775 migliaia derivano essenzialmente dallo svolgimento di servizi contabili, amministrativi fiscali e legali, comprensivi di quelli legati alla risoluzione dei contenziosi, nel corso del periodo di riferimento.

Il risultato operativo del periodo e il risultato netto sono entrambi negativi per Euro 757 migliaia.

Fatti di rilievo della gestione

Sostegno patrimoniale e finanziario

Nel corso dell'esercizio 2020 Gala Holding, controllante diretta di EEMS Italia, sulla quale esercita l'attività di direzione e coordinamento, ha continuato, in attesa del ripristino della piena operatività, a fornire il necessario supporto finanziario e patrimoniale per il mantenimento della continuità aziendale della controllata EEMS Italia. E in particolare:

- ✓ in data 5 marzo 2020 ha rinunciato, per un ammontare pari a Euro 450 migliaia, al rimborso di una quota del proprio credito finanziario, ridottosi, per l'effetto della citata rinuncia, a Euro 180 migliaia;
- ✓ in data 20 aprile 2020 ha integrato il finanziamento soci infruttifero per un importo di Euro 500 migliaia, prorogando la scadenza al 30 giugno 2021 dell'intero finanziamento che ad esito della predetta integrazione risulta pari a Euro 680 migliaia;
- ✓ in data 16 settembre 2020 ha rinunciato, per un ammontare pari a Euro 500 migliaia, al proprio credito finanziario che, per l'effetto, risulta pari a Euro 180 migliaia;



- ✓ in data 21 settembre 2020, ha provveduto a sottoscrivere un'integrazione del contratto di finanziamento soci infruttifero di ulteriori Euro 150 migliaia, prorogando la scadenza dell'intero finanziamento (pari, per effetto della citata integrazione, a Euro 330 migliaia) al 31 dicembre 2021.
- ✓ In data 1° gennaio 2021 la controllante Gala Holding si è scissa ed ha trasferito alla neocostituita Flower Holding S.r.l. una quota di azioni della EEMS Italia pari al 26,9956%. A seguito di tale scissione parte del credito finanziario infruttifero che Gala Holding vantava verso la EEMS Italia è stato trasferito alla società neocostituita per un importo di Euro 122 migliaia. Pertanto, il credito finanziario residuo della controllante Gala Holding ammonta a Euro 208 migliaia rispetto agli originari Euro 330 migliaia.

Si segnala che, nel corso del 2021, a seguito della citata scissione della controllante Gala Holding, il supporto finanziario e patrimoniale nei confronti di EEMS Italia, è derivato non solo dalla controllante Gala Holding ma anche dall'azionista di minoranza, Flower Holding. In particolare:

- ✓ in data 20 aprile 2021, Gala Holding, al fine di ripatrimonializzare la Società e di garantire la continuità aziendale, ha rinunciato al credito finanziario residuo di Euro 208 migliaia. In pari data anche il socio Flower Holding ha rinunciato al proprio credito di Euro 122 migliaia nei confronti di EEMS Italia;
- ✓ in data 28 aprile 2021, Gala Holding e Flower Holding hanno provveduto a sottoscrivere un nuovo contratto di finanziamento infruttifero in misura pari a complessivi Euro 430 migliaia con scadenza 31 dicembre 2023 così ripartito: Gala Holding Euro 301 migliaia e Flower Holding Euro 129 migliaia. I soci, in ottemperanza agli impegni presi in data 28 aprile 2021 hanno disposto il versamento in data 29 aprile 2021.

Sia il finanziamento infruttifero da parte di Gala Holding S.r.l. sia la proroga del termine di rimborso a favore di Gala S.p.A. (già Gala Power S.r.l.) sono state esaminate dal Comitato per il Controllo sulla Gestione, che ha rilasciato il proprio parere favorevole al compimento delle operazioni. I relativi addendum ai Documenti Informativi saranno disponibili nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

Situazione patrimoniale della Capogruppo EEMS Italia

Al 31 dicembre 2020 la situazione contabile separata di EEMS Italia riporta un patrimonio netto positivo di circa Euro 628 migliaia a seguito di una perdita di periodo pari a Euro 665 migliaia.

Si evidenzia, peraltro, che il *liquidity plan*, approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data odierna, unitamente alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020, indica come presupposto necessario per la continuità aziendale il supporto finanziario e patrimoniale assicurato dalla controllante Gala Holding, in assenza di una ripresa dell'attività operativa nei prossimi 12 mesi.

Liquidazione delle società asiatiche

La Società ha avviato le attività propedeutiche alla liquidazione delle società asiatiche (EEMS China, EEMS Suzhou) con l'obiettivo di massimizzare il flusso di cassa riveniente alla controllante EEMS Italia.

L'eccedenza di liquidità della EEMS China è stata utilizzata per concedere un finanziamento alla controllante EEMS Italia fino a un importo complessivo di Euro 800 migliaia. Il credito residuo di EEMS China verso EEMS Italia ammonta a fine esercizio a circa Euro 740 migliaia e verrà estinto per confusione, ai sensi dell'art 1253 del codice civile, alla data di chiusura della procedura di liquidazione ovvero alla data del 31 dicembre 2023 nell'ipotesi in cui la liquidazione è ancora in corso.

Per quanto riguarda EEMS Suzhou la stessa ha iniziato le attività propedeutiche alla liquidazione. Tuttavia, a fronte della positiva evoluzione di un contenzioso in essere con la società Taiji Semiconductors S.r.l. e con le autorità doganali cinesi e su parere dei legali locali che assistono la società, la liquidazione è stata rimandata ad una data successiva alla conclusione del contenzioso, previsto, verosimilmente, entro la fine del 2021. Si



segnala inoltre che in data 27 dicembre 2020 EEMS Italia ed EEMS China hanno rinunciato ai propri crediti verso la controllata EEMS Suzhou per importi rispettivamente di USD 1.102 migliaia e USD 379 migliaia per facilitare la positiva conclusione della liquidazione della EEMS Suzhou.

La rinuncia ai crediti non ha avuto effetto sul bilancio di EEMS Italia in quanto gli stessi erano già stati completamente svalutati in precedenti esercizi.

Debito nei confronti di una parte correlata

Nei passati esercizi EEMS Italia aveva prodotto energia elettrica tramite i propri impianti fotovoltaici presenti nel fabbricato di Cittaducale a Rieti. Tali fabbricati sono stati oggetto di successiva cessione, nell'ambito della procedura concordataria che aveva coinvolto la Società negli scorsi esercizi, alla parte correlata Gala Power S.r.l. (oggi Gala S.p.A. dopo la fusione per incorporazione della stessa Gala Power S.r.l. in Gala S.p.A.) in data 31 agosto 2015. Sull'energia elettrica prodotta da tali impianti il Gestore di Servizi Energetici (di seguito "GSE") aveva erogato, nel corso degli anni, salvo conguaglio, degli incentivi parametrati alla quantità di energia erogata. Dai conteggi aggiornati dal GSE, nel corso del primo semestre 2017, sulle misurazioni degli esercizi relativi al periodo 2012 – 2014, è emerso che gli incentivi erogati a EEMS Italia sono stati in eccesso rispetto al dovuto. Pertanto il GSE aveva sospeso l'erogazione degli incentivi all'attuale proprietario degli impianti fino a concorrenza dell'importo dovuto, pari a Euro 203 migliaia. EEMS Italia, aveva proceduto al riconoscimento del debito nei confronti della parte correlata Gala Power S.r.l. e ottenuto la dilazione del pagamento corrispondendo un tasso di interesse pari all'Euribor 6m + spread del 2%. Tale debito che al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 211 migliaia, comprensivo della quota maturata degli interessi, è stato prorogato al 31 dicembre 2022 alle stesse condizioni di stipula.

La proroga del termine di rimborso a favore di Gala S.p.A. è stata esaminata dal Comitato per il Controllo sulla Gestione, che ha rilasciato il proprio parere favorevole al compimento dell'operazione.

Eventi successivi alla data del bilancio

Successivamente alla data del 31 dicembre 2020 si sono verificati i seguenti fatti di rilievo:

- ✓ In data 1° gennaio 2021, a seguito della citata scissione della controllante Gala Holding, parte del credito finanziario infruttifero che Gala Holding vanta verso la EEMS Italia, è stato trasferito alla nuova costituita Flower Holding per un importo di euro 121.845. Pertanto, il credito finanziario residuo della controllante Gala Holding ammonta ad euro 208.155 rispetto agli originari euro 330.000.
- ✓ In data 17 marzo 2021 EEMS Italia ha rimborsato a EEMS China parte del finanziamento in essere per un importo di Euro 10 migliaia;
- ✓ In data 20 aprile 2021, Gala Holding, al fine di ripatrimonializzare la Società e di garantire la continuità aziendale, ha rinunciato alla residua parte del credito derivante dal citato finanziamento per Euro 208 migliaia. In pari data anche la correlata Flower Holding S.r.l. ha rinunciato alla propria quota di finanziamento pari ad Euro 122 migliaia;
- ✓ In data 21 aprile 2021 il contratto di finanziamento tra EEMS China ed EEMS Italia che originariamente prevedeva, in caso di prolungamento della liquidazione, la restituzione dell'importo residuo, pari attualmente ad Euro 730 migliaia, entro il 31 dicembre 2021, è stato emendato estendendo il termine fino al 31 dicembre 2023;
- ✓ In data 28 aprile 2021, è stato prorogato il finanziamento fruttifero in essere con la parte correlata Gala S.p.A. (già Gala Power S.r.l.) fino a tutto il 31 dicembre 2022, alle stesse condizioni originarie;
- ✓ in data 28 aprile 2021, Gala Holding ha provveduto a sottoscrivere un ulteriore contratto di finanziamento infruttifero per un importo pari a Euro 301 migliaia con scadenza 31 dicembre 2023. Il



socio, in ottemperanza all'impegno preso in data 28 aprile 2021 ha disposto il versamento in data 29 aprile 2021;

- ✓ In data 28 aprile 2021, Flower Holding ha concesso un finanziamento soci infruttifero per un importo pari a Euro 129 migliaia con scadenza 31 dicembre 2023. Il socio, in ottemperanza all'impegno preso in data 28 aprile 2021 ha disposto il versamento in data 29 aprile 2021.

Informativa sulla valutazione in ordine al presupposto della continuità aziendale

Gala Holding, azionista di riferimento di EEMS Italia, ha acquisito la Società nel 2015 allo scopo di valorizzarla attraverso l'integrazione funzionale e strategica con il Gruppo Gala. Tuttavia, tale processo di integrazione supportato dal risanamento di EEMS Italia e dalla fuoriuscita dalla procedura concorsuale, si è dovuto interrompere a causa di vicende attinenti ad un'altra società controllata, Gala S.p.A.. Gala Holding ha dovuto pertanto rivedere le proprie linee di *business* e ha conferito un incarico di vendita della partecipazione in EEMS Italia S.p.A. all'*Advisor* finanziario "7 Capital Partners S.p.A." grazie al quale erano stati individuati potenziali investitori interessati all'acquisto. Nel corso dei primi mesi del 2019 Gala Holding ha tuttavia interrotto il processo di vendita e ha esplicitato l'intenzione di riavviare, tramite EEMS Italia, il business originario consistente nell'attività autonoma di commercio nel libero mercato di energia elettrica, del gas e di qualsiasi altro vettore energetico. A tal fine il 15 aprile 2019 il Consiglio di Amministrazione di EEMS Italia ha approvato apposite Linee Guida strategiche a cui doveva far seguito, subordinatamente ad una verifica di natura organizzativa, tecnica e finanziaria, la stesura del Piano Industriale 2019-2023 e la relativa concreta realizzazione. Le attività di investimento, inizialmente previste a fine 2019, sono state, tuttavia, posticipate a causa principalmente della citata pandemia, e il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 21 settembre 2020, in sede di approvazione della semestrale 2020, le ha rimandate alla prima metà del 2021 (in ogni caso subordinatamente all'esito positivo delle valutazioni di fattibilità organizzative e tecnologiche e alla sostenibilità finanziaria del progetto). Si precisa a tal riguardo che, anche in considerazione del contesto di generale incertezza legato alla diffusione del Covid-19 e alle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, il Piano Industriale non è stato al momento finalizzato proprio al fine di poter valutare gli impatti della nuova situazione sul mercato target previsto nel nuovo business societario. L'aggravamento della situazione pandemica per via della c.d. "seconda ondata" dell'autunno scorso, ha comportato un significativo rallentamento dell'attività globale, e naturalmente anche del mercato italiano riferibile al comparto target dei mercati energetici presi a riferimento da EEMS Italia per la ripresa dell'attività. L'impatto negativo sulla ripresa delle attività causato dalla volatilità e incertezza dei mercati, misurabile in termini di volatilità dei prezzi di acquisizione delle materie prime, di minor consumo e di maggiore rischio di credito, è stato, infatti, molto elevato e la Società sta osservando che i consumi sono tuttora in fase di contrazione.

La predisposizione e attuazione del piano vaccinale potrà incidere sulla ripresa dell'economia nel medio termine, pertanto i tempi del recupero delle normali condizioni di operatività restano allo stato ancora sostanzialmente incerti. Dalle attuali analisi si prevede che l'emergenza sanitaria ritorni gradualmente sotto controllo nella seconda metà del 2021 e venga, auspichiamo, del tutto superata entro il 2022.

Per tali motivazioni la Società, contestualmente al puntuale monitoraggio dell'andamento del mercato energetico delle *commodities* (energia elettrica e gas), sta ponendo grande attenzione alle emergenti opportunità che, sempre nel contesto del comparto energetico, potrebbero rappresentare una valida alternativa e/o estensione rispetto all'idea del modello di *business* originale. Si prevede che l'avvio del progetto di rilancio e degli investimenti potrà considerarsi praticabile, naturalmente solo in caso di esito positivo delle valutazioni di fattibilità organizzative e tecnologiche e alla sostenibilità finanziaria in corso, non prima del 2022. L'approvazione e validazione del Piano Industriale 2022-2024 si focalizzerà sulla verifica non solo degli scenari possibili e applicabili, ma anche sulla sostenibilità delle specifiche ipotesi sottostanti il riposizionamento strategico e operativo della Società la quale, nel rispetto delle attuali strategie, si posiziona come grossista di *commodities* energetiche con prodotti e rete di vendita adeguati sia al mercato *business* (inizialmente), che a quello *consumer* (a seguire). I clienti "*business*" cui la Società fa riferimento nell'attuale posizionamento commerciale, sono *reseller*, ovvero società commerciali che vendono a loro volta il prodotto



energetico ai clienti finali (famiglie, partite IVA, piccole società, industrie, ecc.). Indipendentemente dallo specifico segmento del comparto energetico a cui EEMS Italia si rivolgerebbe in conseguenza dell'attenta analisi degli scenari, la Società, sotto un profilo meramente operativo seguirebbe un modello di “*management company 4.0*” caratterizzato da una organizzazione snella, agile e fortemente digitalizzata.

Si rammenta che la controllante Gala Holding ha sempre assicurato alla Società il proprio supporto finanziario e patrimoniale come già descritto nel paragrafo “*Sostegno patrimoniale e finanziario*”.

Si evidenzia inoltre che il *liquidity plan* della Capogruppo, approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data odierna, unitamente alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020, indica come presupposto necessario per la continuità aziendale il supporto finanziario e patrimoniale assicurato dalla controllante Gala Holding e mostra che nei prossimi 12 mesi, in assenza di una ripresa della prospettata operatività aziendale, la Società, incorrerà in perdite tali da ridurre il capitale sociale al di sotto del limite indicato dal legislatore. Tale circostanza è tuttavia nuovamente mitigata in forza del citato supporto finanziario e patrimoniale assicurato da Gala Holding S.r.l., la quale, in data 20 aprile 2021 ha rinunciato alla residua parte del proprio credito finanziario per Euro 208 migliaia. Si evidenzia che in pari data anche la correlata Flower Holding S.r.l. ha rinunciato alla propria quota di finanziamento, pari ad Euro 122 migliaia, derivante dalla sopra citata operazione di scissione di Gala Holding.

Quanto sopra specificato, in relazione alle incertezze sulla concretizzazione delle ipotesi connesse alle linee di sviluppo perseguibili dalla Società, unitamente alla presenza di difficoltà nella realizzabilità nel breve termine dell'attivo patrimoniale, nonché alla presenza di disponibilità liquide non ancora svincolabili (a seguito del decreto di chiusura del concordato EEMS Italia avvenuto, in data 21 febbraio 2017), rende evidente che l'integrità finanziaria patrimoniale della Società e del Gruppo e la propria continuità aziendale dipendendo in modo strutturale dal supporto finanziario e patrimoniale erogato dalla controllante. In tale contesto gli Amministratori, tenuto conto del supporto finanziario e patrimoniale assicurato da Gala Holding e della sua volontà di dare corso all'avvio dell'attività autonoma di commercio nel libero mercato di energia elettrica, del gas e di qualsiasi altro vettore energetico, pur in assenza allo stato di ricavi operativi dovuti all'attuale inoperatività del Gruppo EEMS Italia, giudicano sussistente, alla data odierna, il presupposto della continuità aziendale e su tale base hanno predisposto la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020.

Gli Amministratori, si riservano di monitorare attentamente l'evolversi della situazione, nonché di valutare ogni iniziativa o strategia volta alla miglior tutela e valorizzazione del patrimonio aziendale EEMS Italia, tenuto conto che il protrarsi dell'attuale situazione di assenza di operatività potrebbe comportare l'avvio della procedura di liquidazione della Società ai sensi dell'art. 2484 del Codice Civile.

Il Consiglio terrà di ciò debitamente e tempestivamente informati tutti gli Azionisti e il mercato.

Si precisa, tuttavia, che l'adozione di criteri di liquidazione in luogo di quelli di funzionamento adottati non avrebbe comportato sostanziali differenze di valutazione in merito alla realizzabilità degli attivi patrimoniali iscritti in bilancio, o comunque variazioni significative rispetto a quanto rappresentato in bilancio.

Tale valutazione di merito circa la continuità aziendale è naturalmente frutto di un giudizio soggettivo che ha tenuto conto del grado di probabilità di avveramento degli eventi come sopra ipotizzati e delle incertezze descritte. Tale giudizio, seppur formulato con la dovuta diligenza e ragionevolezza, è quindi suscettibile di non trovare concreta conferma nell'evoluzione dei fatti e/o delle circostanze allo stato non agevolmente prevedibili.



Dichiarazione del Dirigente Preposto

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Diego Corsini, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 *bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Cittaducale (RI), 30 aprile 2021

Per informazioni:
Investor Relations
EEMS Italia S.p.A.
Tel: +39 3316686422
ir@eems.com



GRUPPO EEMS ITALIA

Conto Economico Consolidato

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2020	31/12/2019
<i>*utile (perdita) per azione espresso in unità di Euro</i>		
Ricavi	-	-
Altri proventi	18	45
Totale ricavi e proventi operativi	18	45
Materie prime e materiali consumo utilizzati	4	4
Servizi	757	843
Costo del personale	-	43
Altri costi operativi	14	78
Risultato operativo ante ammortamenti e ripristini/svalutazioni di attività non correnti	(757)	(923)
Ammortamenti	-	-
Ripristini/Svalutazioni	-	-
Risultato operativo	(757)	(923)
Proventi finanziari	17	28
Oneri finanziari	(9)	(38)
Risultato prima delle imposte	(749)	(933)
Imposte del periodo	8	(11)
Risultato del periodo	(757)	(922)
Quota di pertinenza del Gruppo	(757)	(923)
Quota di pertinenza di terzi	-	-
Utile (perdita) del Gruppo per azione	(0,0017)	(0,0021)
Utile (perdita) del Gruppo diluito per azione	(0,0017)	(0,0021)



GRUPPO EEMS ITALIA

Conto Economico Complessivo Consolidato

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Risultato del periodo	(757)	(923)
Altre componenti del conto economico complessivo:		
Differenze di conversione di bilanci esteri	34	(26)
Utili/(Perdite) attuariali su TFR	-	-
Effetto fiscale relativo agli altri Utili/(Perdite)	-	-
Altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali	34	(26)
Totale conto economico complessivo	(723)	(949)
Quota di pertinenza del Gruppo	(723)	(949)
Quota di pertinenza di terzi	-	-

La voce “Altre componenti del conto economico complessivo” dello schema Conto Economico Complessivo Consolidato include esclusivamente componenti, con le relative imposte, che non potranno essere riclassificate successivamente a conto economico.



GRUPPO EEMS ITALIA

Situazione patrimoniale – finanziaria Consolidata

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Attività non correnti		
Attività immateriali		
Avviamento	-	-
Attività immateriali a vita definita	-	-
Attività materiali		
Immobili, impianti e macchinari di proprietà	-	-
Beni in locazione finanziaria	-	-
Altre attività non correnti		
Crediti vari e altre attività non correnti	384	390
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	384	390
Attività correnti		
Crediti commerciali	638	701
Crediti tributari	90	88
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.305	1.528
Altre attività correnti	3	3
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	2.036	2.320
TOTALE ATTIVITA'	2.420	2.710
Patrimonio netto		
Patrimonio netto quota di pertinenza della Capogruppo	480	252
Patrimonio netto quota di pertinenza di Terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	480	252
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	-	-
TFR e altri fondi relativi al personale	-	-
Fondo imposte differite	-	-
Fondi per rischi e oneri futuri	-	-
Debiti vari e altre passività non correnti	11	14
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	11	14
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	541	837
Debiti commerciali	669	712
Debiti verso società controllate	-	-
Fondo rischi ed oneri futuri correnti	-	-
Debiti tributari	6	19
Altre passività correnti	713	876
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	1.929	2.444
TOTALE PASSIVITA'	1.940	2.458
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	2.420	2.710



GRUPPO EEMS ITALIA

Rendiconto finanziario Consolidato

(dati in migliaia di Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Risultato del periodo	(757)	(923)
Rettifiche per riconciliare il risultato del periodo ai flussi di cassa generati dalla gestione operativa:		
Ammortamenti	-	-
Accantonamento TFR	-	-
Altri elementi non monetari	(59)	(9)
Accantonamento/Ripristino a fondo rischi su crediti	-	-
Utilizzo TFR	-	(2)
Decrem. (increm.) crediti commerciali ed altri	4	1
Decrem. (increm.) crediti tributari	(2)	10
Decrem. (increm.) rimanenze	-	-
Increm. (decrem.) debiti commerciali ed altri	5	(33)
Increm. debiti / (decrem.) debiti tributari	(13)	(16)
Altre variazioni	(120)	155
Flusso monetario generato dalla gestione operativa	(941)	(817)
Decrem. (increm.) depositi cauzionali	-	-
Flusso monetario impiegato nell'attività di investimento	-	-
Finanziamenti da soc. controllante	650	630
Riduzione finanziamenti	-	(81)
Variazioni patrimonio netto	-	-
Flusso monetario impiegato dalla attività di finanziamento	650	549
Effetto cambio sulla liquidità	69	(12)
Aumento (diminuzione) della liquidità	(223)	(280)
Liquidità all'inizio del periodo	1.528	1.808
Liquidità alla fine del periodo	1.305	1.528



GRUPPO EEMS ITALIA

Indebitamento finanziario netto Consolidato

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Liquidità	(1.304.799)	(1.528.110)
Crediti finanziari vs Controllate		
Debiti finanziari verso società controllate B/T	-	
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	540.701	837.410
Debiti per contratti di leasing a breve termine		
Indebitamento finanziario netto a breve termine	(764.098)	(690.700)
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	-	-
Indebitamento finanziario netto	(764.098)	(690.700)



GRUPPO EEMS ITALIA
Patrimonio Netto Consolidato

(dati in migliaia di Euro)	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva FTA	Riserva da differenza di conversione	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Totale patrimonio netto del Gruppo
01/01/2019	499	100	1.125	380	467	(1.842)	(129)	601
Risultato del periodo							(923)	(923)
Differenze di conversione di bilanci esteri				(26)				(26)
Totale risultato complessivo	-	-	-	(26)	-	-	(923)	(949)
Riporto a nuovo utile (perdite) 2018						(129)	129	-
Rinuncia al credito del 29 gennaio 2019					600			600
31/12/2019	499	100	1.125	354	1.067	(1.971)	(923)	252
Risultato del periodo							(757)	(757)
Differenze di conversione di bilanci esteri				34				34
Totale risultato complessivo	-	-	-	34	-	-	(757)	(723)
Riporto a nuovo utile (perdite) 2019						(923)	923	-
Rinuncia al credito del 5 marzo 2020					450			450
Rinuncia al credito del 16 settembre 2020					500			500
31/12/2020	499	100	1.125	388	2.017	(2.894)	(757)	480



EEMS Italia S.p.A.

Conto Economico

(Dati in Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi	-	-
Altri proventi	18.360	20.617
Totale ricavi e proventi operativi	18.360	20.617
Materie prime e materiali consumo utilizzati	1.283	1
Servizi	674.831	649.177
Costo del personale	-	42.646
Altri costi operativi	7.208	74.758
Risultato operativo ante ammortamenti e ripristini/svalutazioni di attività non correnti	(664.962)	(745.965)
Ammortamenti	-	-
Ripristini/Svalutazioni	-	-
Risultato operativo	(664.962)	(745.965)
Proventi finanziari	3.931	1.114
Oneri finanziari	(4.306)	(6.197)
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	-	-
Risultato prima delle imposte	(665.337)	(751.049)
Imposte del periodo	-	-
Risultato del periodo	(665.337)	(751.049)
Quota di pertinenza del Gruppo	(665.337)	(751.049)



EEMS Italia S.p.A.

Conto Economico Complessivo

Dati in Euro	31/12/2020	31/12/2019
Risultato del periodo	(665.337)	(751.049)
Altre componenti del conto economico complessivo:		
Effetto fiscale relativo agli altri Utili/(Perdite)		
Altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali		
Totali utile (perdita) complessiva al netto delle imposte	(665.337)	(751.049)



EEMS Italia S.p.A.

Situazione patrimoniale-finanziaria

(Dati in Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Attività non correnti:		
Attività immateriali:		
Avviamento	-	-
Attività immateriali a vita definita	-	-
Attività materiali:		
Immobili, impianti e macchinari di proprietà	-	-
Beni in locazione finanziaria	-	-
Altre attività non correnti:		
Partecipazioni	365.213	365.213
Crediti Finanziari	-	-
Crediti vari e altre attività non correnti	367.261	371.805
Imposte differite attive	-	-
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	732.474	737.018
Attività correnti:		
Rimanenze di magazzino	-	-
Crediti commerciali	378	4.038
Crediti verso società controllate	-	-
Crediti tributari	88.946	87.012
Attività finanziarie correnti	-	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.261.593	1.386.469
Altre attività correnti	2.737	2.707
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	1.353.654	1.480.226
TOTALE ATTIVITA'	2.086.128	2.217.244
Patrimonio netto:		
Patrimonio netto quota di pertinenza della Capogruppo	627.801	343.138
Patrimonio netto quota di pertinenza di Terzi	-	1
TOTALE PATRIMONIO NETTO	627.801	343.139
Passività non correnti:		
Passività finanziarie non correnti	-	-
TFR e altri fondi relativi al personale	-	-
Fondo imposte differite	-	-
Fondi per rischi e oneri futuri	-	-
Debiti vari e altre passività non correnti	10.998	14.297
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	10.998	14.297
Passività correnti:		
Passività finanziarie correnti	1.280.701	1.637.410
Debiti commerciali	46.021	31.457
Debiti verso società controllate	-	-
Fondo rischi ed oneri futuri correnti	-	-
Debiti tributari	5.910	19.128
Altre passività correnti	114.697	171.813
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	1.447.329	1.859.808
TOTALE PASSIVITA'	1.458.327	1.874.105
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	2.086.128	2.217.244



EEMS Italia S.p.A.

Rendiconto Finanziario

(Dati in Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Risultato del periodo	(665.337)	(751.049)
Rettifiche per riconciliare il risultato del periodo ai flussi di cassa generati dalla gestione operativa:		
Accantonamento a fondo rischi	-	-
Altri elementi non monetari	-	-
Accantonamento/(Utilizzo) fondo rischi su crediti	-	-
Utilizzo TFR	-	(1.625)
Svalutazioni/(Rivalutazioni) partecipazioni in società controllate	-	-
Variazione dell'Attivo Circolante:		
Decrem. (increm.) crediti commerciali ed altri	3.660	3.138
Decrem. (increm.) crediti tributari	(1.935)	10.849
Debiti vs. fornitori al netto dei fornitori di beni di investimento	14.563	(31.623)
Incremen. Crediti e debiti verso società controllate	1	-
Increm. debiti / (decrem.) debiti tributari	(13.217)	4.058
Altre variazioni	(55.901)	65.034
Flusso monetario impiegato dalla gestione operativa	(718.166)	(701.218)
Anticipi a fornitore ed altro	-	-
Flusso monetario impiegato nell'attività di investimento	-	-
Rimborso di finanziamenti	(60.000)	(80.564)
Finanziamenti a società controllate	-	-
Finanziamenti da società controllanti	650.000	630.000
Flusso monetario generato dalla attività di finanziamento	593.291	549.436
Effetto cambio sulla liquidità	-	-
Aumento (diminuzione) della liquidità	(124.875)	(151.782)
Liquidità all'inizio del periodo	1.386.468	1.538.251
Liquidità alla fine del periodo	1.261.593	1.386.469



EEMS Italia S.p.A.

Indebitamento finanziario netto

(Dati in Euro)	31/12/2020	31/12/2019
Liquidità	(1.261.593)	(1.386.469)
Crediti finanziari vs Controllate	-	-
Debiti finanziari verso società controllate B/T	740.000	800.000
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	540.701	837.410
Indebitamento finanziario netto a breve termine	19.108	250.941
Debiti verso altri finanziatori a medio lungo termine	-	-
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	-	-
Indebitamento finanziario netto	19.108	250.941



EEMS Italia S.p.A.

Patrimonio Netto civilistico

(dati in di Euro)	Capitale Sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Totale
Saldo al 1/1/2019	499.022	-	99.804	500.000	(47.131)	(557.507)	494.187
Riporto a nuovo utile (perdite) 2018					(557.507)	557.507	-
Copertura perdite anni precedenti							-
Rinuncia al credito del 29 gennaio 2019				600.000			600.000
Risultato dell'esercizio						(751.049)	(751.049)
Saldo al 31/12/2019	499.022	-	99.804	1.100.000	(604.638)	(751.049)	343.138
Riporto a nuovo utile (perdite) 2019					(751.049)	751.049	-
Copertura perdite anni precedenti							-
Rinuncia al credito del 5 marzo 2020				450.000			450.000
Rinuncia al credito del 16 settembre 2020				500.000			500.000
Risultato dell'esercizio						(665.337)	(665.337)
Saldo al 31/12/2020	499.022	-	99.804	2.050.000	(1.355.687)	(665.337)	627.801