



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20082-25-2017	Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2017 23:10:35	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Energica Motor Company S.p.A.

Identificativo : 88767

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENERMOCON04 - di stefano

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2017 23:10:35

Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2017 23:45:07

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio d'Amministrazione approva i
Progetti di Bilancio d'esercizio e di Bilancio
consolidato per l'esercizio chiuso al 31
dicembre 2016

Testo del comunicato

vedi allegato



Energica Motor Company

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio d'Amministrazione approva i Progetti di Bilancio d'esercizio e di Bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016

UN ANNO IMPORTANTE: QUOTAZIONE, AVVIO PRODUZIONE DI SERIE, ESPANSIONE RETE COMMERCIALE

- Le negoziazioni sul segmento AIM di Milano hanno avuto luogo a partire dal 29 gennaio 2016.
- Ricavi delle vendite consolidate, incrementatesi del 233% rispetto al 2015, sono pari ad Euro 800 migliaia, contro Euro 240 migliaia del precedente esercizio sociale.
- EBITDA Consolidato negativo pari ad Euro 3.398 migliaia, contro Euro -796 migliaia del 2015.
- EBIT Consolidato negativo pari ad Euro 4.945 migliaia, contro Euro -1.352 migliaia del 2015.
- Risultato netto consolidato negativo pari ad Euro -4.024 migliaia, contro Euro -1.432 migliaia del 2015.
- Posizione Finanziaria Netta corrente pari ad Euro -925 migliaia al 31.12.2016, contro Euro -135 migliaia del 2015.
- Patrimonio netto pari ad Euro 4.414 migliaia al 31.12.2016, contro Euro 3.150 migliaia del 2015.

Modena, 28 aprile 2017

Il Consiglio di Amministrazione riunito in data odierna ha approvato il Progetto di Bilancio d'Esercizio ed il Progetto di Bilancio consolidato del Gruppo chiusi al 31 dicembre 2016.

In particolare, l'esercizio chiuso al 31.12.2016 rappresenta il primo anno di operatività della Società, in considerazione del fatto che nell'esercizio 2015 la Società era stata da poco costituita ed aveva iniziato ad operare negli ultimi mesi del 2015. Ciò ha concorso a determinare in maniera sostanziale le differenze tra i due esercizi.

I ricavi delle vendite consolidati nel 2016, pari ad Euro 800 migliaia, si mostrano in aumento rispetto all'anno precedente, quando ancora la produzione di serie non era stata avviata. Il valore della produzione nel 2016 si assesta ad Euro 2.710 migliaia, con una crescita del 355% rispetto al 2015. L' EBITDA consolidato è pari ad Euro -3.398 migliaia migliaia, rispetto ad Euro -796 del 2015, mentre l'EBIT consolidato è pari ad Euro -4.945

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

migliaia, rispetto ad Euro -1.352 migliaia del 2015. Il risultato netto è pari ad Euro -4.024 migliaia, contro Euro -1.432 migliaia del 2015. Va specificato che, in ottemperanza ai nuovi Principi Contabili, gli Amministratori hanno proceduto a contabilizzare, quali spese dell'esercizio, la totalità dei costi sia di Ricerca che di Pubblicità sostenuti nel corso dell'anno, per un effetto in bilancio di circa 680 migliaia di Euro, a cui si sommano i costi sostenuti per il trasferimento della produzione e degli uffici nella nuova sede aziendale e per l'adeguamento della stessa alle esigenze di produzione. Tale modifica di principio contabile, effettuata retrospettivamente alla data del 1° gennaio 2016, ha comportato anche una ri-esposizione dei dati comparativi relativi al risultato 2015 rispetto ai dati riportati nel precedente bilancio approvato, che è variato in negativo di un importo pari ad Euro 136 migliaia migliaia, per lo storno di costi di ricerca capitalizzati.

Il Documento di Ammissione prevedeva una EBITDA per l'esercizio in esame pari ad Euro -2.250 migliaia ed un EBIT pari ad Euro -3.806 migliaia. La maggior parte dello scostamento da tali previsioni è principalmente dovuto a:

- slittamento nell'avvio delle attività aziendali legate alla produzione, a seguito dello slittamento della quotazione e delle tempistiche del processo di acquisto di un veicolo esclusivo riscontrate sul mercato. Tale ritardo ha inciso maggiormente sul mercato europeo, riducendo quindi il potere di attrattività della rete vendita europea. I mesi di massima affluenza del consumer moto, in Europa, presso i punti vendita sono infatti marzo, aprile e maggio, mesi durante i quali la Società stava ancora ultimando la preparazione della produzione;
- recepimento dei nuovi principi contabili, che hanno comportato la contabilizzazione in conto economico delle spese di ricerca pari ad Euro 680 migliaia;
- problema burocratico in USA, che ha comportato l'ottenimento delle licenze di vendita in California, mercato di riferimento per l'elettrico nel mondo, con un ritardo rispetto a quanto preventivato dagli operatori locali. La Società ha, comunque, ottenuto le relative autorizzazioni nel secondo semestre 2016.

Per quanto riguarda la Posizione Finanziaria Netta, pari ad Euro -2.895 migliaia, contro una previsione di Euro -1.294 migliaia, lo scostamento è dovuto in maggior misura alla variazione delle rimanenze. Tale variazione ha per contro influito sul Capitale Circolante Netto, pari ad Euro 958 migliaia, rispetto ad una previsione di Euro -323 migliaia.

Per quanto sopra riportato, la Società ha già provveduto a integrare le risorse finanziarie con nuove operazioni di finanza straordinaria effettuate nel primo trimestre 2017.

Il Progetto di Bilancio d'Esercizio e Consolidato della Società sono oggetto di revisione contabile in corso di completamento, saranno sottoposti all'approvazione o all'esame dell'Assemblea degli Azionisti e saranno resi disponibili entro i termini di legge presso la Sede Amministrativa in Via Scarlatti 20 in Soliera (MO), in Borsa Italiana S.p.A. e nella sezione "Investor Relation" del sito internet aziendale.

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea degli Azionisti di destinare la Riserva da Conferimento e parte della Riserva Sovrapprezzo Azioni a copertura della perdita dell'esercizio pari ad Euro -4.024 migliaia. Il Consiglio di Amministrazione informa

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

inoltre di aver incaricato il Presidente di provvedere alla convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti presso la nuova sede operativa, in prima convocazione il giorno 30 maggio 2017 ed in seconda convocazione il giorno successivo, per deliberare sull'approvazione del Bilancio di Esercizio e Consolidato chiuso al 31 dicembre 2016.

Andamento della gestione

Il 2016 è stato un anno fondamentale per la crescita di Energica, che si è data l'obiettivo di avere un ruolo chiave nel settore di appartenenza, puntando ad affermarsi come marchio leader di moto elettriche ad elevate prestazioni nel panorama automotive internazionale. Nel corso dell'anno la Società ha sostenuto importanti investimenti in quanto si è proceduto al:

- 1) Sostentimento degli investimenti per la nuova Factory adeguata alla produzione di serie attuale e futura;
- 2) Assunzione della forza lavoro necessaria per le operation europee e statunitensi;
- 3) Messa a punto della produzione e della supply chain;
- 4) Presentazione al mercato del concept di un terzo modello, da poter essere poi messo sul mercato nel 2018, e avvio ricerca per la piattaforma tecnologica 2020;
- 5) Ottenimento di importanti cost saving sulla distinta base di ogni singola moto al fine di ottenere l'anticipo di efficienze rispetto al business plan.

Sviluppo di nuovi mercati e rete commerciale

Il completamento del progetto di quotazione, che ha avuto il suo culmine alla fine del mese di gennaio, ha fatto da acceleratore per lo sviluppo della Società, permettendole di creare un proprio modello di business, unico e aderente alle proprie esigenze. Dopo il trasferimento nel nuovo stabilimento sito a Soliera, Energica ha ampliato il proprio staff nell'area della produzione, controllo qualità, assistenza tecnica pre e post vendita, area commerciale in USA, ufficio acquisti e ufficio tecnico.

Complice la crescente domanda del pubblico internazionale nei confronti dei veicoli elettrici, Energica ha consolidato ed ampliato la propria rete vendita. Oltre ai Paesi con dealer contrattualizzati già nel 2015, la Società ha siglato nuovi accordi commerciali con operatori del settore presenti in Svezia e nei primi mesi del 2017 si sono aggiunte piazze importanti come Parigi, Milano e Los Angeles. Negli stessi Paesi sono poi state avviate trattative per rendere la rete ancora più capillare e funzionale.

In particolare sul territorio americano la Società ha deciso di essere presente nell'area californiana con una importante location Dealer&Service sita a San Francisco/Bay Area.

Il Dealer&Service Centre ha l'obiettivo di promuovere e vendere i prodotti Energica direttamente nel mercato della Bay Area, inoltre sarà il supporto principale per lo sviluppo di una rete di vendita ibrida (dealer multimarca – display hall monomarca) a partire dalle aree principali di Los Angeles e San Diego.

Contemporaneamente sono state avviate trattative in Belgio, Emirati Arabi e nuove aree della Germania (Stoccarda, Francoforte, Monaco).

Produzione

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

All'inizio dell'anno sono stati lanciati importanti investimenti necessari per l'avvio della produzione in serie, previsti nel business plan. A febbraio 2016 è stato sottoscritto il contratto di affitto per il nuovo stabilimento di Soliera e ad aprile è stato effettuato il trasloco.

Immediatamente i primi lotti di produzione hanno trovato spazio nella sede di Soliera e le prime moto sono state consegnate in Svizzera, Olanda, Germania, Portogallo, Spagna e California.

Verso la fine dell'anno, Energica ha ottenuto ufficialmente la licenza di vendita per lo stato della California.

Ad ottobre è stato avviato un'importante attività di sviluppo al fine di adeguare i modelli alla nuova normativa Euro4, in cui sono stati ricompresi curiosamente anche i motocicli elettrici, in modo da poter offrire alla clientela l'aggiornamento tempestivo nonostante si fossero ottenute le autorizzazioni alla vendita della versione precedente.

R&D

Tra le variabili chiave nello scenario 2016, un ruolo fondamentale assume l'attività di Ricerca e Sviluppo.

In particolare Energica ha ottimizzato i principali modelli per la grande produzione ed ha continuato a lavorare su un terzo modello, carry over dei precedenti, che andrà sul mercato nel 2018.

A luglio sono stati definiti i primi fornitori con cui iniziare lo sviluppo della nuova piattaforma tecnologica che sarà dotata anche di un nuovo sistema di batterie.

La nuova piattaforma tecnologica sarà la parte sottostante per i nuovi veicoli che andranno sul mercato nel 2020.

Ad Eicma 2016 la Società ha presentato un concept di stile del terzo modello. Il prototipo è stato presentato con il nome di Energica Eva EsseEsse9 e si avvicina al ramo delle moto "Old-school". Con questo concept, Energica ha svelato la cassa batteria, il componente tecnico che contiene nella loro interezza le batterie ricaricabili sigillandole al proprio interno. La cassa batteria Energica ha un brevetto depositato in quanto è stata studiata per evitare il surriscaldamento delle batterie stesse. Il contenitore visibile sul concept EsseEsse9 comprende una piastra di raffreddamento realizzata in alluminio e provvista di una pluralità di fori passanti che comunicano con l'esterno e che attraversano longitudinalmente la piastra di raffreddamento.

I due semigusci di raffreddamento che compongono la cassa e il setto centrale di raffreddamento sono un esempio di meccanica avanzata sviluppata dal Gruppo CRP.

Marketing strategico

Sono state delineate e perfezionate nuove strategie marketing volte a rafforzare le partnership con gli importatori ed a sviluppare nuovi mercati insieme a nuove strategie commerciali.

Nel corso del 2016 la Società ha sviluppato un piano di lancio del secondo modello Eva nei mercati di riferimento, con un tour europeo di test ride. Lo stesso tour ha portato

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Energica Eva in California a Maggio per “Cal1Tour”, la traversata Los Angeles-San Francisco effettuata per la prima volta da una moto elettrica in un solo giorno. Questa traversata è stata possibile grazie alla fast charge on board delle moto Energica.

A seguito del tour americano, l’attenzione della Società si è volta verso uno dei paesi più fervidi sul mercato dell’elettrico, la Norvegia. Le moto sono state protagoniste di un tour lungo l’Atlantic Road insieme a due campioni sportivi, brand ambassador Energica.

Ciò che ha fatto la differenza in questi tour è stata la presenza della tecnologia DC Fast Charge su base CCS Combo nelle moto Energica.

A novembre 2016, il piano di marketing è culminato con la presenza ad EICMA (salone mondiale del Motociclismo) dove Energica ha presentato il concept Energica Eva EsseEsse9.

Sviluppo strategico del piano industriale e finanza

Dal punto di vista competitivo la Società ha deciso di arricchire l’offerta commerciale con l’Operazione Value Plan.

Si tratta di un piano di valorizzazione dell’usato basato su un pacchetto di misure che includono il valore residuo e la garanzia sul pacco batteria. Il piano prevede una “doppia copertura” mirata a mantenere nel tempo il valore del prodotto:

1. La possibilità di permutare la propria moto Energica con un nuovo modello dopo 24 mesi con la garanzia di un valore minimo garantito della sua permuta pari al 50% del costo di acquisto + un extra bonus di € 6.000 (Iva inclusa).
2. SuperGaranzia di 5 anni (o 100.000 km) sul pacco batterie.

Il cliente avrà 24 mesi (meno 1 di preavviso) di tempo per decidere quale opzione scegliere in base alla sua reale esperienza con Energica.

La permuta sarà in carico al concessionario Energica che ha effettuato la vendita originaria mentre il contributo extra di 6.000€ sarà erogato direttamente da Energica Motor Company al cliente finale.

Dall’inizio del 2017 la Società sta inoltre organizzando una modalità di noleggio a breve termine con la possibilità di riscatto del motoveicolo.

Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura d’esercizio

I primi mesi del 2017 si sono caratterizzati per un’accelerazione delle attività nei settori sopracitati.

Ottenimento dell’omologazione Euro4 per tutti i modelli in vendita.

Introduzione della nuova forma “Monthly Rent and Buy” come sostegno alle attività di vendita della rete.

Sono stati siglati accordi con nuovi dealer in nuovi mercati (Israele, Svezia, Italia, Francia e Stati Uniti).

E’ stato dato impulso alle *operation* americane con la nomina di un nuovo General Manager di esperienza.

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company’s Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Sono state assegnate le bonus share assegnate in sede di IPO a coloro che hanno mantenuto le azioni per i dodici mesi successivi.

Sono stati raggiunti importantissimi accordi sul lato finanziario, in particolare:

- 1) Finanziamento soci fino a Euro 2.300 migliaia
- 2) Prestito obbligazionario convertibile fino a Euro 4.000 migliaia
- 3) Aumento di capitale con raccolta pari a Euro 2.279 migliaia.

Le succitate operazioni hanno portato il flottante della Società dal 13,14% al 20,72%. Queste nuove fonti di finanziamento, oltre a permettere la copertura dei fabbisogni previsti nel piano contenuto nel Documento di Ammissione, consentiranno alla Società di poter investire sul marketing al fine di incrementare il brand awareness.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dei prossimi mesi la Società si pone come obiettivo l'ampliamento della rete dei rivenditori Energica, inoltre ha in previsione l'avvio di *operations* significative negli Stati Uniti. L'ottenimento a fine 2016 della licenza commerciale per la vendita diretta a utilizzatori finali e l'interesse suscitato da parecchi dealer dovrebbe consentire l'espansione commerciale in diversi altri Stati.

Energica ha in atto un piano di attività *corporate*, *marketing* e commerciali capillari nei mercati di riferimento e di prossima apertura. In particolare è in atto un importante piano marketing volto ad aumentare la conoscenza del brand sia su media di settore sia extra settore, inoltre ha avuto inizio una campagna di brand ambassador nelle principali città europee.

Verrà inoltre presto installata la prima di una serie di colonnine di ricarica fast charge nelle strade motociclistiche più frequentate a partire dall'Italia in particolare Selva di Val Gardena.

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.energicasuperbike.com nella sezione Investors. In allegato, si riportano di seguito lo Stato Patrimoniale consolidato ed il Conto Economico consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Si allegano di seguito gli schemi di Bilancio Consolidato ed il Rendiconto finanziario consolidato.

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Stato patrimoniale attivo	31.12.2016	31.12.2015
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e ampliamento	1.325.811	11.514
2) Costi di sviluppo	260.524	334.959
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	158.796	71.614
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.145.110	4.033.291
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	45.679	57.845
7) Altre	246.515	72.693
Totale Immobilizzazioni Immateriali	5.182.435	4.581.916
<i>II. Materiali</i>		
2) Impianti e macchinario	76.160	4.739
3) Attrezzature industriali e commerciali	698.953	242.177
4) Altri beni	395.528	46.566
Totale Immobilizzazioni Materiali	1.170.641	293.482
III. Finanziarie		
2) Crediti:		
d-bis) verso altri	44.586	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	133	831
Totale Immobilizzazioni finanziarie	44.719	831
Totale immobilizzazioni	6.397.795	4.876.230
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.289.942	437.553
4) Prodotti finiti e merci	931.696	-
5) Acconti	18.629	-
Totale Rimanenze	2.240.267	437.553
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	46.019	32.397
	46.019	32.397
4) Crediti verso imprese Controllanti		
- entro 12 mesi	100.000	-
	100.000	-
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti		
- entro 12 mesi	42.156	-
	42.156	-
5- bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	902.951	280.144
	902.951	280.144
5-ter) Imposte anticipate		
	1.078	1.078
	1.078	1.078
5- quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	22.515	35.047
- oltre 12 mesi	113	800
	22.628	35.847
Totale Crediti	1.114.832	349.466
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	126.926	28.598
3) Denaro e valori in cassa	388	653
Totale Disponibilità liquide	127.314	29.251
Totale attivo circolante	3.482.413	816.271
D) Ratei e risconti		
- Ratei e risconti	66.516	7.269
Totale ratei e risconti	66.516	7.269
Totale attivo	9.946.724	5.699.770

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Stato patrimoniale passivo	31.12.2016	31.12.2015
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	116.566	100.000
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.284.235	-
VI. Altre riserve, distintamente indicate:		
- Riserva per arrotondamento unita' di euro	0	-
- Riserva da conferimento	2.375.173	3.664.153
- Riserva di traduzione	(12.288)	(72)
- Altre c.futuro aumento di capitale sociale	819.743	819.743
	<u>3.182.628</u>	<u>4.483.824</u>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	101	603
VIII. Utile (Perdita) portati a nuovo	(145.832)	(2.764)
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	(4.024.018)	(1.432.047)
Totale patrimonio netto	4.413.680	3.149.616
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	9.534	807.937
4) Altri	26.682	4.782
Totale Fondi per rischi e oneri	36.216	812.719
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	72.377	31.084
D) Debiti		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	260.000	-
- oltre 12 mesi	1.600.000	200.000
	<u>1.860.000</u>	<u>200.000</u>
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	773.521	154.620
- oltre 12 mesi	331.320	490.569
	<u>1.104.841</u>	<u>645.189</u>
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	18.900	9.302
- oltre 12 mesi	38.445	26.427
	<u>57.345</u>	<u>35.729</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi	13.087	9.585
	<u>13.087</u>	<u>9.585</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	1.557.250	522.639
	<u>1.557.250</u>	<u>522.639</u>
11) Debiti verso Controllanti		
- entro 12 mesi	58.474	27.168
	<u>58.474</u>	<u>27.168</u>
11- bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	507.126	-
	<u>507.126</u>	<u>-</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	51.913	40.635
	<u>51.913</u>	<u>40.635</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	79.635	37.778
	<u>79.635</u>	<u>37.778</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	127.663	185.548
	<u>127.663</u>	<u>185.548</u>
Totale debiti	5.417.334	1.704.269
E) Ratei e risconti		
- Ratei e risconti	7.116	2.082
Totale ratei e risconti	7.116	2.082
Totale passivo	9.946.724	5.699.770

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Conto Economico	31.12.2016	31.12.2015
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	799.778	240.438
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	1.741.193	419.159
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	102.666
5) Altri ricavi e proventi:		
- contributi in conto esercizio	155.802	21
- altri	13.054	-
Totale valore della produzione	2.709.826	762.284
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.824.111	580.231
7) Per servizi	1.685.554	607.086
8) Per godimento di beni di terzi	187.916	-
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	958.693	431.516
b) Oneri sociali	235.300	119.695
c) Trattamento di fine rapporto	60.793	29.048
e) Altri costi	84.140	21.109
	<u>1.338.926</u>	<u>601.368</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immob. immateriali	1.332.884	505.727
b) Ammortamento delle immob. materiali	213.567	40.307
	<u>1.546.451</u>	<u>546.034</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
13) Altri Accantonamenti	21.900	4.782
14) Oneri diversi di gestione	49.704	11.307
Totale costi della produzione	7.654.562	2.350.807
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(4.944.736)	(1.588.522)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	936	3
	<u>936</u>	<u>3</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	(34.570)	(11.205)
	<u>(34.570)</u>	<u>(11.205)</u>
17 bis) Utile e Perdite su cambi	56.147	(4.169)
Totale proventi e oneri finanziari	22.512	(15.371)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	(4.922.223)	(1.603.893)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
b) Imposte differite	(798.206)	(171.846)
d) Proventi da consolidato fiscale	(100.000)	-
	<u>(898.206)</u>	<u>(171.846)</u>
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	(4.024.018)	(1.432.047)

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Rendiconto finanziario consolidato

Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	- 4.024.018	- 1.432.047
Imposte sul reddito	- 898.206	- 171.846
Interessi passivi/(interessi attivi)	33.634	11.202
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	- 4.888.589	- 1.592.691
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	82.692	33.830
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.546.450	546.034
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.629.143	579.864
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	- 1.802.714	- 419.159
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	- 13.622	- 32.397
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.034.611	466.425
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	- 59.247	- 7.269
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	5.034	330
Altre variazioni del capitale circolante netto	- 114.558	- 27.057
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	- 950.496	- 19.787
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	- 33.634	- 11.202
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
(Utilizzo dei fondi)	- 19.696	- 79
Altri incassi/pagamenti	-	-
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	- 53.330	- 11.281
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	- 4.263.273	- 1.043.895
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 1.090.723	- 108.620
Prezzo di realizzo disinvestimenti	- 1.090.723	- 108.620
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 1.933.403	- 519.322
Prezzo di realizzo disinvestimenti	- 1.933.403	- 519.322
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	- 43.888	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 3.068.013	- 627.942
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	618.900	
Accensione finanziamenti	1.681.615	882.328
Rimborso finanziamenti	- 159.249	- 4.811
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	5.288.083	819.743
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.429.350	1.697.260
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	98.063	25.421
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	29.251	3.830
di cui:		
depositi bancari e postali	28.598	3.681
denaro e valori in cassa	653	149
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	127.314	29.251
di cui:		
depositi bancari e postali	126.926	28.598
denari e valori in cassa	388	653
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	98.063	25.421

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Si allegano di seguito gli schemi del bilancio civilistico:

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Stato patrimoniale attivo	31.12.2016	31.12.2015
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e ampliamento	1.323.938	9.017
2) Costi di sviluppo	260.524	334.959
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	158.796	71.614
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.145.110	4.033.291
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	45.679	57.845
7) Altre	240.035	72.693
Totale Immobilizzazioni Immateriali	5.174.081	4.579.419
<i>II. Materiali</i>		
2) Impianti e macchinario	76.160	4.739
3) Attrezzature industriali e commerciali	698.953	242.177
4) Altri beni	275.272	4.416
Totale Immobilizzazioni Materiali	1.050.384	251.332
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	3.122	3.122
2) Crediti:	3.122	3.122
a) imprese controllate		
- entro 12 mesi	249.258	-
d-bis) verso altri	24.000	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	273.258	-
	133	831
Totale Immobilizzazioni finanziarie	276.512	3.953
Totale immobilizzazioni	6.500.978	4.834.704
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.291.025	437.553
4) Prodotti finiti e merci	42.158	-
5) Acconti	18.629	-
Totale Rimanenze	1.351.812	437.553
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	46.019	205
2) Crediti verso Imprese Controllate	46.019	205
- entro 12 mesi	1.005.693	37.076
4) Crediti verso imprese Controllanti	1.005.693	37.076
- entro 12 mesi	100.000	-
	100.000	-
5) Verso imprese sottoposte al controllo di controllanti		
- entro 12 mesi	42.156	-
	42.156	-
5 bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	902.951	280.144
	902.951	280.144
5-ter) Imposte anticipate	1.078	1.078
	1.078	1.078
5- quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	22.515	35.047
- oltre 12 mesi	113	800
	22.628	35.847
Totale Crediti	2.120.525	354.350
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	78.894	27.535
3) Denaro e valori in cassa	232	653
Totale Disponibilità liquide	79.126	28.188
Totale attivo circolante	3.551.463	820.091
D) Ratei e risconti		
- Ratei e risconti	67.974	10.278
Totale ratei e risconti	67.974	10.278
Totale attivo	10.120.415	5.665.074

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Stato patrimoniale passivo	31.12.2016	31.12.2015
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	116.566	100.000
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.284.235	-
VI. Altre riserve, distintamente indicate:		
- Riserva per arrotondamento unita' di euro	0	-
- Riserva da conferimento	2.375.173	3.664.153
- Altre c.futuro aumento di capitale sociale	819.743	819.743
	<u>3.194.916</u>	<u>4.483.896</u>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	101	603
VIII. Utile (Perdita) portati a nuovo	(139.551)	(2.764)
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	(3.793.073)	(1.425.767)
Totale patrimonio netto	4.663.195	3.155.968
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	32	805.397
4) Altri	26.682	4.782
Totale Fondi per rischi e oneri	26.714	810.179
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	72.377	31.084
D) Debiti		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	260.000	-
- oltre 12 mesi	1.600.000	200.000
	<u>1.860.000</u>	<u>200.000</u>
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	773.521	154.620
- oltre 12 mesi	331.320	490.568
	<u>1.104.841</u>	<u>645.189</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi	13.087	9.585
	<u>13.087</u>	<u>9.585</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	1.555.732	519.859
	<u>1.555.732</u>	<u>519.859</u>
11) Debiti verso Controllanti		
- entro 12 mesi	59.992	27.168
	<u>59.992</u>	<u>27.168</u>
11- bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	507.126	-
	<u>507.126</u>	<u>-</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	51.913	40.635
	<u>51.913</u>	<u>40.635</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	79.635	37.778
	<u>79.635</u>	<u>37.778</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	118.688	185.548
	<u>118.688</u>	<u>185.548</u>
Totale debiti	5.351.014	1.665.761
E) Ratei e risconti		
- Ratei e risconti	7.116	2.082
Totale ratei e risconti	7.116	2.082
Totale passivo	10.120.415	5.665.074

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

Conto Economico	31.12.2016	31.12.2015
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.609.422	241.048
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	895.630	437.553
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	102.666
5) Altri ricavi e proventi:		
- contributi in conto esercizio	155.802	21
- altri	13.054	-
Totale valore della produzione	2.673.907	781.288
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.799.436	580.231
7) Per servizi	1.556.605	603.310
8) Per godimento di beni di terzi	162.094	10.196
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	899.824	431.516
b) Oneri sociali	235.300	119.695
c) Trattamento di fine rapporto	60.793	29.048
e) Altri costi	79.715	21.109
	<u>1.275.632</u>	<u>601.368</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immob. immateriali	1.332.176	505.103
b) Ammortamento delle immob. materiali	192.181	35.624
	<u>1.524.357</u>	<u>540.727</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	18.394
13) Altri Accantonamenti	21.900	4.782
14) Oneri diversi di gestione	37.581	11.307
Totale costi della produzione	7.377.606	2.370.315
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(4.703.699)	(1.589.026)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	934	3
	<u>934</u>	<u>3</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	(32.745)	9.104
	<u>(32.745)</u>	<u>9.104</u>
17 bis) Utile e Perdite su cambi	37.268	(2.025)
Totale proventi e oneri finanziari	5.457	(11.126)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	(4.698.241)	(1.600.152)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
b) Imposte differite	(805.168)	(174.386)
d) Proventi da consolidato fiscale	(100.000)	-
	<u>(905.168)</u>	<u>(174.386)</u>
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	(3.793.073)	(1.425.767)

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office
Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)
C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)
Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00



Energica Motor Company

###

Energica Motor Company S.p.A.

Energica Motor Company S.p.A. è la prima casa costruttrice al mondo di moto elettriche ad elevate prestazioni. Energica Ego, la supersportiva elettrica, ed Energica Eva, la streetfighter elettrica, sono attualmente in vendita presso la rete ufficiale di concessionari ed importatori.

Per informazioni:

Energica Motor Company S.p.A.

Investor Relations

investor@energicasuperbike.com

Ufficio Stampa Energica

Cecilia Bucci

cbucci@energicasuperbike.com

Nomad Advisor – Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Alberto Verna

a.verna@finnat.it

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicasuperbike.com

Sede Amministrativa/Administration Office

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO)

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Equity € 100.000,00

Fine Comunicato n.20082-25

Numero di Pagine: 17