



SPAFID

CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20045-20-2017	Data/Ora Ricezione 12 Giugno 2017 08:35:49	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Energy Lab S.p.A.

Identificativo : 90648

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENERGYLABN02 - GIOVANNI DORBOLO

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 12 Giugno 2017 08:35:49

Data/Ora Inizio : 12 Giugno 2017 08:35:50

Diffusione presunta

Oggetto : ENERGY LAB:CDA APPROVA RISULTATI
2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

ENERGY LAB: CDA APPROVA RISULTATI 2016

- **Fatturato: Euro 9,5 milioni (FY2015: Euro 26,8 milioni)**
- **EBITDA: Euro 0,5 milioni (FY2015: Euro 4,4 milioni)**
- **EBIT: Euro -1 milioni (FY2015: Euro 3,5 milioni)**
- **Risultato netto: Euro -2,2 milioni (FY2015: Euro 1,5 milioni)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 14,4 milioni (FY2015: Euro 10,5 milioni)**

Udine, 12 giugno 2017

Il Consiglio di Amministrazione di Energy Lab (ELAB:IM), Smart Energy Company indipendente quotata su AIM Italia attiva nei settori energia rinnovabile, efficienza energetica e waste to energy, riunitosi in data odierna ha approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

Giovanni Dorbolò, Presidente e Amministratore Delegato: "In data 17 maggio 2017, ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 39/2010, la società di revisione, BDO Italia S.p.A., ha emesso le proprie Relazioni sui bilanci, d'esercizio e consolidato, al 31 dicembre 2016. Entrambe le relazioni evidenziano rilievi di varia natura, ed in particolare per quanto riguarda il bilancio d'esercizio, afferiscono alla contabilizzazione delle fatture da emettere e da ricevere relative agli stati di avanzamento di alcune commesse in corso di realizzazione al 31 dicembre 2016, in merito al bilancio consolidato, oltre a quanto evidenziato per il bilancio d'esercizio, un secondo rilievo riguarda la contabilizzazione di ricavi e costi per operazioni di vendita ed acquisto di gas ed energia elettrica effettuate dalla controllata Esla S.p.a.. Allo scopo di allineare la redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai rilievi evidenziati dalla società di revisione, il CdA ha deliberato di procedere alla redazione di un nuovo progetto di bilancio."

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2016

Il **Fatturato** è pari a Euro 24,9 milioni, rispetto a Euro 25,7 milioni nel 2015.

Euro milioni	2016	2015
Engineering, Procurement, Construction	2,0	17,3
Energy Efficiency	1,7	5,0
Independent Power Producer	5,2	2,5
O&M - Asset Management	0,4	0,9
Distribuzione gas ed energia	0,1	0
Fatturato	9,4	25,7

L'area di business **Engineering, Procurement, Construction** registra ricavi pari a Euro 2,0 milioni, in diminuzione del 88% rispetto al 2015 (Euro 17,3 milioni) a seguito di alcuni ritardi nell'ottenimento delle autorizzazioni alla costruzione di alcuni impianti Biogas e conseguentemente lo slittamento nella realizzazione degli stessi.

Nel corso dell'esercizio il gruppo ha proseguito con l'avanzamento nella costruzione dei diversi cantieri avviati nel 2015. A maggio 2016 è entrato in esercizio l'impianto Biogas sito nel Comune di Venezia, della potenza nominale di 300 kWe: sempre nel primo semestre sono entrati in esercizio altri tre impianti Syngas siti nella provincia di Udine della potenza di 200 kWe cadauno.

L'area di business **Energy Efficiency** registra ricavi pari a Euro 1,7 milioni, in diminuzione del 66% rispetto a Euro 5,0 milioni nel 2015. Tale contrazione di fatturato è ascrivibile esclusivamente al riposizionamento nel segmento B2C che garantisce maggiori margini contributivi e che considerando le diverse attività del Gruppo potrà consentire di attivare sinergie commerciali.

L'area di business **Independent Power Producer** registra ricavi pari a Euro 5,2 milioni, in significativo incremento rispetto a Euro 2,5 milioni nel 2015. Le controllate Bio&Waste e Joule, hanno contribuito in modo sostanziale alla crescita rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, rappresentando circa il 20% del fatturato complessivo del Gruppo.

Nel corso del primo semestre è entrato a pieno regime l'impianto Biogas di Calandre, della potenza nominale di 527 kWe. Si attende che a seguito dell'entrata a regime degli altri impianti realizzati i ricavi di questa divisione crescano in linea esponenziale rispetto all'anno 2015, correlati anche all'orizzonte temporale di 15-20 anni di durata degli incentivi.

L'area di business **O&M – Asset Management** registra ricavi pari a Euro 0,4 milioni, in diminuzione del 56% rispetto a Euro 0,9 milioni nel 2015. Nell'esercizio 2016 è proseguita la crescita della divisione legata all'attività di gestione e manutenzione degli impianti realizzati nel corso degli anni. I contratti, di durata pluriennale, prevedono la gestione degli impianti attraverso interventi di ordinaria e straordinaria manutenzione. Si attende che la divisione avrà un peso crescente in funzione della realizzazione di nuovi impianti garantendo quindi un flusso costante di ricavi. La variazione rispetto all'esercizio precedente è riconducibile a ricavi non ricorrenti, rilevati nell'esercizio 2015, per Euro 0,5 milioni.

L'area di business **Distribuzione gas ed energia**, non presente nel 2015, registra ricavi per Euro 0,1 milioni.

L'**EBITDA** è pari a Euro 0,5 milioni, in diminuzione del 89% rispetto a Euro 4,4 milioni nel 2015, corrispondente a un **EBITDA margin** del 5% (16,5% nel 2015). La variazione è attribuibile alla sensibile riduzione dei ricavi dell'attività di EPC. L'**EBIT** registra una forte diminuzione ed è negativo per Euro 1 milioni, rispetto a Euro 3,5 milioni nel 2015; l'**EBIT margin** è negativo e pari al -10% (13,5% nel 2015). Sull'andamento del EBIT hanno inciso tra gli altri maggiori ammortamenti per Euro 0,6 milioni (Euro 0,5 milioni nel 2015) e maggiori svalutazione e accantonamenti per Euro 0,9 milioni (Euro 0,5 milioni nel 2015). L'incremento degli accantonamenti sono riferibili all'accantonamento dell'intero esercizio degli oneri di ripristino relativi ai rami di azienda Po Energia e Calandre della società controllata Bio&Waste S.r.l., che nel 2015 non hanno inciso per l'intero periodo.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -2,1 milioni, rispetto a Euro 2,5 milioni nel 2015. Il **Risultato Netto** è pari a Euro -2,2 milioni, rispetto a Euro 1,5 milioni nel 2015.

Al 31 dicembre 2016 i **crediti commerciali** ammontano ad Euro 12.8 milioni dei quali risultano scaduti oltre 60 giorni Euro 9.6 milioni, mentre i **crediti verso società controllate e collegate** ammontano ad Euro 13.4 milioni di cui scaduti oltre 60 giorni Euro 3.3 milioni. Con riferimento ai crediti commerciali scaduti Euro 4.6 milioni sono riferibili a crediti verso parti correlate.

Relativamente ai crediti verso imprese controllate non consolidate, in quanto destinate alla vendita, si precisa quanto segue:

- in relazione a Robinia S.r.l., la società è stata ceduta nel corso del secondo semestre 2016 e gli incassi relativi a questa cessione hanno avuto regolarmente esecuzione;
- in relazione a E-Biogas S.r.l., nel corso dell'anno sono stati in parte completati gli impianti e gli stessi non appena saranno entrati in esercizio commerciale e avranno ottenuto le tariffe incentivanti saranno ceduti;
- in relazione E-Wind S.r.l., nel corso dell'anno sono stati in parte completati gli impianti e gli stessi non appena saranno entrati in esercizio commerciale e avranno ottenuto le tariffe incentivanti saranno ceduti.

Al 31 dicembre 2016 i **debiti commerciali** ammontano ad Euro 15.6 milioni dei quali risultano scaduti oltre 60 giorni Euro 6.1 milioni, mentre i **debiti tributari e previdenziali** ammontano ad Euro 3.6 milioni di cui Euro 1.4 milioni scaduti oltre 60 giorni ed Euro 1.9 milioni oggetto di rateazione. Con riferimento ai debiti commerciali scaduti al 31 dicembre 2016 la società ha provveduto alla riscadenziatura di alcune posizioni importanti, oltre che ad accordi di compensazione di posizioni a credito e a debito nei confronti della medesima controparte. Al netto di compensazioni e di accordi, nonché di pagamenti di parte dello scaduto, il montante dei debiti scaduti al 31 dicembre 2016 alla data del 28 febbraio 2017 era pari a circa Euro 1,0 milione.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 14,4 milioni, in incremento rispetto a Euro 10,5 milioni al 31 dicembre 2015, in particolare per l'impiego di risorse finanziarie per l'ultimazione di impianti la cui entrata in esercizio è avvenuta nel primo trimestre 2017. Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 6,1 milioni, in diminuzione rispetto a Euro 8,3 milioni al 31 dicembre 2015.

Principali risultati Energy Lab SpA al 31 dicembre 2016

Il **Fatturato** è pari a Euro 2,9 milioni, in diminuzione del 62% rispetto a Euro 21,3 milioni nel 2015.

L'**EBITDA** è negativo per Euro 1,5 milioni, rispetto a Euro 3,3 milioni nel 2015. L'**EBIT** è negativo per Euro 1,7 milioni, rispetto a Euro 3,1 milioni nel 2015. Il **Risultato ante imposte** è negativo per Euro 2,2 milioni, rispetto a un Utile ante imposte di Euro 2,4 milioni nel 2015. La **Perdita Netta** è pari a Euro 2,2 milioni, rispetto all'Utile Netto di Euro 1,5 milioni nel 2015.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 11,1 milioni, in aumento rispetto a Euro 5,9 milioni al 31 dicembre 2015. Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 6,2 milioni, in diminuzione rispetto a Euro 8,4 milioni al 31 dicembre 2015.

Il Consiglio di Amministrazione di Energy Lab ha deliberato di proporre all'Assemblea Soci di riportare a nuovo la perdita di Euro 2.234.023.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Nelle date del 7, 31 marzo e 13 aprile 2017 sono state sottoscritte, rispettivamente, ulteriori n. 63, n. 200 e n. 50 obbligazioni del prestito obbligazionario convertibile "Energy Lab 2016-2021" per un controvalore complessivo pari a nominali Euro 500.800. Alla data di approvazione del presente bilancio risultano quindi sottoscritte ed emesse n. 3.438 obbligazioni convertibili per un controvalore nominale complessivo di Euro 5.500.800.

In febbraio, con effetto a far data dal 15 marzo 2017, è cessato, per motivazioni personali, il rapporto di lavoro con Alessandro Gregotti, Direttore Generale e Finanza.

Il 13 aprile 2017 la Capogruppo ha comunicato la sottoscrizione di un contratto di fornitura e posa in opera di un impianto di cogenerazione a biomassa "E-SYN" con SIRAM SPA, leader nella gestione integrata dell'energia e dei servizi tecnologici. L'impianto di cogenerazione, della potenza elettrica nominale di 125 Kwe, verrà realizzato presso un importante campus universitario italiano, sede del Polo scientifico dell'Ateneo e sarà alimentato con cippato di legno vergine. Il valore complessivo dell'operazione è pari a 600.000 euro e prevede un termine di realizzazione di 4 mesi. Tale operazione conferma e rafforza la posizione di leadership del Gruppo Energy Lab nel settore "Syngas" raggiunta grazie alla tecnologia proprietaria "E-SYN" e premia la costante attività di ricerca e sviluppo svolta dalla divisione interna di R&D, in collaborazione con enti, società e consulenti esterni.

Evoluzione prevedibile della gestione

Energy Lab nel corso degli ultimi anni ha intrapreso un percorso di crescita volto all'integrazione delle diverse linee di business al fine di creare e massimizzare le integrazioni industriali e strategiche.

EPC - Prosegue l'attività di costruzione di impianti da fonte rinnovabile. Il settore delle biomasse, ed in particolar modo il Syngas e il Biogas, conferma la posizione di leader assunta dal Gruppo nel corso degli ultimi anni. Gli sforzi e gli investimenti nel settore continuano ad essere ripagati dalle conferme raccolte dai clienti in campo nazionale ed internazionale. In quest'ultimo caso l'azienda ha sottoscritto un importante contratto di appalto per la realizzazione di un impianto Syngas della potenza nominale di 500 kWe sito in Croazia e un contratto di fornitura e posa in opera di un impianto di cogenerazione a biomassa "E-SYN" con SIRAM SPA, leader nella gestione integrata dell'energia e dei servizi tecnologici della potenza elettrica nominale di 125 Kwe. Il Gruppo ha in previsione la sottoscrizione di ulteriori contratti per la costruzione di impianti da fonte rinnovabile nell'area Balcanica, ed in particolar modo in Croazia e Albania.

IPP - Consapevole della capacità di generare opportunità e collegandola al know how maturato nella costruzione di impianti da fonte rinnovabile e all'indiscussa capacità gestionale della divisione O&M, ha deciso di rivolgere gran parte degli investimenti e delle risorse interne nella realizzazione di impianti da fonti rinnovabili, in particolar modo nel segmento biomasse, di cui il Gruppo manterrà la proprietà. Sono in corso di definizione diverse operazioni di acquisizione di impianti in esercizio o di progetti che hanno ottenuto le necessarie autorizzazioni alla costruzione ed esercizio degli impianti.

Efficienza Energetica - Il Gruppo sta proseguendo nella sua politica di crescita ed organizzazione della struttura in un'ottica di riduzione dei costi fissi, nonché di diversificazione del business, allargando quest'ultimo nell'offerta di Energia Elettrica e Gas, mantenendo un profilo esclusivamente orientato al mondo Green e quindi concentrando l'offerta esclusivamente sull'energia elettrica prodotta dai propri impianti, esclusivamente alimentati a fonti rinnovabili, a conferma della coerenza degli obiettivi del Gruppo. Le sinergie commerciali tra le diverse società del Gruppo consentiranno alle stesse un maggiore grado di penetrazione del mercato.

O&M Asset Management - La divisione, a seguito dei numerosi contratti in essere, ha avviato un processo di sensibile crescita dell'organico e conseguentemente una necessaria riorganizzazione. Gli investimenti in questo ambito riguardano soprattutto la definizione di una struttura organizzativa composta da uno staff tecnico qualificato. Nel corso del biennio 2017/2018 è prevista la costituzione di una società dedicata a queste attività, con lo scopo di offrire in futuro, lo stesso servizio anche a realtà esterne al Gruppo o ai clienti di quest'ultimo.

Convocazione di Assemblea Ordinaria

Il Consiglio ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria per il 29 giugno, in I convocazione ed occorrendo per il 30 giugno, in II convocazione, alle ore 11:00 presso la sede legale in Moimacco (UD), via Cividale 12. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.e-labgroup.it nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.e-labgroup.it e www.emarketstorage.com

ENERGY LAB (ELAB:IM), fondata nel 2008 a Moimacco (UD), opera nel campo delle energie rinnovabili tramite la progettazione e la realizzazione di impianti fotovoltaici di media taglia, in qualità di EPC (Engineering, Procurement, Construction), la progettazione e la commercializzazione di soluzioni per l'efficienza energetica, la progettazione, l'installazione e la gestione di impianti a biomassa in conto proprio e in conto terzi oltre che con l'erogazione di servizi di O&M (Operations & Maintenance) ed Asset Management. ISIN azioni ordinarie: IT0005022097 - ISIN POC: IT0005023004 - IT0005204398.

Contatti

BANCA POPOLARE DI VICENZA SpA

NomAd

Via Turati, 12 - 20121 Milano

Tel: 02 62 48 15 59

EnergyLab@popvi.it

Tutti i documenti in allegato sono predisposti in conformità ai Principi Contabili Nazionali (OIC). I dati sono in fase di certificazione da parte della Società di Revisione

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Valori in Euro	31/12/2016	31/12/2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		9.406.201	25.725.476
Variazione rimanenze di prodotti finiti		0	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		30.008	901.713
Altri ricavi e proventi		87.388	248.379
VALORE DELLA PRODUZIONE		9.523.597	26.875.568
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		4.321.797	17.413.578
Costi per servizi		3.447.436	4.199.178
Costi per godimento beni di terzi		358.835	243.997
Costi per il personale		777.809	719.804
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(10.796)	(372.026)
Oneri diversi di gestione		153.615	227.783
MARGINE OPERATIVO LORDO – EBITDA		474.900	4.443.254
Ammortamenti:		594.359	450.563
- <i>materiali</i>		329.315	270.290
- <i>immateriali</i>		265.044	180.273
Svalutazioni e accantonamenti		874.771	526.229
MARGINE OPERATIVO NETTO – EBIT		(994.230)	3.466.462
Proventi/oneri finanziari		(1.099.653)	(946.477)
Proventi/oneri straordinari		0	(36.044)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(2.093.883)	2.483.941
Imposte correnti		73.175	999.752
Imposte anticipate / differite		(17.003)	42.530
UTILE D'ESERCIZIO		(2.184.061)	1.526.719
UTILE D'ESERCIZIO di pertinenza di terzi		45.588	43.778

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	Valori in Euro	31/12/2016	31/12/2015
Immobilizzazioni immateriali		879.150	753.969
Immobilizzazioni materiali		4.177.182	4.264.096
Immobilizzazioni finanziarie		5.014.365	5.825.032
Capitale immobilizzato		10.070.698	10.843.097
Rimanenze		997.740	986.944
Crediti verso clienti		12.767.384	17.941.305
Crediti verso controllate e collegate		13.453.616	9.516.063
Altre Attività		5.734.055	4.958.262
Debiti verso fornitori		15.646.374	19.869.282
Debiti verso controllate e collegate		92.153	306.068
Altre passività		5.254.387	4.701.859
Partecipazioni destinate alla vendita		75.749	30.000
Capitale di esercizio		12.035.631	8.555.365
Fondo TFR		-128.154	93.306
Fondo rischi e oneri		-1.463.016	508.016
CAPITALE INVESTITO NETTO		20.515.159	18.797.140
Capitale Sociale		1.207.600	1.207.600
Riserve		5.808.027	5.733.948
Utile/Perdita di esercizio a nuovo		1.218.807	-186.815
Utile/Perdita di esercizio		-2.229.649	1.482.941
Patrimonio netto del gruppo		6.004.784	8.237.674
Patrimonio netto di terzi		132.259	59.333
Disponibilità liquide		703.386	818.956
Debiti Finanziari a breve		1.755.534	2.624.522
Debiti Finanziari a medio lungo		13.325.967	8.694.567
Posizione Finanziaria Netta		14.378.116	10.500.133
MEZZI PROPRI E DEBITI FINANZIARI		20.515.159	18.797.140

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	Valori in Euro	31/12/2016	31/12/2015
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE			
Utile (perdita) dell'esercizio		(2.184.061)	1.526.719
Accantonamenti ai fondi e utilizzo fondi		989.848	325.069
Ammortamenti delle immobilizzazioni		594.358	450.563
Variazione del perimetro consolidamento		24.100	169.677
<i>Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</i>		<i>(575.755)</i>	<i>2.472.028</i>
Decremento (Incremento) delle rimanenze		(10.796)	(374.974)
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti		5.173.921	(4.483.951)
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori		(4.222.909)	11.160.947
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi		(21.140)	(71.963)
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi		8.375	272.350
Altre variazioni del capitale circolante netto		(4.361.969)	(7.858.244)
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		<i>(3.434.518)</i>	<i>(1.355.835)</i>
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)		(4.010.273)	1.116.193
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Immobilizzazioni materiali (Investimenti) / Disinvestimenti		(242.401)	(537.306)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti) / Disinvestimenti		(390.226)	(463.544)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti) / Disinvestimenti		935.151	(2.550.078)
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti) / Disinvestimenti		(45.749)	(30.000)
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)		256.775	(3.580.928)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
Mezzi di terzi			
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche		(614.697)	(1.082.534)
Incremento (Decremento) debiti a medio/lungo vs banche		596.589	(108.723)
Incremento (Decremento) debiti verso altri finanziatori		3.656.037	3.616.331
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)		3.637.929	2.425.074
FLUSSO FINANZIARIO D'ESERCIZIO (A+B+C)		(115.570)	(39.661)
Disponibilità liquide di inizio periodo		818.956	858.617
Disponibilità liquide di fine periodo		703.386	818.956
VARIAZIONI DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE		(115.570)	(39.661)

CONTO ECONOMICO ENERGY LAB SPA

	Valori in Euro	31/12/2016	31/12/2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		2.855.272	21.316.340
Variazione rimanenze di prodotti finiti		0	0
Altri ricavi e proventi		76.882	43.576
VALORE DELLA PRODUZIONE		2.932.154	21.359.916
Costi per materi prime, sussidiarie, di consumo e merci		1.886.566	13.838.933
Costi per servizi		1.742.001	3.237.972
Costi per godimento beni di terzi		102.093	68.676
Costi per il personale		613.572	455.417
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(1.129)	207.265
Oneri diversi di gestione		95.800	266.171
MARGINE OPERATIVO LORDO – EBITDA		(1.506.750)	3.285.482
Ammortamenti:		149.372	155.030
- <i>materiali</i>		17.242	15.087
- <i>immateriali</i>		132.131	139.943
Svalutazioni e accantonamenti		0	98.361
MARGINE OPERATIVO NETTO – EBIT		(1.656.122)	3.032.091
Proventi/oneri finanziari		(577.901)	(626.087)
Proventi/oneri straordinari		0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(2.234.023)	2.406.004
Imposte correnti		0	907.955
Imposte anticipate / differite		0	(16.413)
UTILE D'ESERCIZIO		(2.234.023)	1.481.636

STATO PATRIMONIALE ENERGY LAB SPA

	Valori in Euro	31/12/2016	31/12/2015
Immobilizzazioni immateriali		301.786	433.315
Immobilizzazioni materiali		54.704	57.194
Immobilizzazioni finanziarie		8.759.318	9.420.861
Capitale immobilizzato		9.115.808	9.911.370
Rimanenze		208.985	207.856
Crediti verso clienti		8.281.230	13.637.077
Crediti verso controllate e collegate		14.361.904	10.459.370
Altre Attività		2.587.517	1.780.798
Debiti verso fornitori		12.575.497	16.439.897
Debiti verso controllate e collegate		377.506	983.359
Altre passività		4.222.907	4.103.017
Partecipazioni destinate alla vendita		75.749	30.000
Capitale di esercizio		8.339.474	4.588.828
Fondo TFR		-83.958	90.319
Fondo rischi e oneri		-64.252	64.252
CAPITALE INVESTITO NETTO		17.307.072	14.345.627
Capitale Sociale		1.207.600	1.207.600
Riserve		5.798.027	5.723.945
Utile/Perdita di esercizio a nuovo		1.407.554	0
Utile/Perdita di esercizio		-2.234.023	1.481.636
Patrimonio netto		6.179.158	8.413.181
Disponibilità liquide		-252.721	489.784
Debiti Finanziari a breve		742.368	1.194.376
Debiti Finanziari a medio lungo		10.638.266	5.227.854
Posizione Finanziaria Netta		11.127.914	5.932.446
MEZZI PROPRI E DEBITI FINANZIARI		17.307.072	14.345.627

RENDICONTO FINANZIARIO ENERGY LAB SPA

	Valori in Euro	31/12/2016	31/12/2015
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE			
Utile (perdita) dell'esercizio		(2.234.023)	1.481.636
Accantonamenti ai fondi e utilizzo fondi		(6.361)	(120.465)
Ammortamenti delle immobilizzazioni		149.372	155.030
Variazione del perimetro consolidamento		0	0
<i>Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</i>		(2.091.011)	1.516.201
Decremento (Incremento) delle rimanenze		(1.129)	204.317
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti		5.355.847	(384.944)
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori		(3.864.400)	7.863.237
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi		(63.249)	(31.789)
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi		18.365	93.216
Altre variazioni del capitale circolante netto		(5.150.331)	(2.970.179)
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		(3.704.897)	4.773.858
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)		(5.795.908)	6.290.059
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Immobilizzazioni materiali (Investimenti) / Disinvestimenti		(14.751)	(19.797)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti) / Disinvestimenti		(602)	(143.069)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti) / Disinvestimenti		805.818	(5.308.654)
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti) / Disinvestimenti		(45.749)	(30.000)
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)		744.716	(5.501.520)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
Mezzi di terzi			
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche		(452.008)	(1.128.936)
Incremento (Decremento) debiti a medio/lungo vs banche		587.010	13.524
Incremento (Decremento) debiti verso altri finanziatori		4.679.128	0
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)		4.814.130	(1.115.412)
FLUSSO FINANZIARIO D'ESERCIZIO (A+B+C)		(237.063)	(326.873)
Disponibilità liquide di inizio periodo		489.784	816.657
Disponibilità liquide di fine periodo		252.721	489.784
VARIAZIONI DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE		(237.063)	(326.873)

Fine Comunicato n.20045-20

Numero di Pagine: 12