



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20044-15-2017	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2017 17:52:31	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Ecosuntek S.p.A.

Identificativo : 94248

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ECOSUNTEKN01 - Spigarelli

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2017 17:52:31

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2017 17:52:32

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione della Relazione Semestrale
Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

Approvazione della Relazione Semestrale Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2017

Gualdo Tadino, 29 Settembre 2017 - Il Consiglio di Amministrazione di Ecosuntek S.p.A. quotata sul mercato AIM Italia, ha approvato in data odierna all'unanimità dei presenti la Relazione Semestrale Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2017. Con riferimento ai dati consolidati, il Gruppo Ecosuntek ha conseguito:

- **Ricavi:** Euro 13,7 mln (Euro 5,8 mln al 30 giugno 2016);
- **EBITDA:** Euro 2,3 mln (Euro 1,9 mln al 30 giugno 2016);
- **EBITDA margin** pari al 17% (33% al 30 giugno 2016);
- **EBIT:** Euro 1,07 mln (Euro 0,4 mln al 30 giugno 2016);
- **EBIT margin** pari al 8% (13% al 30 giugno 2016);
- **Risultato Netto del Gruppo:** Euro -2,6 mln (Euro 0,120 mln al 30 giugno 2016); Risultato netto *adjusted*¹ pari a Euro 0,02 Mgl;
- **Posizione finanziaria netta:** Euro 35,1 mln (Euro 37,8 mln al 31 dicembre 2016); Euro 23 Mln al 5 luglio 2017 per effetto dell'operazione di cessione della partecipata Ecodelm Srl;
- **Patrimonio Netto del Gruppo:** Euro 2,4 mln (Euro 4,4 mln al 31 dicembre 2016); Euro 4,2 Mln al 30 luglio 2017 per effetto dell'operazione di conferimento effettuato da Uma Srl.

Matteo Minelli, Amministratore Delegato di Ecosuntek S.p.A., ha così commentato: “*Nel primo semestre 2017, in linea con quanto annunciato nel comunicato di approvazione del bilancio 2016, si sta rafforzando il processo di crescita del Gruppo con risultati di assoluto interesse.*

Infatti, rispetto al primo semestre del 2016, i ricavi, pari a 13,7 milioni sono più che raddoppiati (+138%), l'EBITDA è salita a 2,3 milioni (+19%) mentre l'EBIT, ad 1,07 milioni, ha avuto un incremento del +123.%.

¹Nella relazione al bilancio consolidato semestrale, sono esposti, congiuntamente ai risultati del primo semestre 2017, i risultati dello stesso periodo in versione *adjusted*, al fine di isolare l'effetto di alcune partite non ricorrenti relative all'accantonamento effettuato in relazione alla cessione della partecipata Ecodelm Srl.

Altro dato di rilievo, ancora più significativo in considerazione del forte aumento dei ricavi e dell'EBITDA, è dato dalla continua diminuzione della posizione finanziaria netta che si attesta a 35,1 milioni, in calo di 3,3 milioni rispetto al primo semestre del 2016 (si ricorda che nel 2013 la PFN era pari a 53,2 milioni, registrando una diminuzione di 18,1 milioni pari a - 34%).

Successivamente alla chiusura del bilancio semestrale ed in conseguenza dell'operazione straordinaria di cessione di Ecodelm S.r.l, asset non strategico in quanto a bassa redditività, perfezionata nel luglio 2017, la posizione finanziaria netta è migliorata di 12 milioni di euro (raggiungendo 23 milioni di euro al 5 luglio 2017) ed il risultato netto del Gruppo in perdita di 2,6 milioni, al netto di questa operazione non ricorrente avrebbe raggiunto un valore positivo (euro 0,02 Mgl).

Ulteriore operazione posta in essere alla chiusura del bilancio semestrale da alcuni dei soci di riferimento del Gruppo, è stata la sottoscrizione, attraverso la Uma Srl, di un aumento di capitale della Ecosuntek mediante conferimento nella stessa di asset fotovoltaici ad alta redditività. Tale operazione ha consentito di rafforzare il patrimonio netto del Gruppo (che si attesta ora a 4,2 milioni di euro) e sicuramente apporterà allo stesso valori rilevanti in termini di EBITDA.

Il management dell'azienda nell'ultimo biennio ha intrapreso una serie di iniziative che hanno portato alla costruzione di un nuovo Business Model con risultati positivi già dal 2016, confermati nel primo semestre 2017 e siamo confidenti che tale trend continuerà anche nel prossimo triennio. Nel semestre appena concluso è stata ottimizzata la gestione degli asset fotovoltaici di Power Generation attraverso una riduzione notevole dei costi finanziari e la massimizzazione delle produzioni.

Siamo convinti che la Power Generation continuerà ad essere un settore molto interessante per il Gruppo e proprio per questo è intenzione della società di procedere all'acquisto di asset fotovoltaici strategici in termini di ricavi e di EBITDA.

Altra linea di Business che si è rivelata in forte crescita nel primo semestre 2017 e che il Gruppo sta continuando a sviluppare attraverso la controllata Eco Trade Srl, consiste nell'acquisto, nel dispacciamento e nella vendita di energia elettrica e gas al cliente finale. Possiamo infatti confermare che il valore aggiunto del Gruppo è sicuramente quello di poter controllare l'intera filiera dell'energia, dalla produzione al suo dispacciamento, sino alla commercializzazione ai clienti finali siano essi Business o Domestici e che pertanto è nostra intenzione nel prossimo triennio continuare ad investire su questa attività.

Annuncio infine che è in corso di predisposizione il Piano Industriale del Gruppo per il periodo 2018-2020 e che lo stesso sarà presentato al mercato entro la fine dell'esercizio".

Il codice ISIN delle Azioni di Ecosuntek S.p.A. è IT0005001943.
Per ulteriori informazioni:

Emittente Ecosuntek S.p.A.

Investor Relator

Chiara Spigarelli

Tel: 075 9141817

fax: 075 8501777

e-mail: c.spigarelli@ecosuntekspa.it

Nomad

EnVent

Giancarlo D'Alessio

Tel: 06 89486116

fax: 06 89684155

e-mail: gdalessio@envent.it

Specialist

Banca Finnat Euramerica S.p.A..

Lorenzo Scimia

Tel: 06/69933333

fax: 06/69933435

e-mail: l.scimia@finnat.it

ATTIVO PATRIMONIALE		30.06.2017	31.12.2016
A	Crediti verso soci	-	-
	per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata	-	-
	Totale Crediti verso soci	-	-

B **IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle possedute in virtù di contratti di locazione finanziaria:**

I **Immobilizzazioni immateriali:**

1	Costi di impianto e di ampliamento	642.941	674.998
2	Costi di ricerca, di sviluppo	-	-
3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	109	163
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.322	4.500
5	Avviamento	1.321.426	1.426.817
6	Immobilizzazioni in corso e acconti		-
7	Altre	2.570.535	2.724.623
	Totale	4.541.334	4.831.101

II **Immobilizzazioni materiali:**

1	Terreni e fabbricati	35.320.904	36.209.353
2	Impianti e macchinario	0	823
3	Attrezzature industriali e commerciali	17.326	17.910
4	Altri beni	40.971	35.799
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	77.500	77.500
	Totale	35.456.701	36.341.385

III **Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:**

1	Partecipazioni in:	519.380	537.549
	a imprese controllate non consolidate	1.574	1.574
	b imprese collegate	414.678	432.848
	c imprese controllanti		
	d imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	d-bis altre imprese	103.127	103.127
2	Crediti:	2.385.088	2.175.903
	a verso imprese controllate	25.000	25.000
	b verso imprese collegate	49.504	26.304
	c verso controllanti		-
	d imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-
	d-bis verso altri	2.310.584	2.124.599
3	Altri titoli		390
4	Strumenti finanziari derivati attivi		-

Totale	2.904.467	2.713.842
Totale immobilizzazioni	42.902.502	43.886.329

C ATTIVO CIRCOLANTE

I Rimanenze

1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3	Lavori in corso su ordinazione	85.688	-
4	Prodotti finiti e merci	169.718	169.718
5	Acconti	-	-
	Totale	255.406	169.718

II Crediti, con separata indicazione, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

1	Verso clienti	3.699.925	3.622.166
	<i>entro 12 mesi</i>	3.699.925	3.622.166
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
2	Verso imprese controllate non consolidate	-	-
	<i>entro 12 mesi</i>	-	-
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
3	verso imprese collegate	9.000	9.000
	<i>entro 12 mesi</i>	9.000	9.000
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
4	Verso controllanti	-	-
	<i>entro 12 mesi</i>	-	-
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	<i>entro 12 mesi</i>	-	-
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5bis	Crediti tributari	628.566	794.702
	<i>entro 12 mesi</i>	628.566	794.702
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5ter	Imposte anticipate	2.749.068	1.840.869
	<i>entro 12 mesi</i>	2.749.068	1.840.869
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5 quater	Verso altri	2.052.420	1.933.856
	<i>entro 12 mesi</i>	1.960.835	1.842.271
	<i>oltre 12 mesi</i>	91.585	91.585
	Totale	9.138.979	8.200.593

III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

1	Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	-	-
2	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-

3 bis	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4	Altre partecipazioni	-	-
5	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6	Altri titoli	18.444	15.274
	Totale	18.444	15.274
IV	Disponibilità liquide		
1	Depositi bancari e postali	1.228.886	240.183
2	Assegni	-	-
3	Denaro e valori in cassa	40.300	28.726
	Totale	1.269.186	268.909
	Totale attivo circolante	10.682.014	8.654.494
D	RATEI E RISCONTI con separata indicazione del disaggio su prestiti	1.007.071	1.141.077
	TOTALE ATTIVO	54.591.587	53.681.900

PASSIVO PATRIMONIALE		30.06.2017	31.12.2016
A	PATRIMONIO NETTO		
I	Capitale sociale	2.487.527	2.487.527
II	Riserva da sovrapprezzo azioni	5.112.341	5.112.341
III	Riserve di rivalutazione	-	-
IV	Riserva Legale	185.354	185.354
V	Riserve Statutarie	-	-
VI	Altre Riserve	-	-
	Riserva di consolidamento	323.429	323.429
	Riserva da differenza di traduzione	-	-
	Riserva straordinaria	3.612.277	3.725.293
	Riserva versamento in conto capitale	675.319	224.319
	Riserva arrotondo	-1	-1
	Riserva da conversione	-285	-1.250
VI	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-828.410	-1.013.500
VIII	Utili (perdite) riportate a nuovo	-6.444.084	-6.031.231
IX	Utile (Perdita) di esercizio del Gruppo	-2.626.907	-524.902
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
	Totale Patrimonio Netto del Gruppo	2.496.559	4.487.379

Capitale e riserve di terzi	316.670	283.207
Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza dei Terzi	67.227	-61.537
Totale Patrimonio Netto di Terzi	383.897	221.670

Totale Patrimonio Netto Consolidato	2.880.456	4.709.049
--	------------------	------------------

B FONDI PER RISCHI ED ONERI

1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2	Per imposte anche differite	277.275	279.274
	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		0
3	Strumenti finanziari derivati passivi	828.410	1.013.500
4	Altri	3.732.943	122.584

Totale	4.838.628	1.415.358
---------------	------------------	------------------

C	Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato	89.140	81.385
----------	---	---------------	---------------

D DEBITI

1	Obbligazioni	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
2	Obbligazioni convertibili	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
3	Debiti verso soci per finanziamenti	5.000	25.000
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	5.000	25.000
4	Debiti verso banche	30.967.528	31.521.992
	entro 12 mesi	3.544.820	3.160.205
	oltre 12 mesi	27.422.708	28.361.787
5	Debiti Vs altri finanziatori	846.486	938.000
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	846.486	938.000
6	Acconti ricevuti	70.763	-
	entro 12 mesi	70.763	-
	oltre 12 mesi	-	-
7	Debiti verso fornitori	12.289.426	12.640.015
	entro 12 mesi	8.243.696	7.709.189
	oltre 12 mesi	4.045.730	4.930.826
8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
	entro 12 mesi	-	-

	oltre 12 mesi	-	-
9	Debiti verso imprese controllate non consolidate	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
10	Debiti verso imprese collegate	581.479	577.864
	entro 12 mesi	581.479	577.864
	oltre 12 mesi	-	-
11	Debiti verso imprese controllanti	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
11 bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
12	Debiti tributari	1.333.225	1.373.474
	entro 12 mesi	669.871	584.593
	oltre 12 mesi	663.354	788.881
13	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	26.072	26.154
	entro 12 mesi	26.072	26.154
	oltre 12 mesi	-	-
14	Altri debiti	300.268	100.927
	entro 12 mesi	300.268	100.927
	oltre 12 mesi	-	-
Totale D		46.420.247	47.203.426
<hr/>			
E	RATEI E RISCONTI	363.116	272.682
<hr/>			
TOTALE PASSIVO PATRIMONIALE		54.591.587	53.681.900
<hr/>			

CONTO ECONOMICO		30.06.2017	30.06.2016
A	Valore della produzione:		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.601.941	3.811.307
2	variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	85.688	-
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5	Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	2.036.176	1.954.451
	di cui contributi in corso di esercizio	1.607.820	1.248.096
Totale Valore della produzione		13.723.805	5.765.757
<hr/>			

B Costi della produzione:			
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.668.248	2.545.180
7	Per servizi	1.064.275	675.007
8	Per godimento di beni di terzi	78.221	64.720
9	Per il personale:	312.891	203.933
a	salari e stipendi	239.559	146.713
b	oneri sociali	63.081	42.201
c	trattamento di fine rapporto	10.151	9.244
e	altri costi	100	5.775
10	Ammortamenti e svalutazioni	1.188.842	1.422.843
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	295.226	290.786
b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	893.616	879.877
c	altre svalutazione delle immobilizzazioni		252.180
d	svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12	Accantonamenti per rischi	-	-
13	altri accantonamenti	-	-
14	Oneri diversi di gestione	334.986	370.676
			-
Totale Costi della produzione		12.647.463	5.282.360

Differenza tra valore e costi della produzione	1.076.342	483.397
---	------------------	----------------

C Proventi ed oneri finanziari

15	proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli da imprese controllate non consolidate e collegate e di quelli da controllanti non consolidate	2.500	331.708
	da partecipazioni in controllate non consolidate	-	-
	da partecipazioni in collegate	-	331.708
	da partecipazioni in controllanti	-	-
	da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	da altri	2.500	-
16	Altri proventi finanziari:	204.697	36.599
a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
b	da crediti iscritti nell'attivo circolante i che non costituiscono partecipazioni	-	-
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d	proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate non consolidate, da imprese collegate e di quelli da controllanti non consolidate	-	-
	da partecipazioni in controllate non consolidate	-	-
	da partecipazioni in collegate	-	-
	da partecipazioni in controllanti	-	-
	da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	da altri	204.697	36.599

17	Interessi ed altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti	-4.700.477	-920.950
	verso controllate non consolidate	-	-
	verso collegate	1.575	1.575
	verso controllanti	-	-
	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	altri	3.670.622	75.442
	verso banche	1.028.280	843.934
17bis	Utili e perdite su cambi	-	-
	Totale (15+16-17)	-4.493.280	-552.643

D Rettifiche di valore di attività finanziarie:

18	rivalutazioni:	8.744	13.755
a	di partecipazioni	8.744	13.755
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
19	Svalutazioni:	-26.913	-25.837
a	di partecipazioni	-26.913	-15.397
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c	di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-10.440
	Totale (18-19)	-18.169	-12.082

Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)

-3.435.107 -81.328

22	Imposte sul reddito dell'esercizio:	-875.427	-235.032
	Imposte correnti	221.880	145.335
	Imposte relative ad esercizi precedenti	315	-61.710
	Imposte anticipate	994.083	202.058
	Imposte differite	0	-
	Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza	-103.539	-116.599
	Totale Imposte	-875.427	-235.032

23	Utile (perdita) di periodo	-2.559.680	153.705
----	-----------------------------------	-------------------	----------------

Risultato di pertinenza di terzi

67.227 33.514

Risultato di pertinenza del Gruppo

-2.626.907 120.191

Rendiconto finanziario	30/06/2017	30/06/2016
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile d'esercizio	-2.559.680	153.705
Imposte sul reddito	221.880	-173.322
Interessi passivi/(attivi)	1.090.118	920.950
Dividendi	0	0
Plusvalenza /minusvalenza derivante da cessione di attività di cui immobilizzazioni materiali di cui immobilizzazioni immateriali di cui immobilizzazioni finanziarie	0	0
1. Utile (perdita dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi, e plus/minus da cessione.	-1.247.682	901.333
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamento beni materiali	893.616	879.877
Ammortamento beni immateriali	295.226	290.786
Accantonamento TFR	10.151	9.244
Svalutazione crediti	0	0
Rivalutazione attività	-8.744	-13.755
Svalutazione attività	26.913	25.837
Altri elementi non monetari	2.514.978	-608.167
2. Flusso di cassa prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.484.458	1.485.155
Incremento/decremento nei crediti commerciali - correnti	-77.759	-1.819.052
Incremento/decremento nei crediti commerciali e altri - non correnti	0	0
Incremento/decremento nei crediti verso società non consolidate ed altri	-209.185	40.353
Incremento/decremento nelle rimanenze	-85.688	0
Incremento/decremento nei debiti verso fornitori	-350.589	1.480.604
Incremento/decremento nei debiti verso società del gruppo	3.615	3.775
Incremento/decremento negli altri crediti	15.442	673.888
Incremento/decremento altri debiti a breve	360.456	-31.503
Incremento/decremento altri debiti a M/L	0	0
Incremento/decremento crediti tributari	62.597	136.764
Incremento/decremento debiti tributari	-40.249	-24.073
TFR corrisposto o versato a fondi integrativi	-2.396	-7.787
3. Flusso di cassa dopo le variazioni del capitale circolante netto A.	2.160.702	1.938.124
B. Flussi di cassa dell'attività di investimento		
Variazioni immobilizzazioni		
(investimenti) disinvestimenti materiali		
Investimenti	-8.932	-1.460.708
Disinvestimenti		
(investimenti) disinvestimenti immateriali		
Investimenti	-5.458	-959.018
Disinvestimenti		
(investimenti) disinvestimenti in partecipazioni		
Investimenti	0	
Disinvestimenti	0	1.218.126
(Acquisizione) cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso di cassa dell'attività di investimento B.	-14.390	-1.201.600
C. Flusso di cassa dell'attività finanziarie e altre variazioni del patrimonio		
Distribuzione dividendi	0	0
Incremento/decremento di passività finanziarie e debiti verso altri finanziatori	-1.759.266	-144.376
Accensione finanziamenti	0	0
Incremento/decremento nei debiti di finanziamento verso soci	0	0
Incremento/decremento riserve	451.000	0
Incremento/decremento nelle riserve dei terzi	162.227	0
Incremento capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) azioni proprie	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento - (C)	-1.146.035	-144.376
Variazione netta delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (D) = (A) + (B) + (C)	1.000.277	592.148
Depositi bancari e postali	240.183	464.405
Assegni		
Denaro in cassa	28.726	18.156
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (E)	268.909	482.561
Depositi bancari e postali	1.228.886	1.051.193
Assegni		
Denaro in cassa	40.300	23.516
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo (G) = (D) + (E)	1.269.186	1.074.709

Fine Comunicato n.20044-15

Numero di Pagine: 13