



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20082-53-2017	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2017 19:43:19	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

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

Identificativo : 94271

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENERMOCON04 - fabbri

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2017 19:43:19

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2017 22:00:07

Diffusione presunta

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA
AL BILANCIO CONSOLIDATI
SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30
GIUGNO 2017

Testo del comunicato

si veda allegato



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA AL BILANCIO CONSOLIDATI SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2017

L'andamento del primo semestre riflette la fase di start up dell'azienda che procede con importanti investimenti per la crescita

- **Valore della produzione pari ad Euro 1.796.110 (pari ad Euro 1.922.096 al 30.06.2016 pari al -7%)**
- **EBITDA consolidato pari ad Euro -1.973.644 (pari ad Euro -1.482.562 al 30.06.2016 pari al -33%)**
- **EBIT consolidato pari ad Euro -2.856.125 (pari ad Euro -2.216.620 al 30.06.2016 pari al -29%)**
- **Risultato netto di Gruppo pari ad Euro -2.981.599 (pari ad Euro -2.150.797 al 30.06.2016 pari al -39%)**
- **Posizione finanziaria netta corrente pari ad Euro -3.714.145 (Euro 128.826 al 30.06.2016)**
- **Patrimonio netto pari ad Euro 4.512.563 (Euro 6.298.708 al 30.06.2016)**

Modena, 29 settembre 2017

Il Consiglio di Amministrazione riunito in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale del Gruppo al 30 giugno 2017.

Nel corso del primo semestre 2017 il Gruppo ha continuato a gestire le fasi di avvio dell'attività industriale, dato che i primi motocicli prodotti e venduti con metodologia industriale risalgono soltanto a metà 2016.

Per favorire il processo di sviluppo e favorire la penetrazione del mercato domestico ed internazionale il Gruppo sta implementando un piano marketing aggressivo che ha comportato una consistente allocazione di risorse finanziarie. L'evoluzione di tale piano è ancora in corso sostenuto dall'attuale disponibilità economica e risulta essere sostenibile con le risorse finanziarie aziendali.

Il Gruppo Energina ha realizzato nel primo semestre 2017 un risultato negativo dopo le imposte pari ad Euro 2.981.599, prevalentemente determinato dallo sforzo economico sostenuto al fine di penetrare in un mercato nuovo proponendo per primi un prodotto di alta qualità e non preesistente.

ENERGINA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Come nel 2016, anche il primo semestre 2017 si è rivelato essere un periodo fondamentale per la crescita del Gruppo Energica, che si è dato 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; per raggiungere tale obiettivo il Gruppo ha investito in attività di marketing, cercando di sviluppare il brand aziendale e supportando la rete di concessionari.

Nel corso dell'anno il Gruppo ha sostenuto importanti investimenti, attuando quanto segue:

- 1) Nella nuova Factory, sostenimento degli investimenti per migliorare l'efficienza produttiva;
- 2) Completamento e formazione della forza lavoro necessaria per le operation europee e statunitensi;
- 3) Continuo miglioramento della supply chain;
- 4) Comunicazioni on line ed off line centrate sulla brand awareness mondiale
- 5) Produzione e diffusione di Demo Bike per lo sviluppo della rete commerciale e per aumentare la visibilità locale
- 6) Ottenimento di importanti cost saving sulla distinta base di ogni singola moto, al fine di ottenere l'anticipo di efficienze rispetto a quanto previsto nel business plan.

Questa fase continua ad assorbire molte risorse, in quanto il Gruppo, essendo ancora in fase di start-up, sta continuando a lavorare alla fase di lancio dell'attività stessa.

I primi mesi del 2017 sono stati caratterizzati dallo svolgimento di diverse attività con risvolti anche commerciali, come di seguito esposto.

- 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.
- Installazione, presso il comune di Selva di Val Gardena, della prima colonnina Fast Charge a marchio Energica
- Sviluppo di attività corporate, marketing e commerciali capillari nei mercati di riferimento e di prossima apertura.

Sul lato finanziario, sono stati conclusi diversi accordi, in particolare:

- 1) Finanziamenti soci di Euro 2.300 migliaia, in aggiunta al finanziamento da Euro 1.860 migliaia ricevuto in fase di IPO dalle società del Gruppo CRP, socio di maggioranza del Gruppo Energica
- 2) in data 6 marzo 2017 l'assemblea straordinaria degli azionisti ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant a favore di Atlas Special Opportunities e Atlas Capital Markets, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 Cod. Civ., per un importo complessivo massimo pari ad Euro 4.000.000, diviso in nove tranches. La prima tranche è composta da 80 obbligazioni per un valore totale pari ad Euro 800.000; le restanti otto saranno composte ciascuna da 40 obbligazioni con un valore di Euro 400.000. Tale prestito ha apportato alla

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 - 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Società alla data odierna, al netto delle start-up fees e delle spese legali sostenute, liquidità netta pari ad Euro 1.342 mila. La Società, sulla base del contratto di cui sopra, ha facoltà di richiedere entro il 31 dicembre 2017 ulteriori 3 tranches per complessivi Euro 1,2 milioni.

Tale prestito, emesso al 100% del proprio valore nominale, ha una cedola dell'1% di interessi su base annua.

Sono inoltre stati emessi 10 warrant, abbinati alla prima tranche di detto prestito, esercitabili entro cinque anni a partire dal 15 marzo 2017, data di emissione della prima tranche, per la sottoscrizione di n. 281.690 azioni ordinarie Energica Motor Company al prezzo di Euro 4,26 per azione, per un valore complessivo massimo di Euro 1.200.000.

3) in data 17 marzo 2017 è stato sottoscritto da investitori istituzionali un aumento di capitale sociale con sovrapprezzo per un controvalore complessivo di circa Euro 2,3 milioni di Euro. Alla data odierna, tale aumento di capitale è già stato interamente versato;

Si segnala che la posizione finanziaria netta pari ad Euro -3.714 migliaia tiene conto del finanziamento da soci, pari ad Euro 4.098 migliaia; la netto di tale debito la posizione finanziaria Netta Corrente risulta essere positiva e pari ad Euro 661.651.

Le succitate operazioni 2) e 3) hanno comportato un aumento del flottante della Società, dal 13,14% al 20,72%. Queste nuove fonti di finanziamento, oltre a permettere la copertura dei fabbisogni previsti nel piano industriale per l'esercizio 2017, consentiranno alla Società di poter investire sul marketing al fine di incrementare la brand awareness.

Andamento della gestione e sviluppo del piano industriale

Grazie allo sviluppo commerciale e ad un piano marketing strategico, il Gruppo si sta affermando come unico marchio di moto elettriche ad elevate prestazioni nel panorama automotive internazionale.

Il Gruppo ha inoltre lavorato ricercando la massima prestazione senza scendere a compromessi per quanto riguarda affidabilità e qualità.

La miglior organizzazione delle operation americane, conseguente all'assunzione del nuovo CEO, si prevede porti ad una ottimizzazione della presenza commerciale in loco; entro fine anno si prevede che verranno sottoscritti nuovi accordi di dealership soprattutto in California, Stato chiave per il settore della mobilità elettrica.

In seguito ai riscontri positivi ricevuti durante le molteplici giornate di test ride, organizzate direttamente o tramite concessionari, il Gruppo ha deciso di lanciare anche la formula del noleggio, sia a breve che a medio-lungo termine, tramite concessionari o società specializzate quali ALD Automotive. Il noleggio a lungo termine costituirà un canale di diffusione aggiuntivo, in affiancamento ai concessionari tradizionali.

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Sviluppo di nuovi mercati e rete commerciale.

Oltre ai Paesi con dealer contrattualizzati già nel 2015 e 2016, nel corso dell'attuale semestre il Gruppo ha siglato nuovi accordi commerciali con operatori del settore presenti in diversi Paesi; nei primi mesi del 2017 si sono aggiunte piazze importanti come Parigi, Milano e Los Angeles; in alcune nazioni la Società ha moltiplicato la presenza con l'apertura di ulteriori concessionari. Negli stessi Paesi sono poi state avviate trattative per rendere la rete ancora più capillare e funzionale.

Per il mercato nordeuropeo è stato assunto un Area Manager di lingua tedesca la cui attività ha già dato i primi frutti che si esplicheranno nella relazione di fine anno.

In seguito all'attività specifica sul territorio, il Gruppo sta collaborando con le competenti autorità al fine di ottenere nuovi incentivi economici per i clienti finali e facilitazioni finanziarie per i pagamenti. Attualmente il mercato della mobilità elettrica è vincolato allo sviluppo dell'infrastruttura di ricarica con tecnologia Fast Charge; è recentissima la comunicazione di Enel di aver installato circa 30 colonnine oggetto del piano EVA Plus. Parallelamente da parte della piattaforma Hsubject è in via di studio un protocollo che consenta, a livello europeo, una modalità unificata di pagamento; da parte invece del consorzio CharIN e.v. sono in corso diverse attività di studio al fine di sviluppare, a livello tecnico, i nuovi standard di ricarica.

Allo scopo di agevolare il consumatore finale negli accessi alle infrastrutture di ricarica e dare maggior impulso a questo nuovo mercato, Energica si è fatta promotrice di diverse attività e collaborazioni durante l'anno: a maggio 2017 ha installato una propria colonnina Fast Charge a Selva di Val Gardena e sta collaborando con case automobilistiche ed alcuni provider, tra cui Charge Point (il più grande provider di colonnine statunitense che ha deciso di investire anche in Europa partendo da UK ed Olanda) ed i già citati Hsubject e CharIN e.v.

Grazie alle varie attività intraprese, il Gruppo è riuscito ad ampliare la propria rete di vendita e gli effetti delle strategie di marketing e commerciali poste in essere continueranno a dare maggiori frutti già a partire dai prossimi mesi. I concessionari, sensibili alle richieste del mercato, riconoscono la qualità del prodotto, la credibilità e le potenzialità del business dedicando, a mano a mano, sempre più spazio alle nostre moto nei loro showroom a discapito dei prodotti tradizionali.

Subito dopo la chiusura del semestre è stato sottoscritto un importante contratto con ALD Automotive, al fine di poter offrire il nostro prodotto anche con la formula del noleggio. Ad oggi tale contratto è in essere solo per il mercato italiano ma sono già in corso diverse trattative per poter estendere la stessa formula anche in altri Paesi.

R&D

Tra le variabili chiave nello scenario di questa fase, un ruolo fondamentale assume sicuramente l'attività di ricerca e sviluppo.

In particolare, il Gruppo continua a lavorare su un terzo modello, che verrà ufficialmente presentato alla Fiera Internazionale di Milano EICMA 2017 e che andrà sul mercato nel 2018.

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



E' stato conseguito l'ottenimento di alcuni Brevetti ed altri sono in fase di analisi da parte dell'Ufficio Brevetti.

Nel corso del presente semestre è stata anche completata la fase di omologazione di tutti i modelli alla normativa Euro4.

Una parte importante dell'attività è stata dedicata allo sviluppo della nuova piattaforma tecnologica che sarà dotata anche di un nuovo sistema di batterie. La piattaforma sarà la parte sottostante per i nuovi veicoli che andranno sul mercato nel 2020.

Marketing strategico

Nel corso dei primi mesi del 2017 la Società ha deciso di investire sia nell'implementazione dell'offerta commerciale sia nella concretizzazione del Fast Charge Program annunciato precedentemente all'interno dell'Operazione Value Plan (piano di valore garantito dell'usato con possibilità di estensione di garanzia).

Energica ha quindi ampliato la rete di rivenditori europea e statunitense ma grazie ad una utility italiana ha fatto il suo ingresso anche nell'ambito delle infrastrutture di ricarica, installando la prima colonnina fast charge brandizzata Energica.

La Società si è avvalsa di diversi attori comunicativi tra cui Show Rider e Brand Ambassador che hanno divulgato i valori aziendali utilizzando le moto Energica in giro per il mondo.

Nel corso dell'anno Energica ha stretto inoltre collaborazioni con Apache Custom Motorcycles, nota azienda veronese di customizzazioni moto, che a partire dalla moto Energica Eva, ha sviluppato una café racer elettrica. La moto è stata presentata con il nome di Midnight Runner alla più grande fiera italiana dedicata alle moto speciali e custom, Motor Bike Expo di Verona, che ha accolto quest'anno 160.000 visitatori da tutto il mondo.

Con la stessa azienda Energica ha partecipato al Wheels and Waves 2017, popolare festival francese dedicato a moto e surf, che anche quest'anno ha richiamato migliaia di sportivi e motociclisti a livello internazionale.

L'impegno e l'investimento della Società nel promuovere il brand e i prodotti Energica ha riguardato non solo eventi ma anche grandi collaborazioni istituzionali.

Citiamo l'importante relazione dell'azienda con le Community di Tesla Motors, leader del mercato EV ad elevate prestazioni, grazie alla quale ha partecipato a due raduni a Monterey, California, e a Varese.

Energica è stata coinvolta inoltre in importanti iniziative istituzionali: è stata infatti l'unica casa costruttrice di moto elettriche ad essere invitata dall'entourage del Governatore della California Brown a Mission Innovation, riunione dei ministri dell'energia e altri rappresentanti di 22 paesi svoltasi a giugno a Pechino e volta a condividere le conoscenze e collaborare alle priorità per l'innovazione in materia di energia pulita.

Energica ha avuto l'onore di poter discutere con il Gov. Brown delle opportunità di una transizione verso un futuro sostenibile e si sono gettate le basi per future collaborazioni.

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



La Società inoltre ha partecipato all' Autotech Access, evento tenutosi in Corea che ha riunito gli innovatori del ramo automotive della Silicon Valley, il governo coreano e numerose aziende, istituzioni, investitori e university labs, invitata direttamente dagli organizzatori coreani di Kotra (Korea Trade Promotion Corporation initially, Korea Trade-Investment Promotion Agency since 1995) is a state-funded trade and investment promotion organization operated by the Government of South Korea.

Tutti questi eventi sono stati accompagnati da una massiccia campagna marketing on/off line sui maggiori player media mondiali. La Società ha scelto le più note riviste internazionali dell'ambito due ruote, tech, news, lusso e lifestyle (i.e. Wired, GQ, Robb Report), raggiungendo decine di milioni di lettori in tutto il mondo.

In parallelo la campagna avviata sui social media ha raggiunto più di 2 ml di views e oltre 60 mila followers.

Tra gli eventi ad elevato impatto emozionale e d'immagine, fondamentale per il mercato moto, è stata la partecipazione alla TT Zero, corsa dedicata alle moto elettriche facente parte della nota e seguitissima competizione Tourist Trophy che si svolge ogni anno sull'Isola di Man. In questa occasione la supersportiva Energica Ego è entrata nella storia come prima e unica moto elettrica omologata di serie a correre al TT Zero, dove hanno sempre corso esclusivamente prototipi.

Un risultato senza precedenti che ha permesso all'ammiraglia Energica di potersi definire unica moto elettrica al mondo di produzione ad aver terminato la gara TT Zero.

Nel corso dei primi mesi del 2017, la Società ha perfezionato importanti partnership con utilities italiane ed internazionali che hanno permesso ad Energica di inaugurare lo scorso maggio la prima colonnina fast charge brandizzata nel comprensorio delle Dolomiti. La colonnina è situata a Selva di Val Gardena.

Proprio sulle Dolomiti si è svolto un importante evento che ha coinvolto anche Energica, Dolomites Vives: iniziativa territoriale che ha previsto la chiusura del Passo Sella a tutti i veicoli eccetto quelli elettrici ogni mercoledì di luglio e agosto.

Nell'ambito di questa manifestazione la Società ha organizzato decine di test ride con un grande seguito di pubblico.

La Società inoltre, come unico produttore di moto elettriche al mondo ad integrare la tecnologia di ricarica rapida DC sulla base CCS Combo, è entrata a far parte dell'Associazione CharIN e.v., fondata dalle grandi case costruttrici di veicoli e dalle più autorevoli aziende di prodotti per l'industria automotive elettrica.

CharIN e.v. con sede a Berlino ha l'obiettivo di sviluppare e stabilire il sistema di ricarica combinato (CCS) come standard per l'alimentazione dei veicoli elettrici, elaborare i requisiti per l'evoluzione

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



degli standard di ricarica e sviluppare un sistema di certificazione per l'utilizzo del sistema CCS da parte dei produttori, ed infine promuovere lo standard CCS in tutto il mondo.

Ad oggi Energica è l'unica casa costruttrice di moto elettriche al mondo ad aderire all'Associazione.

La relazione finanziaria semestrale è oggetto di revisione contabile limitata e sarà resa disponibile entro i termini di legge presso la sede legale in Via Cesare Della Chiesa 150 in Modena, in Borsa Italiana S.p.A. e nella Sezione Investor del sito internet aziendale www.energicamotor.com

Stato patrimoniale attivo	30.06.2017	31.12.2016
----------------------------------	-------------------	-------------------

B) Immobilizzazioni		
----------------------------	--	--

<i>I. Immateriali</i>		
-----------------------	--	--

1) Costi di impianto e ampliamento	1.231.907	1.325.811
2) Costi di sviluppo	223.612	260.524
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	152.943	158.796
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.776.548	3.145.110
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.625	45.679
7) Altre	234.907	246.515
Totale Immobilizzazioni Immateriali	<u>4.622.543</u>	<u>5.182.435</u>

<i>II. Materiali</i>		
----------------------	--	--

2) Impianti e macchinario	69.644	76.160
3) Attrezzature industriali e commerciali	612.038	698.953
4) Altri beni	574.852	395.528
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	9.002	-
Totale Immobilizzazioni Materiali	<u>1.265.536</u>	<u>1.170.641</u>

III. Finanziarie		
-------------------------	--	--

2) Crediti: d-bis) verso altri	43.015	44.586
	<u>43.015</u>	<u>44.586</u>
4) Strumenti finanziari derivati attivi	62	133
Totale Immobilizzazioni finanziarie	<u>43.077</u>	<u>44.719</u>

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Totale immobilizzazioni	5.931.156	6.397.795
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) Prod. in corso di lavorazione e semilavorati	2.482.271	1.289.942
4) Prodotti finiti e merci	1.227.434	931.696
5) Acconti	16.403	18.629
Totale Rimanenze	3.726.107	2.240.267
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	81.673	46.019
	81.673	46.019
4) Crediti verso imprese Controllanti		
- entro 12 mesi	100.000	100.000
	100.000	100.000
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti		
- entro 12 mesi	42.632	42.156
	42.632	42.156
5- bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	441.989	902.951
	441.989	902.951
5-ter) Imposte anticipate	1.078	1.078
	1.078	1.078
5- quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	32.396	22.515
- oltre 12 mesi	113	113
	32.508	22.628
Totale Crediti	699.880	1.114.832
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	2.135.438	126.926
3) Denaro e valori in cassa	818	388
Totale Disponibilità liquide	2.136.256	127.314
Totale attivo circolante	6.562.244	3.482.413
D) Ratei e risconti		
- Ratei e risconti	272.364	66.516
Totale ratei e risconti	272.364	66.516
Totale attivo	12.765.763	9.946.724

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Stato patrimoniale passivo	30.06.2017	31.12.2016
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto		
----------------------------	--	--

I. Capitale	127.705	116.566
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.928.795	5.284.235
VI. Altre riserve, distintamente indicate:		
- Riserva per arrotondamento unita' di euro	0	0
- Riserva da conferimento	-	2.375.173
- Riserva di traduzione	18.854	(12.288)
- Altre c.futuro aumento di capitale sociale	819.743	819.743
	838.597	3.182.628
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	47	101
VIII. Utile (Perdita) portati a nuovo	- 400.984	(145.832)
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	- 2.981.599	(4.024.018)

Totale patrimonio netto	4.512.563	4.413.680
--------------------------------	------------------	------------------

B) Fondi per rischi e oneri		
------------------------------------	--	--

2) Fondo imposte differite	9.861	9.534
3) Altri Fondi	26.682	26.682

Totale Fondi per rischi e oneri	36.543	36.216
--	---------------	---------------

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	93.847	72.377
---	---------------	---------------

D) Debiti		
------------------	--	--

2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi	800.000	
	800.000	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		-
- oltre 12 mesi	4.098.400	1.860.000
	4.098.400	1.860.000
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	655.239	773.521
- oltre 12 mesi	248.282	331.320
	903.521	1.104.841
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	19.866	18.900
- oltre 12 mesi	28.614	38.445
	48.480	57.345
6) Acconti		
- entro 12 mesi	-	13.087
	-	13.087

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	1.312.723	1.557.250
	<hr/>	<hr/>
	1.312.723	1.557.250
11) Debiti verso Controllanti		
- entro 12 mesi	60.421	58.474
	<hr/>	<hr/>
	60.421	58.474
11- bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	582.073	507.126
	<hr/>	<hr/>
	582.073	507.126
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	46.043	51.913
	<hr/>	<hr/>
	46.043	51.913
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	66.780	79.635
	<hr/>	<hr/>
	66.780	79.635
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	189.962	127.663
	<hr/>	<hr/>
	189.962	127.663
Totale debiti	8.108.403	5.417.334
E) Ratei e risconti		
- Ratei e risconti	14.408	7.116
Totale ratei e risconti	14.408	7.116
Totale passivo	12.765.764	9.946.724

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Conto Economico	30.06.2017	30.06.2016
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	212.828	450.515
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	1.554.061	1.469.952
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.553	0
5) Altri ricavi e proventi:		-
- vari	27.669	1.629
Totale valore della produzione	1.796.110	1.922.096
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.586.720	1.912.042
7) Per servizi	1.285.267	781.055
8) Per godimento di beni di terzi	123.030	77.044
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	531.498	451.018
b) Oneri sociali	140.324	114.514
c) Trattamento di fine rapporto	32.455	26.334
e) Altri costi	42.791	41.023
	<hr/>	<hr/>
	747.069	632.888
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immob. immateriali	701.679	638.775
b) Ammortamento delle immob. materiali	180.803	82.683
	882.482	721.458
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
13) Altri Accantonamenti	-	12.600
14) Oneri diversi di gestione	14.741	16.140
Totale costi della produzione	4.639.308	4.153.228
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	- 2.843.198	- 2.231.132
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	2.584	151
	<hr/>	<hr/>
	2.584	151
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	-	16.057
	<hr/>	<hr/>
	-	16.057
17 bis) Utile e Perdite su cambi	-	2.949
Totale proventi e oneri finanziari	- 138.057	- 12.957

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Totale delle partite straordinarie	-	-
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	- 2.981.255 -	2.244.089
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	-	-
b) Imposte differite/ (anticipate)	344	(93.292)
	<u>344 -</u>	<u>93.292</u>
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	- 2.981.599 -	2.150.797

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Descrizione	30.06.2017	30.06.2016
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	- 2.981.599	- 2.150.797
Imposte sul reddito	344	- 93.292
Interessi passivi/(interessi attivi)	58.411	15.906
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	- 2.922.844	- 2.228.182
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	32.455	38.934
Ammortamenti delle immobilizzazioni	882.482	721.458
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	914.937	760.392
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	- 1.485.840	- 1.513.158
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	- 35.654	- 43.072
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	- 244.527	1.476.689
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	- 205.848	- 30.296
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	7.292	6.755
Altre variazioni del capitale circolante netto	570.556	- 318.363
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	- 1.394.021	- 421.445
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	- 58.411	- 15.906
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
(Utilizzo dei fondi)	- 10.985	- 10.949
Altri incassi/pagamenti	-	-
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	- 69.396	- 26.855
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	- 3.471.324	- 1.916.091
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	- 279.191	- 566.216
(Investimenti)	- 275.698	- 566.216
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	- 68.490	- 303.366
(Investimenti)	- 68.490	- 303.366
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	-	- 43.546
(Investimenti)	-	- 43.546
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 347.681	- 913.128

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 - 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	118.282	- 299.851
Accensione finanziamenti		3.029.535	1.330.700
Rimborso finanziamenti	-	83.038	256.411
<i>Mezzi propri</i>			
Aumento di capitale a pagamento		2.999.732	3.809.712
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		5.827.948	5.096.972
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)		2.008.942	2.267.754
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		127.314	29.251
di cui:			
depositi bancari e postali		126.926	28.598
denaro e valori in cassa		388	653
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		2.136.256	2.297.005
di cui:			
depositi bancari e postali		2.135.438	126.926
denari e valori in cassa		818	388
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE		2.008.942	2.267.754

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.



Posizione finanziaria netta consolidata:

Importi in Euro		30.06.2017	30.06.2016
Cassa disponibile/(Debiti finanziari)			
Cassa		818	1.642
Depositi bancari		2.135.438	2.295.362
Titoli detenuti per negoziazione		-	-
Liquidità (A+B+C)		2.136.256	2.297.004
Crediti finanziari correnti		-	-
Debiti bancari correnti	-	655.239	-
Obbligazioni emesse	-	800.000	-
Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-	190.718
Altri debiti finanziari correnti	-	19.866	-
<i>di cui verso soci</i>		-	-
Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	-	1.475.105	-
Posizione finanziaria netta corrente (I+E+D)		661.151	2.087.877
Debiti bancari non correnti	-	248.282	-
Obbligazioni emesse		-	-
Altri debiti non correnti	-	4.127.014	-
<i>di cui verso soci</i>	-	<i>4.098.400</i>	-
Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	-	4.375.296	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (J+N)	-	3.714.145	128.826

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.

Energica Motor Company S.p.A.

Investor Relations

investor@energicamotor.com

Ufficio Stampa Energica

Cecilia Bucci

cbucci@energicamotor.com

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

Alberto Verna

a.verna@finnat.it

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

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

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

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

Capitale sociale/Company's Capital € 130.580,74 i.v.

Fine Comunicato n.20082-53

Numero di Pagine: 17