



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20019-2-2018	Data/Ora Ricezione 28 Marzo 2018 21:15:10	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : Frendy Energy S.p.A.

Identificativo : 101167

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : FREENERGYN03 - MARCO

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2018 21:15:10

Data/Ora Inizio : 28 Marzo 2018 21:15:11

Diffusione presunta

Oggetto : FRENDY ENERGY CHIUDE IL 2017 CON
RICAVI CONSOLIDATI A 1,9 MILIONI DI
EURO E RISULTATO NETTO A -1
MILIONE DI EURO

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

FRENDY ENERGY CHIUDE IL 2017 CON RICAVI CONSOLIDATI A 1,9 MILIONI DI EURO E RISULTATO NETTO A -1 MILIONE DI EURO A SEGUITO DI ONERI NON RICORRENTI E DI SVALUTAZIONI

AVVIATO UN PROGRAMMA DI SEMPLIFICAZIONE SOCIETARIA CON L'APPROVAZIONE DA PARTE DEL CDA DEI PROGETTI DI FUSIONE DI CCS BLU ED ALFA IDRO

Milano, 28 marzo 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Frendy Energy S.p.A, società attiva in Italia nella produzione di energia elettrica da impianti *mini-hydro*, si è riunito oggi per approvare il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

I risultati industriali del gruppo nel 2017 sono in calo rispetto all'esercizio precedente in conseguenza del mancato contributo di Frendy Scotta, venduta nel 2016 e deconsolidata dal 31 ottobre 2016, della scarsa piovosità, di mancati proventi legati a royalties su brevetti e di alcuni oneri non ricorrenti.

Durante l'anno è proseguito lo sviluppo della Società con investimenti per 2,7 milioni di euro, destinati alla costruzione di tre nuove centrali che contribuiranno ai risultati del gruppo già nel 2018. In conseguenza di ciò l'indebitamento del gruppo al 31 dicembre 2017 è pari a 2,9 milioni di euro rispetto a 937.000 euro al 31 dicembre 2016.

HIGHLIGHTS GRUPPO FRENDY ENERGY

<i>in migliaia di euro</i>	2017	Proforma 2016¹	2016
Ricavi di vendita	1.982	2.231	3.125
Margine Operativo Lordo	721	1.143	2.021
Risultato Operativo	(623)	(123)	107
Risultato netto di Gruppo	(1.012)	(685)	(729)

Andamento della gestione del Gruppo al 31 dicembre 2017

Frendy Energy opera secondo un modello di *business* che prevede la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili attraverso impianti *mini-hydro* (potenza compresa tra 50KW e 500 KW) situati su canali irrigui. L'attuale normativa prevede che l'energia così prodotta possa essere venduta al

¹ A parità di perimetro, senza il contributo di Frendy Scotta.

Gestore dei Servizi Energetici (GSE) con tariffe onnicomprensive che prevedono un incentivo oltre al prezzo dell'energia elettrica per 20 anni.

Nel 2017 Frendy Energy ha registrato **ricavi consolidati per circa 1,9 milioni di euro** (3,1 milioni di euro nel 2016) in riduzione prevalentemente per il mancato apporto economico di Frendy Scotta Srl, la cui partecipazione di controllo (51%) è stata ceduta alla fine del 2016 e conseguentemente deconsolidata dall'ultimo trimestre dello stesso anno, in parte per la scarsa piovosità dello scorso anno che ha inciso negativamente sulla produzione delle centrali, in particolare su quella di Idracarrù, e in parte per i mancati proventi legati alle *royalties* su brevetti.

Il Margine Operativo Lordo si è attestato a circa 0,72 milioni di euro (1,1 milioni di euro l'EBITDA proforma del 2016), in conseguenza del calo dei ricavi sopra evidenziato e per effetto di oneri non ricorrenti, per perdite sui crediti e costi legali, registrate principalmente nel primo semestre dell'anno.

Il Risultato Operativo (EBIT) è stato negativo per circa 0,62 milioni di euro per effetto delle dinamiche già descritte. Sul risultato ha inoltre pesato la svalutazione per 250.000 euro della centrale Chiusa di Nicorvo (Novara) motivata dai ritardi nell'allacciamento alla rete di questo impianto di nuova realizzazione, che comporterà una riduzione degli incentivi attesi.

Il Gruppo Frendy Energy ha chiuso il 2017 con un risultato netto negativo per 1,012 milioni di euro (circa 0,7 milioni di euro la perdita proforma del 2016). La perdita è stata mitigata dai minori oneri finanziari netti rispetto al 2016 che includevano la minusvalenza relativa alla cessione di Frendy Scotta.

L'indebitamento netto consolidato al 31 dicembre 2017 è pari a 2,924 milioni di euro, in aumento rispetto al 2016 anche per effetto di investimenti pari a circa 2,7 milioni di euro destinati alla costruzione di tre impianti della controllata C.C.S. Blu Srl (Brida dei Cavalletti, Chiusa della Città e Chiusa di Nicorvo). Di queste centrali, le prime due sono entrate in esercizio lo scorso dicembre e hanno avuto accesso alla tariffa incentivata GSE. Chiusa di Nicorvo è prevista entrare in produzione nella seconda metà del 2018, appena sarà ultimato l'allaccio alla rete elettrica. L'aumento del debito in conseguenza degli investimenti è stato mitigato dai flussi finanziari positivi della gestione operativa.

I risultati di Frendy Energy SPA

Frendy Energy SpA ha chiuso il 2017 con ricavi pari a 1.3 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 2016 principalmente per i mancati proventi legati alle *royalties* su brevetti. Il Margine Operativo Lordo è sceso a -28.000 euro in ragione di oneri non ricorrenti - per perdite sui crediti e costi legali registrate principalmente nel primo semestre dell'anno. L'EBIT si è attestato a -468.000 euro in conseguenza degli effetti su ricavi e costi sopra citati.

Frendy Energy SpA ha chiuso il 2017 con una perdita che si è ridotta a 583.568,86 euro da 684.000 euro nel 2016, grazie alle minori minusvalenze legate alle cessioni di partecipazioni registrate nel 2017, che hanno più che bilanciato il peggioramento del risultato industriale.

Il Consiglio di amministrazione propone all'Assemblea di ripianare mediante: integrale utilizzo della riserva straordinaria di euro 370.252,99; integrale utilizzo della riserva versamento in conto capitale di euro 2.617,77 e parziale utilizzo per euro 210.698,10 della riserva sovrapprezzo azioni.

Previsioni

Il Gruppo Frendy Energy si attende un aumento della producibilità nel corso del 2018 grazie all'entrata in esercizio di due impianti a fine 2017 (Chiusa della Città e Brida dei Cavalletti) e di un

terzo impianto (Nicorvo) prevista nella seconda metà del 2018, con conseguente miglioramento dei risultati industriali.

Direzione e coordinamento

Il Consiglio di amministrazione ha accertato l'esistenza dei presupposti fattuali per dichiarare l'attività di direzione e coordinamento da parte del socio di controllo Edison spa.

Incorporazione delle controllate Alfa Idro e CCS Blu

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il progetto di fusione per incorporazione delle società, da essa direttamente e interamente controllate Alfa Idro s.r.l. e CCS Blu s.r.l. che non prevede pertanto alcun aumento di capitale dell'incorporante Frendy Energy. Le fusioni saranno attuate in continuità di valori contabili e fiscali, e avranno efficacia nei confronti dei terzi entro la fine del corrente esercizio, con effetti contabili e fiscali retrodatati all'1 gennaio 2018. Le operazioni si inquadrano in un programma di semplificazione societaria e di sinergie di costi avviato con esse dal nuovo Consiglio di amministrazione.

Il Consiglio di amministrazione intende approvare, come consentito dalla legge e previsto dallo statuto, le fusioni in luogo dell'assemblea, a meno che azionisti di Frendy Energy che rappresentino almeno il cinque per cento del capitale sociale richiedano, nei termini di legge, che la decisione sia adottata dall'assemblea.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di amministrazione ha deciso di proporre all'assemblea la revoca dell'attuale revisore in carica, RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., motivata dall'intervenuto cambio di controllo della Società, per consentire all'assemblea il conferimento di un nuovo incarico triennale di revisione legale dei conti, sulla base della proposta motivata che sarà formulata dal Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria dei soci per il 27 aprile 2018 con all'ordine del giorno l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2017 e il ripianamento della perdita, nonché la revoca del revisore in carica e il conferimento dell'incarico a una nuova società di revisione.

Principali fatti avvenuti durante il 2017

28 aprile 2017 - il Gestore dei Servizi Energetici (GSE) ha comunicato l'accoglimento dell'erogazione definitiva degli incentivi per l'impianto di Carrù (CN) con una tariffa garantita per 20 anni di 175,50 Euro per megawatt prodotto a partire dalla produzione dell'1 aprile 2017. L'impianto, in funzione sin dal 2013 con una durata della concessione fino al 23 marzo 2042, ha una potenza media nominale di Kw 600, potenza media di concessione di 340 Kw e produzione annua prevista di MWh 2.600. La centrale fa capo a Idrocarru Srl società controllata al 51% da Frendy Energy.

22 giugno 2017 – Frendy Energy ha ceduto le partecipazioni pari al 51% di Beta Idro Srl e Gamma Idro Srl, società cui fanno capo due impianti in corso di costruzione, a Teras Energia Srl, già proprietaria della restante quota del 49% di entrambe le società.

17 luglio 2017 – 8 gennaio 2018 – In data 17 ottobre 2017 Edison, in esecuzione di contratti sottoscritti il precedente 17 luglio 2017, ha assunto il controllo della Società, acquisendo dal socio di maggioranza relativa Cryn Finance SA e da taluni altri azionisti di minoranza una partecipazione complessiva pari al 50,078% del capitale della Società al prezzo di euro 0,34 per azione. Nella circostanza Frendy Energy ha venduto tutte le azioni proprie da essa possedute.

A seguito delle dimissioni rassegnate dai componenti del Consiglio di amministrazione nominato dall'assemblea del 4 maggio 2016 e del Collegio sindacale nominati dall'assemblea del 3 maggio 2017, il successivo 7 novembre si è tenuta l'assemblea dei soci di Frendy Energy che ha nominato un nuovo Consiglio di amministrazione e un nuovo Collegio sindacale e ha trasferito la sede da Firenze a Milano, in Foro Buonaparte 31.

Edison ha quindi adempiuto all'obbligo statutario di promuovere un'Offerta Pubblica di Acquisto sulle rimanenti azioni di Frendy, al medesimo prezzo di 0,34 euro per azione, il cui periodo di adesione (inclusa la riapertura dei termini) è durato dal 22 novembre 2017 al 3 gennaio 2018, con data finale di pagamento l'8 gennaio 2018. All'esito dell'offerta Edison ha incrementato la quota di partecipazione nel capitale di Frendy Energy al 72,930%.

Nel mese di **dicembre** gli impianti di Chiusa della Città e Brida dei Cavalletti della società C.C.S. Blu, controllata al 100% da Frendy Energy, hanno effettuato il primo parallelo con la rete elettrica. Chiusa della Città, con potenza nominale 170 Kw e potenza media di concessione 111 KW, in data 7 dicembre. Brida dei Cavalletti, con potenza nominale 220 Kw e potenza media di concessione 149 KW, in data 28 dicembre. I due impianti incrementano la producibilità del parco di generazione del gruppo.

Documentazione

La documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea sarà messa a disposizione nei quindici giorni precedenti la data della riunione in prima convocazione.

Il presente comunicato è disponibile sul sito web www.frendyenergy.it.

Nomad e Specialist di Frendy Energy S.p.A. è **Integrae SIM S.p.A.**

Frendy Energy S.p.A. è una società attiva in Italia nella produzione di energia elettrica attraverso impianti mini-hydro, le cui azioni sono negoziate sull'AIM Italia dal 22 giugno 2012. A Frendy Energy fanno capo 15 impianti mini-idro situati prevalentemente su canali irrigui di Piemonte e Lombardia per una produzione totale annua di circa 20 GWh. La Società nasce nel 2006 con l'obiettivo di sviluppare, attraverso un approccio innovativo, il business del mini-idro in Italia e dal 17 ottobre 2017 è controllata da Edison S.p.A. Frendy Energy S.p.A., grazie a una serie di proficue collaborazioni con importanti società operanti a livello internazionali, è stata in grado di sviluppare un nuovo concetto di turbina altamente efficace su salti d'acqua di piccole dimensioni e una serie di innovazioni tecnologiche utilizzate per la realizzazione di centrali idroelettriche all'avanguardia e per la produzione di energia in modo efficiente, altamente automatizzato e flessibile. Nel corso del 2013 grazie alla fattiva collaborazione con il Gruppo Scotta è nata la turbina Sommersa®, che permette di sfruttare al meglio i salti d'acqua dei canali irrigui.

Per maggiori informazioni:

Emittente	Nomad	Ufficio Stampa
Frendy Energy SpA Foro Buonaparte, 31, 20121 Milano Investor Relations Roberto Buccelli roberto.buccelli@edison.it Tel: +39 02 62223076	Integrae SIM Spa Via Meravigli, 13 20123 Milano Tel: +39 02 78207820 info@integraesim.it	Elena Distaso Tel: +39 02 6222 8522 elena.distaso@edison.it Lucia Caltagirone Tel. +39 02 6222 8283 Lucia.caltagirone@edison.it Lorenzo Matucci Tel. 02 6222 7806 Lorenzo.matucci@edison.it

Tutti i dati in allegato sono predisposti in conformità ai Principi Contabili Italiani.
I dati sono in fase di certificazione da parte della Società di Revisione

Stato Patrimoniale Consolidato	AI	AI
Dati in Euro	31/12/2017	31/12/2016
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali		
1 Costi impianto e ampliamento	29.330	113.001
2 Costi di sviluppo	1.000	2.800
3 Diritti di brevetto industriali e diritti di utilità	2.667	4.534
4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	237.891	88.195
5 Avviamento	30.464	62.859
6 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	134.299
7 Altre attività immateriali	4.119	12.892
Totale I	305.472	418.580
II Immobilizzazioni materiali		
1 Terreni e fabbricati	2.122.126	2.186.149
2 Impianti e macchinario	16.195.382	16.100.549
3 attrezzature ind. e commerciali	405	495
4 Altri beni	2.596	1.688
5 Immobilizzazioni in corso e acconti	3.186.575	2.156.950
Totale II	21.507.084	20.445.830
III Immobilizzazioni finanziarie		
d-bis) verso altri		
<i>d2 bis) oltre esercizio successivo</i>	2.500	70
Totale <i>Crediti</i>	2.500	70
Totale III	2.500	70
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	21.815.056	20.864.480
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II Crediti		
1 Verso clienti		
a) entro esercizio successivo	147.349	554.526
Totale 1	147.349	554.526
5-bis Crediti tributari		
a) entro esercizio successivo	1.000.488	1.057.228
Totale 5-bis	1.000.488	1.057.228
5-ter Imposte anticipate		
a) entro esercizio successivo	177.709	103.608
b) oltre esercizio successivo	1.360	1.501
Totale 5-ter	179.069	105.109
5- quater) Verso altri		
a) entro esercizio successivo	122.414	14.352
b) oltre esercizio successivo	-	22.087
Totale 5-ter	122.414	36.439
Totale II	1.449.321	1.753.302
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6 altri titoli		
	186.179	49.639
7 attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria verso controllanti		
	5.109.659	-
Totale III	5.295.838	49.639
IV Disponibilità liquide		
1 Depositi bancari e postali		
	1.344.175	8.760.894
3 Denaro e valori in cassa		
	98	110
Totale IV	1.344.273	8.761.004
TOT. ATTIVO CIRCOLANTE	8.089.432	10.563.944
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		
1 Ratei e risconti		
	211.986	326.048
TOTALE RATEI E RISCONTI	211.986	326.048
TOTALE ATTIVITA'	30.116.473	31.754.472

Stato Patrimoniale Consolidato	AI	AI
Dati in Euro	31/12/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	14.829.312	14.744.798
II Riserva da sovrapprezzo azioni	3.336.652	4.016.938
IV Riserva legale	39.588	39.588
VI Altre riserve, distintamente indicate:		-
- <i>Riserva straordinaria</i>	370.254	457.917
- <i>Versamenti in conto capitale</i>	2.618	2.618
Totale VI - altre riserve	372.872	460.535
VII Riserva per copertura flussi finanziari attesi	(1.512)	(3.747)
IX Utili (perdite) portati a nuovo	110.936	131.862
X Utile (perdita) dell'esercizio	(967.598)	(704.362)
XI - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.	-	(370.253)
Totale Patrimonio netto del Gruppo	17.720.250	18.315.359
I capitale e riserva di terzi	1.221.103	1.269.107
IX utile (perdita) dell'esercizio di terzi	(44.321)	(25.055)
Totale Patrimonio netto di terzi	1.176.783	1.244.052
Patrimonio Netto Consolidato	18.897.032	19.559.411
B) FONDI		
2) Fondo imposte, anche differite	672.752	661.809
3) Strumenti finanziari derivati passivi	1.512	3.747
TOTALE FONDI	674.264	665.557
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
	-	-
D) DEBITI		
2 Obbligazioni convertibili		
a) entro l'esercizio successivo	3.562.500	
b) oltre l'esercizio successivo	-	3.562.500
Totale 2	3.562.500	3.562.500
3 Debiti verso Soci per finanziamenti		
a) entro l'esercizio successivo	8.912	-
b) oltre l'esercizio successivo	2.150.006	1.934.208
Totale 3	2.158.918	1.934.208
4 Debiti verso banche		
a) entro l'esercizio successivo	862.118	636.668
b) oltre l'esercizio successivo	901.956	1.815.551
Totale 4	1.764.074	2.452.219
5 Debiti verso altri finanziatori		
a) entro l'esercizio successivo	245.007	266.250
b) oltre l'esercizio successivo	1.647.562	1.482.866
Totale 5	1.892.569	1.749.116
7 Debiti v/fornitori		
a) entro l'esercizio successivo	864.016	1.310.416
Totale 7	864.016	1.310.416
12 Debiti tributari		
a) entro l'esercizio successivo	20.019	14.028
Totale 12	20.019	14.028
14 Altri debiti		
a) entro l'esercizio successivo	203.216	393.109
Totale 14	203.216	393.109
TOTALE DEBITI	10.465.313	11.415.596
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		
Ratei e risconti passivi	79.864	113.909
TOT. RATEI E RISCONTI	79.864	113.909
TOTALE PASSIVITA'	30.116.473	31.754.472

Conto Economico Consolidato	AI	AI
Dati in Euro	31/12/2017	31/12/2016
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1 Ricavi vendite e prestazioni	1.854.252	3.125.963
5 Altri ricavi e proventi		
<i>a) altri ricavi e proventi</i>	127.429	222.062
Totale 5	127.429	222.062
TOT.VALORE DELLA PRODUZIONE	1.981.681	3.348.025
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6 Materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	(14.007)	(4.714)
7 Servizi	(718.324)	(812.461)
8 Godimento beni di terzi	(299.431)	(329.135)
10 Ammortamenti e svalutazioni		
<i>a) ammortamenti delle imm. immateriali</i>	(112.373)	(295.153)
<i>b) ammortamenti delle imm. materiali</i>	(982.475)	(1.618.877)
<i>c) svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	(250.000)	-
Totale 10	(1.344.848)	(1.914.030)
14 Oneri diversi di gestione	(228.618)	(180.600)
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE	(2.605.229)	(3.240.940)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE (A+B)	(623.548)	107.085
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15 Proventi da partecipazioni		
<i>a) da imprese controllate</i>	-	23.650
Totale 15	-	23.650
16 Altri proventi finanziari		
<i>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli verso Gruppo;</i>	-	22.000
<i>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;</i>	7.274	-
<i>d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate, di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime.</i>	43.488	20.191
Totale 16	50.762	42.191
17 Interessi e altri oneri finanziari		
<i>a) da imprese controllate</i>	(12.210)	(444.055)
<i>d) verso altre imprese</i>	(482.214)	(509.951)
Totale 17	(494.424)	(954.006)
TOT. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C15+C16+C17)	(443.662)	(888.165)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(1.067.210)	(781.080)
20 Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate		
<i>a) Imposte correnti</i>	(3.945)	(22.289)
<i>b) Imposte anticipate</i>	70.180	33.473
<i>c) imposte differite</i>	(10.943)	40.479
Totale 20	55.291	51.663
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA	(1.011.919)	(729.417)
<i>utile (perdita) Esercizio di Terzi</i>	(44.321)	(25.055)
<i>utile (perdita) Esercizio di gruppo</i>	(967.598)	(704.362)

Rendiconto Finanziario Consolidato

Dati in Euro

Al 31.12.2017

Al 31.12.2016

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	-1.011.919	-729.417
Imposte sul reddito	55.291	-51.663
Interessi passivi/(interessi attivi)	-431.452	888.165
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	12.210	444.055
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-1.375.869	551.140

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN

Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	112.373	295.153
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	982.475	1.618.877
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	250.000	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	-31.021	2.465.170

Variazioni del capitale circolante netto

Variazione delle poste attive del CCN	605.666	1.668.351
Variazione delle poste passive del CCN	-582.618	830.465
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	-7.973	4.963.986

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	568.327	-888.165
(Imposte sul reddito pagate)	-55.291	41.423
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	505.063	4.117.244
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	505.063	4.117.244

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimentoImmobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	-25.841	-2.793.408
----------------	---------	------------

Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)	-2.721.553	-56.253
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-2.430	33.281

Attività finanziarie non immobilizzate

(Investimenti)	-5.246.199	-17.874
----------------	------------	---------

Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide

	46.908	2.800.511
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-7.949.115	-33.743

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamentoMezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-71.852	224.435
Accensione finanziamenti	-	1.825.753
Accensione Finanziamenti Soci di minoranza	224.710	-
Accensione Leasing	412.696	-
Rimborso finanziamenti	-885.536	-2.125.738
Derivati di copertura	-	3.170
Totale Flussi di finanziamento mezzi di terzi	-319.982	-72.381

Mezzi propri

Variazione area consolidamento (effetto su terzi)	-22.949	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	370.253	-178.061
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-283.368
Totale Flussi di finanziamento mezzi propri	347.304	-461.429

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) 27.322 -533.809**Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B)** -7.416.730 3.549.692**Disponibilità liquide iniziali** 8.761.004 5.211.312

Variazione delle disponibilità liquide -7.416.730 3.549.692

Disponibilità liquide finali 1.344.273 8.761.004

Stato Patrimoniale Riclassificato Consolidato

Stato Patrimoniale riclassificato				
Valori espressi in euro	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	%
Immobilizzazioni Immateriali	305.472	418.580	(113.108)	(27,0)
Immobilizzazioni materiali	21.507.084	20.445.830	1.061.253	5,2
Immobilizzazioni Finanziarie	2.500	70	2.430	3.484,2
A -Totale Immobilizzazioni Nette	21.815.056	20.864.480	950.575	4,6
Crediti verso clienti	147.349	554.526	(407.177)	(73,4)
Debiti verso fornitori	(864.016)	(1.310.416)	446.399	(34,1)
B - Capitale circolante commerciale	(716.667)	(755.889)	39.222	(5,2)
Crediti tributari	1.000.488	1.057.228	(56.740)	(5,4)
Crediti diversi	301.483	141.548	159.935	113,0
Obbligazioni proprie	186.179	49.639	136.540	275,1
Ratei e risconti attivi	211.986	326.048	(114.062)	(35,0)
Debiti tributari	(20.019)	(14.028)	(5.991)	42,7
Debiti diversi	(203.216)	(393.109)	189.892	(48,3)
Ratei e risconti passivi	(79.864)	(113.909)	34.045	(29,9)
C- Capitale Circolante Netto	680.370	297.527	382.843	128,7
D) - Fondi (TFR- Fondi Rischi etc)	(674.264)	(665.557)	(8.708)	1,3
Capitale Investito netto (A+C+D)	21.821.162	20.496.451	1.324.711	6,5
Capitale sociale	14.829.312	14.744.798	84.514	0,6
Riserve	5.079.639	5.544.030	(464.391)	(8,4)
Risultato consolidato	(1.011.918)	(729.417)	(282.501)	38,7
1 - Patrimonio Netto	18.897.033	19.559.411	(662.379)	(3,4)
Attività finanziare per la gestione accentrata della tesoreria verso Cassa e banche	(5.109.659)	-	(5.109.659)	-
Liquidità	(6.453.932)	(8.761.004)	2.307.072	(26,3)
Debiti verso banche entro 12 mesi	862.118	636.668	225.450	35,4
Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi	245.007	266.250	(21.243)	(8,0)
Debiti verso soci di minoranza entro 12 mesi	8.912	-	-	-
Debiti per POC entro 12 mesi	3.562.500	-	3.562.500	-
Indebitamento finanziario corrente	(1.775.395)	(7.858.086)	6.082.691	(77,4)
Debiti verso banche oltre 12 mesi	901.956	1.815.551	(913.595)	(50,3)
Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi	1.647.562	1.482.866	164.695	11,1
Debiti verso soci di minoranza	2.150.006	1.934.208	215.798	11,2
Debiti per POC oltre 12 mesi	-	3.562.500	(3.562.500)	(100,0)
2 -Indebitamento finanziario complessivo	2.924.129	937.039	1.987.090	(205,5)
Totale Fondi (1+2)	21.821.162	20.496.451	1.324.711	6,5

Conto economico riclassificato Consolidato				
Valori espressi in euro	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variazione %
Fatturato	1.854.252	3.125.963	(1.271.711)	(40,7)
Altri ricavi	127.429	222.062	(94.633)	(42,6)
Valore della produzione	1.981.681	3.348.025	(1.366.344)	(40,8)
Acquisti	(14.007)	(4.714)	(9.293)	197,2
Servizi	(718.324)	(812.461)	94.136	(11,6)
Godimento beni di terzi	(299.431)	(329.135)	29.704	(9,0)
Oneri diversi di gestione	(228.618)	(180.600)	(48.018)	26,6
EBITDA (Margine operativo lordo)	721.301	2.021.115	(1.299.814)	(64,3)
Ammortamenti immateriali	(112.373)	(295.153)	182.780	(61,9)
Ammortamenti materiali	(982.475)	(1.618.877)	636.401	(39,3)
Svalutazioni ed accantonamenti	(250.000)	-	(250.000)	-
EBIT (risultato operativo)	(623.548)	107.085	(730.633)	(682,3)
Proventi (oneri) finanziari	(443.662)	(888.165)	444.503	(50,0)
Risultato ante imposte	(1.067.210)	(781.080)	(286.129)	36,6
Imposte	55.291	51.663	3.628	7,0
Risultato netto dell'esercizio	(1.011.919)	(729.417)	(282.501)	38,7

Indebitamento finanziario Netto	GRUPPO FRENDY ENERGY	
	Dati in Euro	
	31.12.2017	31.12.2016
Attività finanziarie non immobilizzate	(5.109.659)	0
Disponibilità liquide	(1.344.273)	(8.761.004)
a) Liquidità	(6.453.932)	(8.761.004)
Debiti verso banche entro 12 mesi	862.118	636.668
Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi (soc. di leasing)	245.007	266.250
Debiti verso soci di minoranza entro 12 mesi	8.912	0
Debiti per POC entro 12 mesi	3.562.500	0
b) Indebitamento finanziario corrente	4.678.537	902.918
c) Posizione finanziaria corrente netta [a+b]	(1.775.395)	(7.858.086)
Debiti verso banche oltre 12 mesi	901.956	1.815.551
Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi (soc. leasing)	1.647.562	1.482.866
Debiti verso soci di minoranza oltre 12 mesi	2.150.006	1.934.208
Debiti per POC oltre 12 mesi	0	3.562.500
d) Indebitamento finanziario non corrente	4.699.524	8.795.125
e) Indebitamento finanziario netto [c+d]	2.924.129	937.039

Stato Patrimoniale – Attivo (dati in euro) – Frendy Energy Spa		31/12/2017	31/12/2016
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I Immobilizzazioni immateriali			
1 Costi impianto e ampliamento		27.494	99.303
2 Costi di sviluppo		1.000	2.800
3 Diritti di brevetto industriali e diritti di utilità, opere dell'ingegno		2.667	4.534
4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili			-
7 Altre		2.319	2.541
Totale I		33.480	109.178
II Immobilizzazioni materiali			
1 Terreni e fabbricati		39.174	39.174
2 Impianti e macchinario		6.292.615	6.550.442
4 Altri beni		2.596	1.668
Totale II		6.334.385	6.591.284
III Immobilizzazioni finanziarie			
1 Partecipazioni in:			
a) Imprese controllate		5.143.801	3.599.381
Totale 1		5.143.801	3.599.381
2 Crediti			
d bis) verso altri – entro l'esercizio successivo		2.500	
d bis) verso altri - oltre l'esercizio successivo			70
Totale 2)		2.500	70
Totale III		5.146.301	3.599.451
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		11.514.167	10.299.913
Stato Patrimoniale – Attivo (dati in euro) – Frendy Energy Spa		31/12/2017	31/12/2016
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
II Crediti			
1 Verso clienti			
a) entro esercizio successivo		87.267	407.957
Totale 1		87.267	407.957
2 Verso imprese controllate			
a) entro esercizio successivo		188.057	593.905
b) oltre esercizio successivo		5.503.988	3.806.550
Totale 2		5.692.045	4.400.455
5-bis) Crediti tributari		305.835	198.617
Totale 5 – bis		305.835	198.617
5-ter) Imposte anticipate			
a) entro esercizio successivo		7.722	5.985
b) oltre esercizio successivo		1.360	1.501
Totale 5-ter		9.082	7.486
5 - quater) Verso altri			
a) entro esercizio successivo		25	187
Totale 5 – quater		25	187
Totale II		6.094.254	5.014.702
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
6 altri titoli – Obbligazioni		186.179	49.639
Attività finanziaria per la gestione accentrata tesoreria Infra Gruppo		4.341.798	
Totale III		4.527.977	49.639
IV Disponibilità liquide			
1 Depositi bancari e postali		444.154	7.605.743
3 Denaro e valori in cassa		2	2
Totale IV		444.156	7.605.744
TOT. ATTIVO CIRCOLANTE (C)		11.066.387	12.670.085
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI			
Ratei e risconti		550.978	775.800
TOTALE RATEI E RISCONTI		550.978	775.800
TOTALE ATTIVITA'		23.131.532	23.745.798

Stato Patrimoniale – Passivo (dati in euro) – Frendy Energy Spa	31/12/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	14.829.312	14.744.798
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.336.652	4.016.938
IV Riserva legale	39.588	39.588
VI Altre riserve, distintamente indicate:		
<i>Riserva straordinaria</i>	370.254	457.917
<i>Versamenti in conto capitale</i>	2.618	2.618
Totale VI - altre riserve	372.872	460.535
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.512)	(3.747)
VIII Utili (perdite) portati a nuovo		
IX Utile (perdita) dell'esercizio	(583.569)	(683.435)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		(370.253)
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	17.993.343	18.204.424
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	1.512	3.747
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)	1.512	3.747
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO		-
D) DEBITI		
2 Obbligazioni convertibili		
<i>a)entro l'esercizio</i>	3.562.500	
<i>b)oltre l'esercizio successivo</i>		3.562.500
Totale 2	3.562.500	3.562.500
4 Debiti verso banche		
<i>a)entro l'esercizio successivo</i>	462.081	276.668
<i>b)oltre l'esercizio successivo</i>	811.956	1.274.037
Totale 4	1.274.037	1.550.705
7 Debiti verso fornitori		
<i>a)entro l'esercizio successivo</i>	272.057	254.008
Totale 7	272.057	254.008
12 Debiti tributari		
<i>a)entro l'esercizio successivo</i>	1.608	1.060
Totale 12	1.608	1.060
13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
<i>a)entro l'esercizio successivo</i>		-
Totale 13		-
14 Altri debiti		
<i>a)entro l'esercizio successivo</i>	26.338	169.188
Totale 14	26.338	169.188
TOTALE DEBITI (D)	5.136.539	5.537.461
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		
Ratei e risconti	138	166
TOT. RATEI E RISCONTI	138	166
TOTALE PASSIVITA'	23.131.532	23.745.798

Conto Economico (dati in euro) – Frendy Energy Spa	31/12/2017	31/12/2016
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1 Ricavi vendite e prestazioni	1.158.050	1.375.989
5 Altri ricavi e proventi	122.625	78.942
TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE	1.280.675	1.454.931
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6 Materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	(13.847)	(4.673)
7 Servizi	(547.513)	(472.880)
8 Godimento beni di terzi	(592.174)	(618.005)
10 Ammortamenti e svalutazioni		
<i>a) ammortamenti delle imm. immateriali</i>	<i>(82.949)</i>	<i>(129.696)</i>
<i>b) ammortamenti delle imm. Materiali</i>	<i>(357.490)</i>	<i>(353.382)</i>
Totale 10	(440.439)	(483.078)
14 Oneri diversi di gestione	(154.954)	(129.079)
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE	(1.748.927)	(1.707.715)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE (A+B)	(468.252)	(252.784)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15 Proventi da partecipazioni		
<i>a) da imprese controllate</i>		
Totale 15		
16 Altri proventi finanziari		
<i>a) imprese controllate</i>	166.996	164.650
<i>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</i>	7.274	23.650
<i>d) proventi diversi dai precedenti</i>	20.477	19.745
Totale 16	194.747	208.045
17 Interessi e altri oneri finanziari		
<i>a) da imprese controllate</i>	-	(446.650)
<i>d) verso altre imprese</i>	(309.971)	(195.118)
Totale 17	(309.971)	(641.768)
TOT. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C15+C16+C17)	(115.224)	(433.723)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(583.476)	(686.507)
20 Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate		
<i>a) Imposte correnti</i>		-
<i>b) Imposte anticipate</i>	93	3.072
Totale 20	93	3.072
UTILE (PERDITA)	(583.569)	(683.435)

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	(583.569)	(683.435)
Imposte sul reddito	(92)	3.072
Interessi passivi/(interessi attivi)	115.225	477.118
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	56.043	446.650
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(412.394)	243.405
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	75.697	129.696
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	357.490	353.382
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	20.792	726.483
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	320.671	633.290
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllate	(2.822.401)	(519.726)
Decremento/(incremento) dei crediti tributari	(107.214)	216.213
Decremento/(incremento) delle imp anticipate	(1.596)	(3.072)
Decremento/(incremento) dei crediti vs altri	2.053	(187)
Decremento/(incremento) delle attività finanziarie non immobilizzate	(4.341.798)	-
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	87.947	258.487
Variazione delle poste attive del CCN	(6.862.338)	585.005
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	18.049	(283.233)
Incremento/(decremento) dei debiti tributari	640	9.337
Incremento/(decremento) dei debiti previdenziali	-	(1.290)
Incremento/(decremento) dei debiti verso altri	(142.850)	75.591
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(29)	166
Variazione delle poste passive del CCN	(124.189)	(199.429)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(6.965.735)	1.112.059
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(74.393)	(477.118)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(13.311)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(7.040.129)	621.629
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(7.040.129)	621.629

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-	(15.272)
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(100.574)	(77.076)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Prezzo di realizzo disinvestimenti	22.069	2.551.493
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	(17.874)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(78.504)	2.441.271

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	(11.593)
Accensione finanziamenti	-	750.000
Derivati di copertura	(2.236)	3.170
Rimborso finanziamenti	(274.432)	(525.556)
<i>Mezzi propri</i>		
Cessione (acquisto) di obbligazioni proprie	(136.539)	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	370.253	(178.061)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	(283.368)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(42.955)	(245.407)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(7.161.588)	2.817.493
Disponibilità liquide ad inizio periodo	7.605.744	4.788.251
Variazione delle disponibilità liquide	(7.161.588)	2.817.493
Disponibilità liquide a fine periodo	444.156	7.605.744

Stato Patrimoniale Frendy Energy Spa				
Valori espressi in euro	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	%
Immobilizzazioni Immateriali	33.480	109.177	(75.697)	(69,33)
Immobilizzazioni materiali	6.334.385	6.591.304	(256.919)	(3,90)
Immobilizzazioni Finanziarie	5.143.802	3.599.450	1.544.352	100,00
A - Totale Immobilizzazioni Nette	11.511.667	10.299.931	1.211.736	11,76
Crediti verso clienti	87.267	407.938	(320.671)	(78,61)
Debiti verso fornitori	272.057	254.008	18.049	7,11
B - Capitale circolante commerciale	(184.790)	153.930	(338.720)	(220,05)
Crediti tributari	314.942	208.180	106.762	51,28
Crediti verso controllate	5.692.045	4.398.564	1.293.481	100,00
Altri crediti+ obbligazioni proprie	4.530.479	49.639	4.480.840	9.026,85
Ratei e risconti attivi	550.978	775.800	(224.822)	(28,98)
Debiti tributari	1.608	1.060	548	51,70
Altri debiti	26.338	169.187	(142.849)	(84,43)
Ratei e risconti passivi	138	166	(28)	100,00
C - Capitale Circolante Netto	10.875.570	5.415.700	5.459.870	100,82
Fondi (TFR- Fondi Rischi etc)	1.512	3.747	(2.236)	100,00
Capitale Investito netto	22.385.726	15.711.884	6.673.842	42,48
Capitale sociale	14.829.312	14.744.798	84.514	0,57
Riserve	3.747.600	4.143.060	(395.460)	(9,55)
Utile di periodo	(583.569)	(683.435)	99.866	(14,61)
1 - Patrimonio Netto	17.993.343	18.204.423	(211.079)	(1,16)
Banche a breve termine	(444.154)	(7.605.744)	7.161.590	(94,16)
Banche a medio/lungo termine	1.274.037	1.550.705	(276.668)	(17,84)
Obbligazioni	3.562.500	3.562.500	0	0,00
2 - Posizione Finanziaria Netta	4.392.382	(2.492.539)	6.884.921	(276,22)
TOTALE FONTI (1+2)	22.385.726	15.711.884	6.673.842	42,48

Conto economico Frendy Energy Spa			
Valori espressi in euro	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Ricavi	1.158.050	1.375.989	(217.939)
Altri ricavi	122.625	78.942	43.683
Totale ricavi	1.280.675	1.454.931	(174.256)
Acquisti	13.847	4.673	9.174
Servizi	547.513	472.880	74.633
Godimento beni di terzi	592.174	618.005	(25.831)
Personale			0
Oneri diversi di gestione	154.954	129.079	25.875
EBITDA	(27.813)	230.294	(258.107)
Ammortamenti immateriali	82.949	129.696	(46.747)
Ammortamenti materiali	357.490	353.382	4.108
EBIT	(468.252)	(252.784)	(215.468)
Proventi (oneri) finanziari	194.747	208.045	(13.298)
Proventi (oneri) straordinari	(309.971)	(641.768)	331.797
Utile ante imposte	(583.476)	(686.507)	103.031
Imposte	92	(3.072)	3.164
Utile (Perdita)	(583.569)	(683.435)	99.866

Indebitamento finanziario Netto	FRENDY ENERGY SPA		
	Dati in Euro	31.12.2017	31.12.2016
Attività finanziarie non immobilizzate		(4.527.977)	(49.639)
Disponibilità liquide		(444.156)	(7.605.745)
a) Liquidità		(4.972.133)	(7.655.383)
Debiti verso banche entro 12 mesi		462.081	276.668
Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi (soc. di leasing)			
Debiti per POC entro 12 mesi		3.562.500	
b) Indebitamento finanziario corrente		4.024.581	276.668
c) Posizione finanziaria corrente netta [a+b]		(947.552)	(7.378.715)
Debiti verso banche oltre 12 mesi		811.956	1.274.037
Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi (soc. leasing)			
Debiti verso soci di minoranza			
Debiti per POC oltre 12 mesi			3.562.500
d) Indebitamento finanziario non corrente		811.956	4.836.537
e) Indebitamento finanziario netto [c+d]		(135.596)	(2.542.178)

Fine Comunicato n.20019-2

Numero di Pagine: 19