



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0836-25-2018	Data/Ora Ricezione 24 Aprile 2018 23:11:38	MTA
--	---	-----

Societa' : INDUSTRIA E INNOVAZIONE

Identificativo : 102727

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RDMREALTYN02 - Mastelli

Tipologia : REGEM; 1.1

Data/Ora Ricezione : 24 Aprile 2018 23:11:38

Data/Ora Inizio : 24 Aprile 2018 23:11:39

Diffusione presunta

Oggetto : INDI _ CS Approvazione del progetto di bilancio al 31.12.2017 e altre deliberazioni consiliari

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Milano, 24 aprile 2018

**DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:
APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017
MODIFICA COMPOSIZIONE COMITATO CONTROLLO E RISCHI
NOMINA DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT
DELIBERAZIONI IN MATERIA DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito “**Industria e Innovazione**” o “**Capogruppo**” o “**Società**” o “**INDI**”), riunitosi in data odierna, dopo aver analizzato e approvato la procedura di “*impairment test*” in relazione alla stima del valore recuperabile delle attività, ha approvato il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato del Gruppo Industria e Innovazione (di seguito anche “**Gruppo**”) al 31 dicembre 2017.

Si riportano di seguito i principali dati economici consolidati:

- ♦ Ricavi totali: Euro **32.620** migliaia;
- ♦ Margine Operativo Lordo (EBITDA): Euro **9.319** migliaia;
- ♦ Risultato complessivo: Euro **7.122** migliaia.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di fissare al 27 giugno 2018, in unica convocazione, la data dell’assemblea ordinaria e straordinaria di Industria e Innovazione che sarà chiamata ad assumere le deliberazioni relative tra l’altro a: (i) approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017; (ii) rinnovo del Collegio Sindacale; (iii) cambio di denominazione sociale; (iv) raggruppamento azionario nel rapporto di 1 nuova azione ogni 25 azioni detenute.

L’ordine del giorno puntuale dell’Assemblea e le relative proposte deliberative saranno definiti nel corso di una prossima riunione del Consiglio di Amministrazione cui farà seguito, nei termini e modi di legge, la pubblicazione dell’avviso di convocazione.

* * *

PREMESSA

Come già ampiamente illustrato nei precedenti documenti finanziari, nel corso degli esercizi precedenti Industria e Innovazione ha intrapreso un percorso di ristrutturazione che alla data odierna si è sostanzialmente concluso con esito positivo.

In particolare Industria e Innovazione in data 5 aprile 2017 ha approvato e sottoscritto un accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. (“**Accordo di Ristrutturazione**”), omologato dal Tribunale di Milano in data 8 giugno 2017, che, attraverso le operazioni sul capitale deliberate dall’Assemblea dei Soci del 29 giugno 2017 e un’adeguata manovra finanziaria, ha permesso la ricapitalizzazione della Società e del Gruppo nonché il riequilibrio della situazione finanziaria.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, infatti, presenta un patrimonio netto consolidato di Euro 18.190 migliaia e una posizione finanziaria netta negativa per Euro 1.256 migliaia mentre il bilancio di esercizio di Industria e Innovazione presenta un patrimonio netto di Euro 40.190 migliaia e una posizione finanziaria netta positiva di Euro 168 migliaia. Si segnala che i dati finanziari al 31 dicembre 2017 non includono gli effetti positivi dell’Aumento di Capitale in Opzione di Euro 3.040 migliaia, avviato in data 29 dicembre 2017 e poi risultato interamente sottoscritto in data 6 febbraio 2018.

Alla data odierna devono ancora essere perfezionate le seguenti operazioni finalizzate alla completa ristrutturazione dell’indebitamento di Industria e Innovazione: (i) la cessione della partecipazione in Mediapason S.p.A. (“**Mediapason**”) a servizio della ristrutturazione del debito residuo verso MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (“**MPS Capital Services**”) da perfezionarsi entro il 31 dicembre 2018 e (ii) l’esecuzione della seconda tranche dell’Aumento di Capitale in Conversione, per un importo massimo di Euro 18 migliaia, a servizio della conversione del credito da regresso derivante dall’escussione della fidejussione rilasciata da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. a favore di Finlombarda a garanzia del finanziamento concesso a INDI, da eseguirsi entro il termine ultimo del 30 giugno 2020.

Si rammenta che ai sensi dell’Accordo di Ristrutturazione, qualora la partecipazione in Mediapason non dovesse essere ceduta entro il termine del 31 dicembre 2018, PLC Group S.p.A. (“**PLC Group**”) si è impegnata ad acquistarla, o a farla acquistare da un terzo, al corrispettivo minimo di Euro 1.725 migliaia con contestuale rimborso del debito residuo verso MPS Capital Services per pari importo con rinuncia da parte della banca alla differenza per quota interessi. Ulteriormente, in caso di inadempimento da parte di PLC Group, Nelke S.r.l. si è impegnata ad acquistare il debito residuo verso MPS Capital Services ad un prezzo pari al corrispettivo minimo individuato (Euro 1.725 migliaia) mediante un accordo pro-soluto.

Gli Amministratori tenuto conto (i) che l’Accordo di Ristrutturazione è sostanzialmente concluso, (ii) dell’intervenuta ricapitalizzazione della Società e (iii) del rilancio del Gruppo nel settore energetico attraverso il conferimento da parte di PLC Group delle partecipazioni in PLC System S.r.l. (“**PLC System**”) e PLC Service S.r.l. (“**PLC Service**”), confidenti nel positivo completamento delle operazioni non ancora eseguite, in ossequio di quanto previsto dall’art. 2423-bis comma 1, n.1, cod. civ. e dai principi contabili internazionali applicati, hanno adottato il presupposto della continuità aziendale nella redazione della Relazione finanziaria al 31 dicembre 2017.

Si segnala infine che in accordo con l’IFRS 3, nel bilancio consolidato, l’operazione di conferimento si qualifica come “acquisizione inversa” in forza della quale Industria e Innovazione viene identificata quale soggetto acquisito ai fini contabili mentre PLC System e PLC Service, rappresentano, sempre e solo ai fini contabili, l’acquirente.

Pertanto:

- **ai fini del bilancio consolidato** Industria e Innovazione, pur essendo legalmente la società conferitaria, viene trattata contabilmente come la società conferita, mentre PLC System e PLC Service, legalmente conferite, vengono trattate contabilmente come le società conferitarie; i dati al 31 dicembre 2016 presentati ai fini comparativi si riferiscono pertanto all’acquirente contabile (PLC System e PLC Service) e sono rappresentati dall’aggregato dei bilanci consolidati di PLC System e di PLC Service redatti secondo i principi contabili internazionali;

- ai fini del bilancio di esercizio Industria e Innovazione risulta sia legalmente che contabilmente, la società conferitaria; i dati comparativi al 31 dicembre 2016 fanno riferimento al bilancio di esercizio di Industria e Innovazione.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per effetto delle intervenute operazioni sul capitale, con particolare riferimento al conferimento in INDI del 100% del capitale sociale di PLC System e di PLC Service si è perfezionato il rilancio del Gruppo nel settore energetico.

In particolare il business model del Gruppo è articolato su due principali segmenti:

a) l'attività di **Engineering, Procurement and Construction (EPC)** svolta principalmente per il tramite di PLC System che agisce come *general contractor* per la costruzione di impianti di generazione elettrica da energia rinnovabile, nonché di infrastrutture elettriche.

PLC System si occupa inoltre della costruzione di impiantistica industriale altamente specializzata nonché, per il tramite di apposite SPV ("special purpose vehicle") della costruzione di impianti "chiavi in mano" per la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili, con l'obiettivo di vendere le SPV successivamente al collaudo finale dell'impianto (**Built, Operate and Transfer "BOT"**). In questo modo, con un modesto incremento del proprio profilo di rischio, PLC System ha integrato a valle la catena del valore tipica dell'EPC affacciandosi direttamente al mercato degli investitori finali e massimizzando il valore delle proprie competenze;

b) l'attività di **Operation & Maintenance (O&M)** svolta per il tramite di PLC Service che fornisce i servizi per il monitoraggio periodico e la manutenzione completa a favore di clienti terzi, nonché agli impianti di proprietà del gruppo. La gamma di servizi offerti è molto ampia e si differenzia a seconda della tipologia del cliente finale. A partire da fine 2016 le attività di O&M sono state ampliate anche al segmento degli aerogeneratori e dei parchi eolici attraverso la PLC Service Wind S.r.l..

Con riferimento al segmento EPC – BOT le principali attività nel corso del 2017 hanno riguardato:

- il completamento di una sottostazione 150/30kV ubicata nel Comune di Melfi (PZ) secondo la logica "chiavi in mano", finalizzata alla connessione alla rete di un parco eolico della potenza complessiva nominale di 14 MW ubicato nel comune di Lavello (PZ) e commissionata dalla SPV Tivano S.r.l., società controllata dall'IPP (Independent Power Producer) EDPR;
- il completamento della realizzazione, secondo la formula "chiavi in mano" del BOP (Balance of Plant), di un parco eolico della potenza complessiva nominale di 54,4 MW ubicato in località Monte Verrutoli, Giumentarizzo e Siggiano nel Comune di Tricarico (Provincia di Matera e Basilicata). Il cliente finale è stata la società SPV C&C Lucania S.r.l., società controllata dal fondo Cubico Investment. PLC System si è occupata della

fornitura chiavi in mano del BOP del parco, costituito da n. 17 turbine da 3,2 MW ciascuna e da tutte le opere e le infrastrutture necessarie al collegamento alla Rete di Trasmissione Nazionale;

- (iii) è proseguito il contratto relativo alle attività di montaggio elettromeccanico nella stazione di conversione di Cepagatti, che fa parte del collegamento alta tensione continua (HVDC) tramite cavi terrestri e marini fra Italia e Montenegro (Crna Gora in lingua montenegrina) il cui completamento è previsto nel terzo trimestre 2018;
- (iv) sono stati avviati i progetti per la realizzazione dei 3 parchi eolici nel Comune di Tolve (PZ) per una potenza complessiva installata di 37,2 MW;
- (v) si sono perfezionate le cessioni delle partecipazioni del 75% detenuta in Burgentia Energia S.r.l. (titolare di un parco eolico di Brienza (PZ)) e del 50,1% detenuta in Energia Pulita S.r.l. (titolare di un parco eolico di Butera (AG)) a seguito della realizzazione dei parchi eolici e in linea con la strategia BOT.

Nel corso dell'esercizio 2018 è previsto il completamento delle commesse in corso nonché all'acquisizione di nuove commesse. In particolare, come già comunicato al mercato, nel mese di marzo 2018 sono state acquisite per il tramite di PLC Power S.r.l. (società detenuta al 100% dal PLC System) e delle sue SPV controllate i permessi per la realizzazione di 3 centrali eoliche, oltre che l'opzione all'acquisizione dei permessi di una quarta centrale eolica, per un totale di 112 MW e che saranno sviluppati secondo il modello BOT. Ulteriormente è prevista entro la fine dell'esercizio la cessione della ulteriore quota del 18% detenuta in Tolve Windfarms Holding S.r.l. in esecuzione del contratto di investimento sottoscritto con AXA.

Con riferimento all'attività di O&M, la dinamica reddituale della *business unit* è prevista in crescita per l'esercizio 2018 per effetto delle prospettive di sviluppo e di incremento della quota di mercato, sia in Italia che all'Estero, che si ritiene di poter raggiungere grazie all'elevata affidabilità dei servizi prestati nonché al potenziamento della struttura commerciale. Il Gruppo vanta una solida esperienza nella *customer satisfaction* e nel continuo monitoraggio delle performance ed è fortemente impegnato nella ricerca di nuovi servizi da offrire ai clienti in grado di agevolare e semplificare la conduzione degli impianti, quali i servizi di *asset management* e *energy management*.

STATO DI IMPLEMENTAZIONE DI EVENTUALI PIANI INDUSTRIALI E FINANZIARI, CON L'EVIDENZIAMENTO DEGLI SCOSTAMENTI DEI DATI CONSUNTIVATI RISPETTO A QUELLI PREVISTI

Il bilancio di esercizio di Industria e Innovazione al 31 dicembre 2017 evidenzia il raggiungimento dei principali obiettivi del Piano di Ristrutturazione ovvero (i) la ricapitalizzazione della Società (al 31 dicembre 2017 il patrimonio netto è pari ad Euro 40.190 migliaia) (ii) la completa esdebitazione di INDI nel breve/medio termine (al 31 dicembre 2017 la posizione finanziaria netta è positiva per Euro 168 migliaia) e (iii) la dismissione e il deconsolidamento delle principali attività e passività esistenti in capo alla Società funzionali all'ingresso nel capitale sociale di PLC Group e alla rifocalizzazione del business nel settore energetico attraverso il conferimento del 100% del capitale sociale di PLC System e di PLC Service per un valore di Euro 43.000 migliaia.

Il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2017, redatto attribuendo all'operazione di conferimento la natura di acquisizione inversa, presenta ricavi totali pari ad Euro 32.620 migliaia e un EBITDA pari ad Euro 9.319 migliaia. Rispetto

alle previsioni incluse nel Piano Industriale si evidenzia il mancato raggiungimento degli obiettivi in termini di ricavi totali (Euro 32.620 migliaia inferiore di Euro 10.763 migliaia rispetto alle previsioni) ma il sostanziale raggiungimento dell'EBITDA previsionale, con uno scostamento di ca. Euro 600 migliaia. Tale andamento è principalmente riconducibile alla business unit EPC-BOT per effetto del ritardo nell'avvio dei 3 parchi eolici da realizzare nel Comune di Tolve (PZ). Il ritardo accumulato è dovuto essenzialmente ad un allungamento delle tempistiche nell'ottenimento del *project finance* a supporto della realizzazione degli impianti nonché a ritardi nell'ottenimento di alcune proroghe relative alle autorizzazioni ambientali dei parchi eolici.

Come prospettato dagli amministratori tuttavia, l'andamento generale delle altre commesse nonché la migliore marginalità registrata su alcuni progetti rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale (tra cui anche quella relativa ai 3 parchi eolici), hanno consentito il sostanziale raggiungimento degli obiettivi in termini di EBITDA previsti per l'esercizio 2017.

Si conferma inoltre che i minori ricavi relativi all'esercizio 2017, essendo riconducibili a commesse la cui lavorazione è stata posticipata rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale, saranno realizzati nell'esercizio 2018 e si ritiene, pertanto, che la previsione di ricavi complessivi per gli esercizi coperti dal suddetto Piano Industriale debba considerarsi ancora valida.

EVENTUALE MANCATO RISPETTO DEI COVENANT, DEI NEGATIVE PLEDGE E DI OGNI ALTRA CLAUSOLA DELL'INDEBITAMENTO DEL GRUPPO COMPORANTE LIMITI ALL'UTILIZZO DELLE RISORSE FINANZIARIE

Alla data odierna non sono presenti casi di mancato rispetto di *covenants* finanziari, di *negative pledge* o di altre clausole riguardanti l'indebitamento del Gruppo che comportino limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2017

Come precedentemente illustrato, ai fini della redazione del bilancio consolidato, all'operazione di conferimento del 100% di PLC System e di PLC Service in INDI, è stata attribuita la natura di acquisizione inversa per effetto della quale Industria e Innovazione, pur essendo legalmente la società conferitaria, viene trattata contabilmente come la società conferita, mentre PLC System e PLC Service, legalmente conferite, vengono trattate contabilmente come le società conferitarie.

In funzione dell'operazione suddetta e dell'impostazione contabile prevista dagli IFRS, il bilancio consolidato del Gruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2017, è così costituito:

- situazione patrimoniale finanziaria consolidata di PLC System e PLC Service (intese come l'acquirente contabile) e del Gruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2017 (inteso come l'acquisito contabile);
- conto economico complessivo consolidato costituito dal conto economico complessivo consolidato di PLC System e PLC Service (intese come l'acquirente contabile) dal 1 gennaio 2017 al 31 dicembre 2017 e del Gruppo Industria e Innovazione dal 29 dicembre 2017 al 31 dicembre 2017 (inteso come l'acquisito contabile);

- rendiconto finanziario consolidato di PLC System e PLC Service (intese come l'acquirente contabile) dal 1 gennaio 2017 al 31 dicembre 2017, con gli effetti finanziari connessi all'acquisizione delle attività e passività del Gruppo Industria e Innovazione.

I dati consolidati al 31 dicembre 2016 presentati ai fini comparativi si riferiscono altresì all'acquirente contabile (PLC System e PLC Service) e sono rappresentati dall'aggregato dei bilanci consolidati di PLC System e di PLC Service redatti secondo i principi contabili internazionali.

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 31 dicembre 2017, seguiti – in parentesi – dai corrispondenti dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

- ♦ **Ricavi totali: Euro 32.620 migliaia** (*Euro 31.765 migliaia*);
- ♦ **Margine Operativo Lordo (EBITDA): Euro 9.319 migliaia** (*Euro 3.640 migliaia*);
- ♦ **Risultato complessivo: Euro 7.122 migliaia** (*Euro 1.250 migliaia*);
- ♦ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 1.256 migliaia (*negativa per Euro 38.073 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio netto:** Euro 18.190 migliaia (*Euro 27.990 migliaia*).

Il **conto economico complessivo** consolidato al 31 dicembre 2017 presenta un utile complessivo di Euro 7.122 migliaia in sensibile crescita rispetto ai dati presentati ai fini comparativi (Euro 1.250 migliaia al 31 dicembre 2016).

I **ricavi della gestione caratteristica**, pari ad Euro 23.828 migliaia sono riconducibili per Euro 13.142 migliaia al business EPC (pari al 55% del totale) e per Euro 10.686 migliaia al business O&M (pari al 45% del totale). Con riferimento al business EPC nel corso del 2017 si sono concluse le commesse di Tivano e Tricarico mentre si è dato avvio alla realizzazione dei tre parchi eolici nel Comune di Tolve.

Con riferimento al business O&M si segnala che nell'esercizio 2017 l'attività di manutenzione e di gestione di aerogeneratori e parchi eolici ha contribuito al fatturato della business unit per Euro 2.031 migliaia (pari al 19% dei ricavi totali per O&M).

Gli **altri ricavi operativi**, pari ad Euro 8.792 migliaia, sono principalmente relativi all'attività di BOT, ed includono le plusvalenze realizzate sulle cessioni delle partecipate Burgentia Energia S.r.l. ed Energia Pulita S.r.l. per Euro 6.846 migliaia, nonché le plusvalenze realizzate nell'ambito dell'operazione di cessione dell'80% di Tolve Windfarms Holding S.r.l. ad AXA per Euro 1.066 migliaia.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari ad Euro 9.319 migliaia con un'incidenza percentuale del 28,5% sul totale ricavi (inclusi gli altri ricavi operativi) a cui il business EPC/BOT contribuisce per Euro 7.871 migliaia, beneficiando dei positivi effetti delle plusvalenze realizzate nelle operazioni di cessione, mentre il business O&M per Euro 1.448 migliaia.

Il risultato della gestione finanziaria è negativo per Euro 218 migliaia e riflette il basso livello di indebitamento del Gruppo.

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2017 è negativa per Euro 1.256 migliaia e beneficia dell'apporto netto positivo derivante dal conferimento dei gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service. I debiti finanziari rivenienti dal Gruppo INDI ante conferimento pari a complessivi Euro 2.494 migliaia al 31 dicembre 2017 (dei quali Euro 325 migliaia classificati tra i debiti finanziari correnti ed Euro 2.169 migliaia tra le passività finanziarie destinate alla dismissione) fanno riferimento:

- per Euro 2.169 migliaia al debito residuo relativo al finanziamento verso MPS Capital Services, la cui estinzione, come già illustrato in premessa, è prevista, ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione, entro il 31 dicembre 2018;
- per Euro 302 migliaia al finanziamento soci erogato da Nelke S.r.l. nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione successivamente rimborsato nel mese di febbraio 2018;
- per Euro 18 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI in esito all'esecuzione della seconda tranche dell'Aumento di Capitale in conversione).

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.293	2.952
Crediti finanziari correnti	80	-
Passività finanziarie correnti	(4.370)	(3.428)
Attività / Passività finanziarie destinate alla dismissione	(2.169)	(35.346)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(166)	(35.822)
Passività finanziarie non correnti	(1.090)	(2.251)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.090)	(2.251)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(1.256)	(38.073)

Nota: le disponibilità liquide includono disponibilità vincolate per Euro 2.901 migliaia (Euro 1.250 migliaia ai 31 dicembre 2016)

Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 dicembre 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	493	22
Crediti finanziari correnti	-	59
Passività finanziarie correnti	(325)	(7.877)
Attività / Passività finanziarie destinate alla dismissione	-	(12.276)
Posizione finanziaria netta a breve termine	168	(20.073)
Passività finanziarie non correnti	-	(11.350)
Posizione finanziaria netta a breve termine	-	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	168	(31.423)

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

Posizioni debitorie consolidate scadute al 31 dicembre 2017

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE CONSOLIDATE (dati in Euro migliaia)	GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE 31.12.2017 c = (a+b)	Gruppo INDI ante conferimento 31.12.2017 (a)	Gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service 31.12.2017 (b)
DEBITI FINANZIARI	18	18	-
DEBITI COMMERCIALI	1.124	12	1.112
DEBITI TRIBUTARI E PREVIDENZIALI	-	-	-
DEBITI DIVERSI	11	-	11
TOTALE	1.153	30	1.122

I debiti scaduti con riferimento alla data del 31 dicembre 2017 ammontano complessivamente ad Euro 1.153 migliaia, dei quali Euro 30 migliaia fanno riferimento a posizioni debitorie scadute del Gruppo INDI ante conferimento ed Euro 1.122 migliaia fanno riferimento a posizioni debitorie scadute relative ai gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service.

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo INDI ante conferimento risultano significativamente ridotte rispetto alle precedenti comunicazioni mensili per effetto della progressiva regolarizzazione delle stesse in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

Le posizioni debitorie scadute relative ai gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service sono principalmente relative a debiti commerciali (Euro 1.112 migliaia) dei quali Euro 542 migliaia fanno riferimento a un contenzioso con un cliente/fornitore verso il quale PLC System vanta, a sua volta, crediti commerciali per Euro 335 migliaia mentre la restante parte si riferisce a elasticità sul credito di fornitura ulteriore rispetto ai termini contrattualmente definiti.

Posizioni debitorie di Industria e Innovazione scadute al 31 dicembre 2017

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE (dati in Euro migliaia)	31.12.2017
DEBITI FINANZIARI	18
DEBITI COMMERCIALI	12
DEBITI TRIBUTARI E PREVIDENZIALI	-
DEBITI DIVERSI	-
TOTALE	30

* * *

La Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2017, oggetto di revisione legale ancora in corso di completamento, sarà depositata, unitamente alla relazione sul governo societario e assetti proprietari, alla relazione della Società incaricata del controllo legale dei conti EY S.p.A. ed alla relazione del Collegio Sindacale, entro i termini di legge previsti ai sensi dell'art. 154-ter del TUF presso la sede sociale in Milano, Via Lanzone 31, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com) nonché sul sito internet della Società (www.industriaeinnovazione.com), nella sezione Investor Relations / Documenti Finanziari / Bilanci.

Come previsto dalla normativa vigente si allegano in calce al presente comunicato gli schemi contenenti i prospetti contabili consolidati sintetici del Gruppo Industria e Innovazione.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione nella riunione tenutasi in data odierna ha inoltre preso atto delle dimissioni da componente del Comitato Controllo e Rischi del consigliere Luciano Maria Garofano, di cui è stata data separata informativa con comunicato stampa del 20 aprile 2018, ed ha conseguentemente deliberato di ridurre a due il numero dei componenti del Comitato Controllo e Rischi, confermando nella carica i Consiglieri indipendenti Prof. Graziano Gianmichele Visentin (Presidente del Comitato) e dott.ssa Marina D'Artibale. Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto inoltre all'aggiornamento dei regolamenti interni del Comitato Nomine, Remunerazioni e Piani Di Stock Option e del Comitato Controllo e Rischi, al fine di adeguarli alla luce dell'attuale composizione dei Comitati.

In aggiunta a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare il dott. Salvatore Montano quale Responsabile della funzione Internal Audit di INDI, in conformità al criterio applicativo di cui al punto 7.C.6 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, a norma del quale la funzione di Internal Audit può essere affidata ad un soggetto esterno all'emittente, purché dotato di adeguati requisiti di professionalità ed indipendenza.

Infine, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che, in virtù dell'assetto di governance risultante a seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione della Società, INDI esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società da essa direttamente e indirettamente controllate, deliberando di procedere ai conseguenti adempimenti informativi e pubblicitari previsti ai sensi della normativa applicabile.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Cecilia Mastelli, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del D. Lgs. 158/98 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Industria e Innovazione S.p.A.

Cecilia Mastelli

investor.relations@industriaeinnovazione.com

Tel: 02 49 53 57 41

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2017¹

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA (dati in Euro/migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	3.716	4.805
Attività immateriali		
Avviamento	4.712	-
Altre attività immateriali	29	2.247
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	466	454
Partecipazioni in altre imprese	4.287	348
Imposte anticipate	81	17
Crediti commerciali e altri crediti non correnti	2.937	10.010
Altre attività non correnti	-	180
Totale attività non correnti	16.228	18.061
Attività correnti		
Rimanenze	5.423	7.309
Crediti commerciali	11.752	14.848
Crediti finanziari	80	-
Altri crediti	1.035	2.313
Crediti tributari	1.917	1.346
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.293	2.952
Altre attività finanziarie correnti	186	2.405
Totale attività correnti	26.686	31.173
Attività destinate alla vendita / alla dismissione	2.164	55.530
TOTALE ATTIVITÀ	45.078	104.764
SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA (dati in Euro/migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Patrimonio netto del Gruppo	18.190	27.800
Patrimonio netto di terzi	-	190
TOTALE PATRIMONIO NETTO	18.190	27.990
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	1.090	2.251
Fondi rischi e oneri non correnti	-	-
Trattamento di fine rapporto	888	773
Passività per imposte differite e altre imposte non correnti	905	2.027
Totale passività non correnti	2.883	5.051
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	4.370	3.428
Debiti tributari	444	367
Debiti commerciali	9.154	9.910
Altri debiti	7.868	3.059
Totale passività correnti	21.836	16.764
Passività destinate alla vendita / alla dismissione	2.169	54.959
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ¹	45.078	104.764

¹ Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi della gestione caratteristica	23.828	29.745
Altri ricavi operativi	8.792	2.020
Incremento delle attività immateriali	-	253
Cost Operativi	(21.997)	(25.216)
Altri costi operativi	(1.304)	(1.734)
Proventi (oneri) da ristrutturazione	-	-
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	9.319	5.068
Ammortamenti e svalutazioni	(554)	(1.428)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	8.765	3.640
Proventi (Oneri) finanziari netti	(218)	(922)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	(66)	(211)
Imposte sul reddito	(1.340)	(1.206)
Utile (perdita) di esercizio delle attività in continuità	7.141	1.301
Utile (perdita) dalle attività / passività cessate	(1)	-
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	7.140	1.301
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	(18)	(51)
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	7.122	1.250

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO SINTETICO (dati in Euro/migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Utile / (Perdita) complessivo	7.122	1.250
CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVA [A]	23.485	4.963
CASH FLOW DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO [B]	(20.421)	(26.222)
CASH FLOW DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO [C]	(299)	24.152
FLUSSO DI CASSA RIVENIENTE DALLE ATTIVITA' IN DISMISSIONE [D]	576	(1.444)
VARIAZIONE NETTA DISPONIBILITÀ LIQUIDE [A+B+C+D]	3.341	1.449
Disponibilità liquide ed equivalenti all'inizio del periodo	2.952	1.503
Disponibilità liquide ed equivalenti	6.293	2.952

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DELLA CAPOGRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2017²

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA (dati in Euro/migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	1	1
Investimenti immobiliari		
Attività immateriali		
Avviamento		
Altre attività immateriali	0	24
Attività biologiche		
Partecipazioni in società controllate (costo)	43.003	
Imposte anticipate		197
Altre attività non correnti		29
Totale attività non correnti	43.003	251
Attività correnti		
Rimanenze		
Crediti commerciali	128	19
Crediti finanziari		59
Altri crediti	31	41
Crediti tributari	346	41
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	493	22
Totale attività correnti	998	182
Attività destinate alla vendita / alla dismissione		11.492
TOTALE ATTIVITÀ	44.002	11.925
PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA (dati in Euro/migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Patrimonio netto del Gruppo	40.189	(23.704)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	40.189	(23.704)
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti		11.350
Fondi rischi e oneri non correnti		
Trattamento di fine rapporto	9	17
Totale passività non correnti	9	11.367
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	325	7.877
Debiti commerciali	306	2.946
Altri debiti	3.172	843
Totale passività correnti	3.803	11.666
Passività destinate alla vendita / alla dismissione		12.597
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ¹	44.002	11.925

² Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi della gestione caratteristica	99	-
Altri ricavi operativi	-	37
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	-	387
Cost Operativi	(747)	(690)
Altri costi operativi	(276)	(234)
Proventi (oneri) da ristrutturazione	2.432	(997)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.509	(1.497)
Ammortamenti e svalutazioni	(27)	150
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	1.482	(1.346)
Proventi (Oneri) finanziari netti	19.590	(1.107)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	(3)	-
Imposte sul reddito	(197)	44
Utile (perdita) di esercizio delle attività in continuità	20.874	(2.410)
Utile (perdita) dalle attività / passività cessate	(710)	-
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	20.164	(2.410)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	-	-
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	20.164	(2.410)

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro/migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Utile / (Perdita) complessivo attività in continuità	20.164	(2.409)
CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVA [A]	653	(662)
CASH FLOW DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO [B]	(33.941)	3
CASH FLOW DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO [C]	43.302	(33)
FLUSSO DI CASSA RIVENIENTE DALLE ATTIVITA' IN DISMISSIONE [D]	(9.544)	175
VARIAZIONE NETTA DISPONIBILITÀ LIQUIDE [A+B+C+D]	471	(517)
Disponibilità liquide ed equivalenti all'inizio del periodo	22	539
Disponibilità liquide ed equivalenti	493	22

Fine Comunicato n.0836-25

Numero di Pagine: 16