



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20082-43-2019	Data/Ora Ricezione 31 Maggio 2019 21:20:36	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

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

Identificativo : 119281

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENERMOCON03 - Vezzani

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 31 Maggio 2019 21:20:36

Data/Ora Inizio : 31 Maggio 2019 21:20:37

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio d'Amministrazione approva il
Progetto di Bilancio d'esercizio ed il
Bilancio consolidato al 31/12/2018.
Fatturato 2018 oltre 4 volte il 2

Testo del comunicato

si veda allegato



ENERGICA

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio d'Amministrazione approva il Progetto di Bilancio d'esercizio ed il Bilancio consolidato al 31/12/2018. Fatturato 2018 oltre 4 volte il 2017

Principali risultati consolidati al 31/12/2018

- Fatturato pari a Euro 2,2 milioni (Euro 0,5 milioni al 31/12/2017)
- EBITDA pari a Euro -5,3 milioni (Euro -3,7 milioni al 31/12/2017)
- EBIT pari a Euro -7,3 milioni (Euro -5,5 milioni al 31/12/2017)
- Risultato netto pari a Euro -7,3 milioni inclusi Euro 0,4 milioni di svalutazioni (Euro -5,8 milioni al 31/12/2017)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 1,4 milioni (Euro 4,7 milioni al 30/06/2018) anche grazie alla patrimonializzazione dei finanziamenti ottenuti nel corso del 2017 dai Soci di maggioranza per Euro 4.123.600, a conferma dell'impegno e della fiducia riposta nell'azienda
- Patrimonio netto pari a Euro 4,8 milioni (Euro 5,2 milioni al 31/12/2017)
- Proposta all'Assemblea l'estensione dei Warrant 2016-2018 fino al 2021.

Modena, 31 Maggio 2019

Livia Cevolini, CEO Energica Motor Company, dichiara: "Il 2018 è stato un anno caratterizzato da un'importantissima crescita per la nostra Società con un fatturato di 4 volte superiore rispetto a quello del 2017 e che a soli 2 anni dalla messa in produzione della prima moto elettrica ha ottenuto uno dei più importanti riconoscimenti a livello mondiale con l'aggiudicazione del ruolo di costruttore unico del MotoE per i prossimi 3 anni a conferma della superiorità della tecnologia sviluppata internamente."

"Il risultato sulle vendite è stato ottenuto anche grazie all'intenso lavoro svolto dal nostro team non solo per la ricerca continua della supremazia tecnologica, ma anche per l'ampliamento della rete di distribuzione che oggi conta 38 dealers in 3 continenti di cui 9 in US e che continuerà a crescere nei prossimi anni."

"Oggi riteniamo che gli investimenti più rilevanti siano stati realizzati e che sia stata allestita una struttura organizzativa solida in grado di supportare lo sviluppo; a fronte anche di un mercato global sempre più pronto ad accogliere l'innovazione nel settore della Electric mobility, ci attendiamo di raggiungere l'obiettivo di il break even entro i prossimi 2 anni."

"Il nostro prodotto ha conquistato un posizionamento da leader di mercato che abbiamo e vogliamo continuare a mantenere, non solo grazie a MotoE, ma anche alle partnership avviate con operatori di primario standing tra cui Samsung e Octo Telematics, e di nuovi percorsi che valuteremo attentamente di volta in volta, nell'ottica di un rafforzamento costante del brand a livello globale."



ENERGICA

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio consolidato del Gruppo chiusi al 31 dicembre 2018.

Principali risultati consolidati al 31/12/2018

L'esercizio al 31.12.2018 rappresenta il terzo anno di operatività della Società, durante il quale si è registrato un significativo incremento delle vendite nette consolidate; i **ricavi** si attestano a Euro 2.154 migliaia in crescita del +326% (Euro 507 migliaia al 31/12/2017) grazie a molteplici fattori tra cui l'estensione dell'infrastruttura funzionale all'uso degli EV in Italia e nel mondo (nonostante sia comunque inferiore e in ritardo rispetto alle promesse di governi ed operatori di settore), l'affermazione del brand Energica, consolidato dall'assegnazione del ruolo di "Costruttore Unico" della FIM Enel MotoE™ World Cup in partenza il prossimo 7 luglio 2019, e l'allargamento della rete vendita con l'avvio di nuovi punti di distribuzione. Nel corso del 2018 la società ha siglato molteplici accordi commerciali in Repubblica Ceca, Germania, Italia, Texas e North Carolina e partnership in Francia, Germania, Florida, approcciando il nuovo mercato dei Paesi del Golfo. La supersportiva elettrica Ego si è confermata la moto più venduta della gamma nel Nord America, mentre in Europa la clientela ha premiato la *streetfighter* Eva.

Il **valore della produzione** si attesta a Euro 2.286 migliaia (Euro 2.888 migliaia inclusi WIP per Euro 2.351 migliaia al 31/12/2017). L'incremento di fatturato è decisamente importante, oltre quattro volte l'anno precedente, con le principali vendite soprattutto in Nord Europa e negli Stati Uniti.

Un risultato incredibile nonostante il ritardo che stanno scontando le reti di ricarica e dei sistemi di interoperabilità delle stesse nei mercati trainanti, quali Germania, Gran Bretagna e Stati Uniti, che hanno comunque impattato leggermente sul piano di Energica in quanto l'obiettivo che ci si era posti per il 2018 era pari a 4 milioni di Euro. Queste problematiche sono comunque in via di risoluzione in quanto entrate negli obiettivi strategici dei vari piani nazionali anche di questi paesi, insieme anche ai piani di incentivi (ad esempio in Italia è stato varato un piano di incentivi nazionale e di recente è stato proposto un emendamento che comprende anche i veicoli L3 i cui prodotti di Energica fanno parte). Anche la definizione della rete di vendita necessita tempo e metodologie particolarmente accurate che potrebbero avere rallentato il deployment, ma la crescita di interesse nei veicoli elettrici da parte degli utilizzatori finali sta aumentando il numero di imprenditori che decidono di investire nella mobilità elettrica, aumentando i ritmi di selezione della Società.

L'**EBITDA** è pari a Euro -5.354 migliaia, rispetto a Euro -3.676 migliaia del 2017, per effetto prevalentemente dell'aumento del costo del personale generato dall'inserimento di risorse qualificate al fine di supportare la crescente produzione e la R&S.

L'**EBIT** è pari ad Euro -7.263 migliaia, rispetto a Euro -5.497 migliaia del 2017, dopo ammortamenti per Euro 2.000 migliaia (Euro 1.853 migliaia al 31/12/2017).

Il **risultato netto** è pari a Euro -7.269 migliaia, contro Euro -5.824 migliaia del 2017.



ENERGICA

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 1,4 milioni (Euro 4,7 milioni al 30/06/2018 e Euro 3,3 milioni al 31/12/2017), composta prevalentemente da indebitamento, con un miglioramento ottenuto anche grazie alla patrimonializzazione dei finanziamenti ottenuti nel corso del 2017 dai Soci di maggioranza per Euro 4.123.600, a conferma dell'impegno e della fiducia riposta nell'azienda.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 4,8 milioni (Euro 5,2 milioni al 31/12/2017).

Investimenti

Nel corso del 2018 la Società modenese ha concluso una stagione ricca di evoluzioni e in forte crescita che l'ha resa *leader* nel settore di appartenenza.

In particolare Energica ha sostenuto importanti investimenti tra cui:

- 1) Sviluppo e realizzazione delle prime moto elettriche da corsa per la FIM Enel MotoE™ World Cup.
- 2) Test di sviluppo delle Ego Corsa in pista
- 3) Assunzione dei tecnici per la realizzazione delle Ego Corsa.
- 4) Progettazione e realizzazione dello Sport Production Dept. all'interno della *factory* Energica, un'area ex novo di circa 160 mq sita all'interno della produzione Energica.
- 5) Coinvolgimento e supporto diretto al piano marketing e comunicazione volto a promuovere la nuova competizione MotoE, con *demo lap* a bordo di Energica Ego ad ogni tappa MotoGP 2018.
- 6) Avvio della commercializzazione del terzo modello Eva EsseEsse9.
- 7) Presentazione al mercato dell'iniziativa *My Electric Deal*: parco di veicoli aziendali disponibili alla vendita al pubblico.
- 8) Continuo sviluppo della piattaforma tecnologica 2020 e di altre innovative soluzioni tecnologiche grazie ai numerosi test effettuati per MotoE e grazie a prestigiose collaborazioni con aziende internazionali quali Samsung.
- 9) Ottenimento di importanti *cost saving* sulla distinta base di ogni singola moto, che impatteranno il listino al pubblico a partire dal 2019.
- 10) Rinnovato marchio aziendale.
- 11) Ottenimento di un nuovo brevetto cinese relativo al Gruppo di Alimentazione delle moto Energica.

Principali eventi del 2018

- A Novembre 2018 la Società ha annunciato il progetto Smart Ride in collaborazione con Samsung Electronics Italia. Smart Ride, progetto gestito e sviluppato in tutte le fasi in Italia da Samsung ed Energica, consiste nel rendere possibile l'interazione, tramite connessione NFC e Bluetooth, tra lo smartwatch Samsung Galaxy Watch e la moto Energica garantendo ai motociclisti un nuovo modo di vivere l'esperienza con la propria moto. Al fine di poter presentare il progetto al grande pubblico, Energica ha ideato un prototipo ad hoc chiamato Bolid-E svelato nel corso di Eicma 2018.
- Nell'Ottobre 2018 il terzo modello della Società, Eva EsseEsse9, è stato eletto dal media inglese Motorcycle News "Best Electric Bike of The Year 2018". Le moto della gamma



ENERGICA

Energica sono state presentate a tutte le maggiori fiere di settore sia negli Stati Uniti sia in Europa.

- Nel Settembre 2018 la Società ha sottoscritto l'emissione di un POC fino a 5 milioni di Euro con Atlas Capital Markets e Atlas Special Opportunities, in aggiunta al simile accordo già raggiunto durante il 2017. In funzione di tali operazioni, il flottante della Società è passato dal 27,56% di fine 2017 al 32,58% al termine del 2018. Le suddette fonti di finanziamento, hanno permesso la copertura dei fabbisogni necessari per l'operatività dell'azienda e gli investimenti in produzione, sviluppo, progetto MotoE™ e marketing al fine di incrementare la *brand awareness*.
- A luglio e in ottobre 2018 il capitale sociale si è incrementato anche grazie all'esercizio dei warrant per un totale di Euro 287 migliaia.
- Fin dai primi mesi del 2018 la Società ha supportato ogni attività promozionale legata al progetto MotoE a partire dalla presentazione della World Cup lo scorso 6 Febbraio e seguendo ogni demo lap di Ego Corsa presente ad ogni tappa del calendario MotoGP.
- Da Marzo 2018 Energica si è avvalsa di diversi attori comunicativi tra i propri clienti che hanno agito come Brand Advocates nel corso dell'anno
- A Maggio la Società ha organizzato la prima edizione di Energica Day, contenitore del contest "Road to Mugello" ripetuto come format nel mese di Novembre con il "Road to Valencia".
- Nell'ottobre 2018 la Società ha siglato un contratto per una commessa strategica con la holding FlyMove, fondata da Equiventia Capital Partners, divisione industriale di Carlin & Associates, per il progetto "Dianchè Smart Mobility Platform - SMP". L'iniziativa SMP è a oggi l'unico progetto integrato di mobilità terrestre e aerea che prevede una filiera completa dalla generazione autonoma di energia sino ai materiali e ai veicoli finali, con minimale impatto energetico e ambientale. SMP ha deciso di coinvolgere Energica affidando alla casa modenese la progettazione e costruzione di un prototipo di un veicolo a trazione elettrica idoneo a battery swap e che andrà incontro ad un utilizzo prevalentemente urbano.
-

Altri eventi nel corso del 2018

- A Novembre 2018 in occasione di Eicma, la Società ha presentato su tutti i modelli un importante riposizionamento prezzi, ottenuto grazie ad uno sviluppo della progettazione design-to-cost e ad una acquisita economia di scala.
- Nel corso della stagione 2018 sono stati effettuati alcuni test con una versione aggiornata del prototipo 2019 della Ego Corsa. In questa occasione è stata provata una nuova batteria in combinazione con nuove regolazioni di sospensioni e freni, nuove unità freno e rapporti. La nuova batteria, sviluppata per le corse, riesce ad accumulare e contenere il 100% in più di energia, e vanta inoltre un peso inferiore e dimensioni più contenute. Una nuova carenatura con aerodinamica migliorata, progettata e sviluppata con il fine di migliorare l'efficienza generale del pacchetto tecnico, è stata vagliata dai tecnici con test approfonditi. Nel corso dell'anno l'R&D Energica si è concentrato anche su importanti miglioramenti elettronici e tecnici presentati ad Intermot 2018 su tutti i MY2019. Grazie a MotoE la Società ha avuto per tutto il 2018 e avrà per i prossimi 3 anni, un banco di prova esclusivo



ENERGICA

per testare nuove soluzioni per lo sviluppo di innovazione e tecnologia volta ai prodotti stradali

- A Maggio 2018 lancio della formula del noleggio, sia a breve che a medio-lungo termine, tramite concessionari o società specializzate quali ALD Automotive.
- Nel corso della kermesse internazionale milanese, la Società, a seguito del grande riscontro ricevuto per tutto il 2018 grazie ai demo lap Ego Corsa, ha presentato un kit ispirato proprio ad Ego Corsa e sviluppato dall'R&D Energica per i clienti più esigenti. Il Kit Corsa Clienti è stato progettato esclusivamente per l'uso in circuiti chiusi ed è attualmente prenotabile dal cliente finale.
- Nell'ultima parte del primo semestre 2018 Energica ha partecipato al 10° Annual REFUEL EV Track Event a Laguna Seca, leggendario circuito del motociclismo professionistico situato a Monterey, California, battendo il record del circuito nella categoria Production Bikes. La sportiva Ego, pilotata dal US Service Manager Chris Paz, ha ottenuto il primo posto nella classe Production Motorcycles con 1:48:759, battendo il precedente record di 1:49:558 e contro altri 21 contendenti.
- Ad Ottobre e Novembre 2018, il piano marketing è culminato con la presenza alla fiera di Colonia, Intermot e alla fiera internazionale Eicma di Milano dove Energica ha presentato la nuova grafica Ego Sport Black, un nuovo kit colore della sportiva Ego ispirato al prototipo test della Ego Corsa 2019 e che omaggia i partner che hanno affiancato la Società supportando il team con grande entusiasmo.

Principali fatti di rilievo successi dopo la chiusura d'esercizio 2018

- Energica ha avviato le *prime 6 settimane del 2019 raccogliendo un portafoglio ordini pari al 20% del totale portafoglio ordini del 2018*, il cui primo semestre aveva registrato ricavi per 1.157 migliaia di Euro.
- Nel corso dei test IRTA a Jerez con i *team* e piloti MotoE, la Società è stata oggetto di ingenti danni ai materiali da gara presso il Circuito di Jerez durante la notte tra il 13 e il 14 Marzo 2019. Grazie al lavoro del *team* tecnico Energica e all'accordo firmato con EnelX e Dorna Sports, in base al quale i fondi necessari sono stati anticipati da EnelX fino al futuro rimborso da parte delle compagnie assicurative, la Società riporterà in pista le 18 moto da corsa previste garantendo il palinsesto rivisto del campionato per la stagione 2019. La Società ha ripristinato in soli 3 mesi il parco moto e il materiale da gara perduto durante i fatti di Jerez. L'accaduto rimane sotto inchiesta delle autorità locali di competenza.
- Nel Marzo 2019 Energica ha siglato una partnership tecnologica con Omoove, solution provider di tecnologie per la Mobilità Intelligente, società del gruppo Octo Telematics, primo provider globale nella fornitura di soluzioni telematiche e di analisi dei dati per il settore assicurazione auto. Grazie a questa partnership, le moto Energica saranno dotate, di serie, di connettività remota, che si aggiungerà alla connettività locale short range, già attualmente disponibile, basata su tecnologia Bluetooth. Nei primi mesi dell'anno la società ha ottenuto da Atlas Capital la sottoscrizione di due tranches da un milione di Euro ciascuna di obbligazioni convertibili. Alla data odierna sono dunque stati erogati da Atlas ad Energica quattro dei cinque milioni di Euro concordati; sempre alla data odierna Atlas ha ancora obbligazioni da convertire in azioni per un importo di 600 mila Euro.



ENERGICA

Evoluzione prevedibile della gestione

Il top management ritiene che il *trend* del primo trimestre 2019, in termini di raccolta ordini, possa mantenersi in costante crescita per il resto dell'anno grazie sia all'avvio del MotoE sia all'ampliamento della rete commerciale in Europa, negli Stati Uniti e nei mercati orientali.

Inoltre gli investimenti in R&S e la struttura organizzativa realizzata nei primi tre anni di operatività sono tali da supportare nel medio-lungo periodo la produzione crescente e i nuovi sviluppi tecnologici.

La competizione FIM Enel MotoE™ World Cup in partenza il prossimo 7 luglio 2019 renderà la Società protagonista nel mondo del *racing* motociclistico, avviando un nuovo capitolo del motorsport 100% elettrico.

Convocazione e proposte all'Assemblea

Il Consiglio di Amministrazione informa di aver incaricato il Presidente di provvedere alla convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti presso la sede operativa in data 28 giugno 2019 per deliberare sull'approvazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato chiusi al 31 dicembre 2018.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di destinare parte della Riserva Sovrapprezzo Azioni a copertura della perdita dell'esercizio 2018 e l'estensione del periodo di esercizio dei Warrant Energica 2016-2018 fino al 2021.

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.energicamotor.com nella sezione Investors. In allegato, si riportano di seguito lo Stato Patrimoniale consolidato ed il Conto Economico consolidato e gli stessi schemi civilistici per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

###

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 e il costruttore unico della FIM Enel MotoE™ World Cup. Le moto Energica sono attualmente in vendita presso la rete ufficiale di concessionari ed importatori.

Per informazioni

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.



ENERGIKA

Alberto Verna
a.verna@finnat.it



ENERGICA

Si allegano di seguito gli schemi di Bilancio Consolidato ed il Rendiconto finanziario consolidato.

Stato patrimoniale attivo	31.12.2018	31.12.2017
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e ampliamento	775.220	1.121.804
2) Costi di sviluppo	111.653	186.089
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	116.359	159.034
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.451.781	2.335.730
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	9.073	4.153
7) Altre	287.529	223.539
Totale Immobilizzazioni Immateriali	2.751.615	4.030.348
<i>II. Materiali</i>		
2) Impianti e macchinario	52.802	66.224
3) Attrezzature industriali e commerciali	536.935	539.430
4) Altri beni	391.103	526.457
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	354.856	49.504
Totale Immobilizzazioni Materiali	1.335.696	1.181.614
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
d) altre imprese	350	-
	350	-
2) Crediti:		
d-bis) verso altri	43.752	42.094
	43.752	42.094
4) Strumenti finanziari derivati attivi	13	13
Totale Immobilizzazioni finanziarie	44.115	42.107
Totale immobilizzazioni	4.131.425	5.254.069
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
2) Prod. in corso di lavorazione e semilavorati	2.611.282	2.813.765
4) Prodotti finiti e merci	1.875.738	1.618.959
5) Acconti	10.555	-
Totale Rimanenze	4.497.575	4.432.724



ENERGICA

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	124.276	39.983
	<hr/>	<hr/>
	124.276	39.983
4) Crediti verso imprese Controllanti		
- entro 12 mesi	65.646	119.579
	<hr/>	<hr/>
	65.646	119.579
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti		
- entro 12 mesi	-	42.632
	<hr/>	<hr/>
	-	42.632
5- bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	383.556	365.110
	<hr/>	<hr/>
	383.556	365.110
5- quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	180.314	13.355
- oltre 12 mesi	113	113
	<hr/>	<hr/>
	180.426	13.467
Totale Crediti	<hr/>	<hr/>
	753.905	580.772

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	378.099	1.623.146
3) Denaro e valori in cassa	231	375
Totale Disponibilità liquide	<hr/>	<hr/>
	378.330	1.623.521

Totale attivo circolante	5.629.809	6.637.016
---------------------------------	------------------	------------------

D) Ratei e risconti

- Ratei e risconti	171.611	169.438
--------------------	---------	---------

Totale ratei e risconti	171.611	169.438
--------------------------------	----------------	----------------

Totale attivo	9.932.845	12.060.523
----------------------	------------------	-------------------



ENERGICA

Stato patrimoniale passivo	31.12.2018	31.12.2017
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	150.183	139.775
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.098.846	10.391.726
VI. Altre riserve, distintamente indicate:		
- Riserva di traduzione	- 26.328	54.055
- Riserva versamento soci	4.943.343	819.743
	4.917.015	873.798
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	10	10
VIII. Utile (Perdita) portati a nuovo	- 127.316	- 372.942
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	- 7.269.912	- 5.823.758
Totale patrimonio netto	4.768.827	5.208.609
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	3	3
4) Altri	26.682	26.682
Totale Fondi per rischi e oneri	26.685	26.685
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	187.077	116.683
D) Debiti		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi	1.100.000	-
- oltre 12 mesi	-	-
	1.100.000	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	63.600	-
- oltre 12 mesi	-	4.123.600
	63.600	4.123.600
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	601.578	590.402
- oltre 12 mesi	-	164.979
	601.578	755.381
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	14.977	19.924
- oltre 12 mesi	3.407	18.520
	18.384	38.444
6) Acconti		
- entro 12 mesi	16.201	-
	16.201	-
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	1.841.854	871.692
	1.841.854	871.692
11- bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	798.865	635.731
	798.865	635.731
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	82.999	60.210
	82.999	60.210



ENERGICA

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	98.478	65.369
	<hr/>	<hr/>
	98.478	65.369
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	239.120	145.987
	<hr/>	<hr/>
	239.120	145.987

Totale debiti	4.861.080	6.696.413
E) Ratei e risconti		
- Ratei e risconti	89.177	12.133
Totale ratei e risconti	89.177	12.133
Totale passivo	9.932.845	12.060.523

Conto Economico	31.12.2018	31.12.2017
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.153.595	506.642
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	1.756	2.350.633
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	1.553
5) Altri ricavi e proventi:		
- contributi in conto esercizio	100.405	
- vari	30.497	29.592
Totale valore della produzione	2.286.253	2.888.419
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.404.858	2.423.780
7) Per servizi	2.860.517	2.363.859
8) Per godimento di beni di terzi	244.820	252.282
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.444.647	1.062.620
b) Oneri sociali	473.417	282.659
c) Trattamento di fine rapporto	90.073	71.422
e) Altri costi	22.166	75.124
	<hr/>	<hr/>
	2.030.303	1.491.825
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immob. immateriali	1.464.876	1.447.323
b) Ammortamento delle immob. materiali	444.023	373.357
	1.908.899	1.820.680
13) Altri Accantonamenti	-	
14) Oneri diversi di gestione	99.932	32.970
Totale costi della produzione	9.549.328	8.385.396
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	-7.263.075	-5.496.976



ENERGICA

C) Proventi e oneri finanziari

16) Altri proventi finanziari:

d) proventi diversi dai precedenti:

- altri

15 2.593

15 2.593

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- altri

- 104.896 -109.972

-104.896 -109.972

17 bis) Utile e Perdite su cambi

98.044 -227.828

Totale proventi e oneri finanziari

-6.837

-335.207

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)

- 7.269.912

- 5.832.183

20) Imposte sul reddito dell'esercizio

a) Imposte correnti

- -

c) Imposte differite e anticipate

- - 8.425

d) Proventi da consolidato fiscale

- -

- - 8.425

21) Utile (Perdita) dell'esercizio

-7.269.912

- 5.823.758



ENERGICA

Rendiconto finanziario consolidato

Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto

Descrizione	31.12.2018	31.12.2017
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	-7.269.912	-5.823.758
Imposte sul reddito	-	-8.425
Interessi passivi/(interessi attivi)	104.881	107.379
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	19.703	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-7.145.328	-5.724.804
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	90.073	71.422
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.908.899	1.820.680
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.998.972	1.892.101
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-64.851	-2.192.456
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	-84.292	6.036
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	950.102	-704.459
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-2.173	-102.922
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	77.044	5.016
Altre variazioni del capitale circolante netto	159.143	676.025
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	1.034.972	-2.312.760
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	3.033.944	-420.659
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-41.281	-107.379
(Utilizzo dei fondi)	-19.679	-35.664
<i>Totale altre rettifiche</i>	-60.960	-143.043
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	2.972.984	-563.702
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-4.172.342	-6.288.506
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	-617.808	-384.330
(Investimenti)	-676.531	-384.330
Prezzo di realizzo disinvestimenti	58.723	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	-186.143	-58.046
(Investimenti)	-186.143	-58.046
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	-2.008	2.612



ENERGICA

(Investimenti)	-2.008	2.612
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-805.959	-439.764
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	11.485	183.118
Accensione finanziamenti	1.100.000	2.263.600
Rimborso finanziamenti	-165.288	-166.342
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	2.786.912	6.310.336
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.733.109	8.224.477
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	- 1.245.191	1.496.207
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.623.521	127.314
di cui:		
depositi bancari e postali	2.295.362	126.926
denaro e valori in cassa	1.642	388
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	378.330	1.623.521
di cui:		
depositi bancari e postali	378.099	1.623.146
denari e valori in cassa	231	375
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	-1.245.191	1.496.207



ENERGICA

Si allegano di seguito gli schemi del Bilancio Civilistico ENERGICA SPA.

Stato patrimoniale attivo	31.12.2018	31.12.2017
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e ampliamento	774.595	1.120.556
2) Costi di sviluppo	111.653	186.089
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	116.359	159.034
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.451.781	2.335.730
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	9.073	4.153
7) Altre	281.865	217.987
Totale Immobilizzazioni Immateriali	<u>2.745.327</u>	<u>4.023.548</u>
<i>II. Materiali</i>		
2) Impianti e macchinario	52.802	66.224
3) Attrezzature industriali e commerciali	536.935	539.430
4) Altri beni	331.683	440.251
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	354.856	49.504
Totale Immobilizzazioni Materiali	<u>1.276.276</u>	<u>1.095.409</u>
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	303.763	-
d) altre imprese	350	-
	<u>304.113</u>	-
2) Crediti:		
a) imprese controllate		
- entro 12 mesi	910.576	624.206
d-bis) verso altri	24.800	24.000
	<u>935.376</u>	<u>648.206</u>
4) Strumenti finanziari derivati attivi	13	13
Totale Immobilizzazioni finanziarie	<u>1.239.503</u>	<u>648.218</u>
Totale immobilizzazioni	5.261.105	5.767.175
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.611.282	2.813.765
4) Prodotti finiti e merci	766.807	213.318
5) Acconti	10.555	-
Totale Rimanenze	<u>3.388.644</u>	<u>3.027.083</u>



ENERGICA

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	124.028	38.203
	<hr/>	<hr/>
	124.028	38.203
2) Crediti verso Imprese Controllate		
- entro 12 mesi	-	1.543.343
	<hr/>	<hr/>
	-	1.543.343
4) Crediti verso imprese Controllanti		
- entro 12 mesi	65.646	119.579
	<hr/>	<hr/>
	65.646	119.579
5) Verso imprese sottoposte al controllo di controllanti		
- entro 12 mesi	-	42.632
	<hr/>	<hr/>
	-	42.632
5 bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	383.556	365.110
	<hr/>	<hr/>
	383.556	365.110
5-ter) Imposte anticipate	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
5- quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	180.314	13.355
- oltre 12 mesi	113	113
	<hr/>	<hr/>
	180.426	13.467
Totale Crediti	<hr/>	<hr/>
	753.657	2.122.334

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	339.583	1.589.841
3) Denaro e valori in cassa	231	375
Totale Disponibilità liquide	<hr/>	<hr/>
	339.814	1.590.216

Totale attivo circolante	4.482.115	6.739.633
---------------------------------	------------------	------------------

D) Ratei e risconti

- Ratei e risconti	174.232	172.059
--------------------	---------	---------

Totale ratei e risconti	174.232	172.059
--------------------------------	----------------	----------------

Totale attivo	9.917.453	12.678.867
----------------------	------------------	-------------------

Stato patrimoniale passivo	31.12.2018	31.12.2017
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto

I. Capitale	150.183	139.775
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.098.846	10.391.726
VI. Altre riserve, distintamente indicate:		
- Riserva per arrotondamento unita' di euro	-	-
- Riserva da conferimento	-	-
'- Riserva versamento soci	4.943.343	819.743
	<hr/>	<hr/>
	4.943.343	819.743



ENERGICA

VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	10	10
VIII. Utile (Perdita) portati a nuovo	-139.551	-139.551
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	-7.271.800	-6.069.384

Totale patrimonio netto	4.781.032	5.142.319
--------------------------------	------------------	------------------

B) Fondi per rischi e oneri

2) per imposte, anche differite	3	3
4) Altri	26.682	757.666

Totale Fondi per rischi e oneri	26.685	757.669
--	---------------	----------------

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	187.077	116.683
---	----------------	----------------

D) Debiti

2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi	1.100.000	-
- oltre 12 mesi	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1.100.000	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	63.600	-
- oltre 12 mesi	-	4.123.600
	<hr/>	<hr/>
	63.600	4.123.600
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	601.578	590.402
- oltre 12 mesi	-	164.979
	<hr/>	<hr/>
	601.578	755.381
6) Acconti		
- entro 12 mesi	16.201	-
	<hr/>	<hr/>
	16.201	-
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	1.836.342	867.246
	<hr/>	<hr/>
	1.836.342	867.246
11- bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	797.270	634.207
	<hr/>	<hr/>
	797.270	634.207
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	82.999	60.210
	<hr/>	<hr/>
	82.999	60.210
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	98.478	65.369
	<hr/>	<hr/>
	98.478	65.369
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	237.014	144.049
	<hr/>	<hr/>
	237.014	144.049

Totale debiti	4.833.482	6.650.062
----------------------	------------------	------------------

E) Ratei e risconti

- Ratei e risconti	89.177	12.133
--------------------	--------	--------

Totale ratei e risconti	89.177	12.133
--------------------------------	---------------	---------------

Totale passivo	9.917.453	12.678.867
-----------------------	------------------	-------------------



ENERGICA

Conto Economico	31.12.2018	31.12.2017
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.326.028	1.106.502
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	351.552	1.687.951
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	1.553
5) Altri ricavi e proventi:	100.405	
- contributi in conto esercizio	100.405	24.897
- altri	30.497	4.695
Totale valore della produzione	2.808.483	2.825.596
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.380.889	2.419.902
7) Per servizi	2.458.370	2.010.903
8) Per godimento di beni di terzi	237.309	218.337
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.268.576	1.002.348
b) Oneri sociali	361.200	273.606
c) Trattamento di fine rapporto	90.073	71.422
e) Altri costi	21.278	61.153
	<u>1.741.127</u>	<u>1.408.529</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immob. immateriali	1.464.252	1.446.699
b) Ammortamento delle immob. materiali	415.799	344.649
	<u>1.880.051</u>	<u>1.791.347</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
13) Altri Accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione	73.969	15.920
Totale costi della produzione	8.771.714	7.864.938
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	-5.963.231	-5.039.342
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	6	2.586
	<u>6</u>	<u>2.586</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	-100.807	-105.569
	<u>-100.807</u>	<u>-105.569</u>
17 bis) Utile (Perdite) su cambi	96.937	-191.874
Totale proventi e oneri finanziari	-3.864	-294.858



ENERGICA

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

19) Svalutazioni:

a) di partecipazioni

-1.304.704

- 734.106

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

-1.304.704

-734.106

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)

-7.271.800

-6.068.305

20) Imposte sul reddito dell'esercizio

a) Imposte correnti

-

-

c) Imposte differite e anticipate

-

1.078

d) Proventi da consolidato fiscale

-

-

-

1.078

21) Utile (Perdita) dell'esercizio

-7.271.800

- 6.069.384

Fine Comunicato n.20082-43

Numero di Pagine: 21