



# SPAFID CONNECT

|   |   |   |
|---|---|---|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>20044-11-2019 | Data/Ora Ricezione<br>26 Settembre 2019<br>18:21:50 | AIM -Italia/Mercato<br>Alternativo del Capitale |
|---|---|---|

Societa' : Ecosuntek S.p.A.

Identificativo : 122987

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ECOSUNTEKN01 - Pierelli

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2019 18:21:50

Data/Ora Inizio : 26 Settembre 2019 18:21:56

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione della Relazione Semestrale  
Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2019

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### **Approvazione della Relazione Semestrale Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2019**

**Gualdo Tadino, 26 Settembre 2019** - Il Consiglio di Amministrazione di Ecosuntek S.p.A., quotata sul mercato AIM Italia, ha approvato in data odierna all'unanimità dei presenti la Relazione Semestrale Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2019. Con riferimento ai dati consolidati, il Gruppo Ecosuntek ha conseguito:

- **Ricavi:** Euro 40,8 mln (Euro 25,6 mln al 30 giugno 2018);
- **EBITDA:** Euro 2,3 mln (Euro 1,9 mln al 30 giugno 2018);
- **EBIT:** Euro 1,42 mln (Euro 0,99 mln al 30 giugno 2018);
- **Risultato Netto comprensivo della quota di terzi:** Euro 0,32 mln (Euro 0,33 mln al 30 giugno 2018, Euro 0,18 mln in versione *adjusted*);
- **Risultato Netto del Gruppo:** Euro 0,18 (Euro 0,16 mln al 30 giugno 2018, Euro 0,13 mln in versione *adjusted*);
- **Posizione Finanziaria Netta *adjusted*<sup>1</sup>:** Euro 25 mln (Euro 27 mln al 31 dicembre 2018);
- **Patrimonio Netto del Gruppo:** Euro 4 mln (Euro 3,8 mln al 31 dicembre 2018).

Matteo Minelli, Amministratore Delegato di Ecosuntek S.p.A., ha così commentato:

*“I dati del primo semestre 2019 confermano, senza alcun dubbio, la bontà delle azioni intraprese dal Management negli scorsi anni e soddisfano pienamente le aspettative previste in merito allo sviluppo del nostro Gruppo.*

*Nel semestre di riferimento, infatti, è proseguito il trend positivo del Gruppo con un forte aumento dei ricavi (+59%) pari ad Euro 40,8 mln (contro Euro 25,6 mln del precedente semestre).*

*In crescita, anche, l'EBITDA (+21%) pari ad Euro 2,3 mln (contro Euro 1,9 mln del precedente semestre) e l'EBIT (+43%) pari ad Euro 1,4 mln (contro Euro mln del precedente semestre).*

*Altro dato di assoluta soddisfazione è quello relativo alla posizione finanziaria netta; nonostante il continuo e rilevante incremento dei ricavi, la PFN, pari ad Euro 25 mln (rispetto ad Euro 27,8 mln attestato nel precedente semestre) continua a scendere con un decremento rispetto al primo semestre 2018 del -7%.*

<sup>1</sup> La Posizione Finanziaria Netta *Adjusted* è pari alla Posizione Finanziaria Netta incrementata dei debiti commerciali verso il fornitore *Omnisun*, dei debiti scaduti da più di 60 giorni e dei debiti tributari scaduti.

Nell'ultimo triennio il Gruppo ha visto crescere fortemente la propria posizione di mercato, grazie a politiche volte a trasformare la Società da semplice Operatore attivo nella Power Generation ad uno dei Player di riferimento nel panorama nazionale che gestisce l'intera filiera dell'energia elettrica - dalla produzione (attraverso impianti fotovoltaici di proprietà) al dispacciamento nelle reti nazionali (grazie alla controllata Eco Trade) sino alla vendita ai clienti finali sia Business che Consumer (tramite le controllate Eco Trade e PEF Power).

Relativamente alla commercializzazione di "Energia" e "Gas", Eco Trade e Pef Power, nel semestre, hanno continuato ad aumentare, in modo significativo, il portafoglio clienti per la parte sia Energia che GAS. Tale trend, grazie alla diffusione e al consolidamento della rete commerciale sull'intero territorio nazionale, proseguirà anche per il futuro.

Per quanto riguarda il dispacciamento di energia sulle reti nazionali, ormai da oltre tre anni, il Gruppo si pone tra i principali Player nazionali per il ritiro di energia da impianti da fonti rinnovabili. Al riguardo, in ragione delle nuove opportunità che si prospettano per i prossimi anni, dovute alla realizzazione di impianti fotovoltaici in Grid Parity, il Gruppo si propone di continuare ad accrescere in modo significativo il proprio portafoglio clienti.

Relativamente all'attività storica della Power Generation, la Società si è adoperata e continuerà ad adoperarsi, anche nel futuro, per efficientare al massimo sia la capacità produttiva degli impianti fotovoltaici e per migliorare le strutture finanziarie in essere nelle varie società di progetto che detengono gli assets.

Sempre su tale linea di business una grande opportunità è rappresentata dalla realizzazione di impianti fotovoltaici in Grid Parity. Il Gruppo, ritenendo che, nei prossimi 24 mesi, la Grid Parity può raggiungere la propria maturità con la partenza di consistenti installazioni, nell'ultimo periodo, ha portato avanti lo sviluppo di iter autorizzativi per la realizzazione di impianti fotovoltaici per complessivi 50 MWp; siamo confidenti che, nel corso del 2020, la Società riuscirà ad ottenere le prime autorizzazioni per la costruzione di tali impianti.

Siamo convinti, supportati anche da quanto ritengono, in modo unanime, primari analisti a livello nazionale e mondiale, che per i prossimi anni il mercato dell'Energia Green vivrà momenti di grandissima crescita e conseguente trasformazione.

La rilevante conoscenza del settore acquisita in questi anni, la capacità di sapersi adattare alle continue trasformazioni del mercato e l'ormai consolidata affidabilità del Gruppo, ci permetteranno di avere tutte le carte in regola per competere su un mercato che offre ed offrirà, per molti anni a venire, una moltitudine di opportunità".

## **Principali risultati consolidati del Gruppo Ecosuntek al 30 giugno 2019**

Il primo semestre 2019, in continuità con i periodi precedenti ed in linea con le strategie individuate nell'ultimo piano industriale del Gruppo, si è caratterizzato per la crescita del *business* in ambito energetico, registrando un valore di produzione pari a complessivi Euro 40,8 mln, segnando un importante incremento (+59%) rispetto ai dati al 30 giugno 2018.

Tale dato attesta la produttività delle linee strategiche individuate nell'ultimo Piano Industriale del Gruppo e messe in atto dal *management*, consistenti in: (i) un potenziamento del *core business* nel segmento della produzione e rivendita di energia elettrica, (ii) una ottimizzazione delle condizioni economiche e finanziarie del Gruppo; (iii) un'ottimizzazione del *business* della *power generation*, nel tempo rivelatosi strategico, anche attraverso la dismissione di *assets* a minore rendimento e l'acquisto di nuovi con un rendimento in linea con la *policy* del Gruppo.

In particolare, l'attività di *reseller* e vendita al cliente finale di energia elettrica ha conseguito un notevole incremento (+64%) rispetto allo stesso periodo del 2018, con ricavi pari ad Euro 37,6 mln, rappresentando, così, il 92% del fatturato del Gruppo. rispetto allo stesso periodo del 2018.

Nel semestre in esame, sebbene non siano intervenute variazioni nel perimetro riferibile al settore della *power generation*, si rilevano, comunque, *performance* degli impianti fotovoltaici del Gruppo, superiori rispetto allo stesso periodo 2018, con un incremento che si attesta, in un 19% medio di produzione e del 21% dei ricavi (Euro 2,8 mln contro Euro 2,3 del 2018).

Nell'esercizio, inoltre, si è registrato un miglioramento generale dei principali *ratios* economici.

Nello specifico, l'EBITDA si attesta su Euro 2,3 contro Euro 1,9 del 2018. Tale crescita è dovuta all'incremento dei ricavi e, conseguentemente, dei margini riferibili al *business* della commercializzazione dell'energia elettrica.

L'Ebitda *margin* dell'attività di *power generation* si attesta in media in un 80% mentre quello dell'attività di vendita dell'energia si attesta attualmente in un 2%<sup>2</sup>.

L'EBIT del Gruppo ha raggiunto un valore pari ad Euro 1,4 mln rispetto ad Euro 1 mln dello stesso periodo 2018.

La Posizione Finanziaria Netta ha raggiunto un valore pari ad Euro 20,8 mln, mentre quella *adjusted*, si attesta a Euro 25 mln, evidenziando una riduzione di Euro 2 mln<sup>3</sup> rispetto al 31 dicembre 2018, in continuità con la progressiva riduzione avviata nel 2014.

La Società sottolinea, altresì, che il rapporto fra l'esposizione finanziaria presente nel Gruppo, rispetto ai ricavi operativi, è dovuta alla specificità del settore, che vede ricavi per un orizzonte temporale di 20/25 anni a fronte di investimenti nel breve periodo necessari alla realizzazione degli impianti.

Il Patrimonio Netto del Gruppo al 30 giugno 2019 è pari ad Euro 4 mln contro un valore di Euro 3,8 mln a fine 2018.

Nella seguente tabella, sono riportati i principali dati economici consolidati al primo semestre 2019 a confronto con gli stessi dati riferiti al primo semestre 2018 e 2017, e le relative variazioni intervenute negli esercizi precedenti e con nello stesso 2019 in versione *adjusted*, cioè senza gli effetti delle partite non ricorrenti.

| P&L                                 | HY2017<br>Actual-Adj | HY2018<br>Actual  | HY2018<br>Actual-Adj | HY2019<br>Actual  | Var 18-19 adj     | Var %        |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Ricavi altre attività               | 239.528              | 387.628           | 387.628              | 456.264           | 68.636            | 18%          |
| Ricavi reseller                     | 10.209.198           | 22.892.187        | 22.892.187           | 37.567.702        | 14.675.515        | 64%          |
| Ricavi Power Generation             | 3.275.079            | 2.331.658         | 2.331.658            | 2.810.957         | 479.299           | 21%          |
| <b>Totale Ricavi</b>                | <b>13.723.805</b>    | <b>25.611.473</b> | <b>25.611.473</b>    | <b>40.834.923</b> | <b>15.223.450</b> | <b>59%</b>   |
| <b>Ebitda</b>                       | <b>2.265.184</b>     | <b>1.882.444</b>  | <b>1.882.444</b>     | <b>2.277.206</b>  | <b>394.762</b>    | <b>21%</b>   |
| <b>Ebitda % sui Ricavi</b>          | <b>17%</b>           | <b>7%</b>         | <b>7%</b>            | <b>6%</b>         | <b>-2%</b>        | <b>-24%</b>  |
| <b>Ebit</b>                         | <b>1.076.342</b>     | <b>995.649</b>    | <b>995.649</b>       | <b>1.422.445</b>  | <b>426.796</b>    | <b>43%</b>   |
| <b>Ebit % sui Ricavi</b>            | <b>8%</b>            | <b>4%</b>         | <b>4%</b>            | <b>3%</b>         | <b>0%</b>         | <b>-10%</b>  |
| <b>Risultato ante imposte</b>       | <b>175.249</b>       | <b>568.409</b>    | <b>420.077</b>       | <b>687.194</b>    | <b>267.117</b>    | <b>64%</b>   |
| <b>Risultato netto</b>              | <b>69.250</b>        | <b>332.393</b>    | <b>184.061</b>       | <b>324.962</b>    | <b>140.901</b>    | <b>77%</b>   |
| <b>Risultato netto % sui Ricavi</b> | <b>0,5%</b>          | <b>1,3%</b>       | <b>0,7%</b>          | <b>0,8%</b>       | <b>0,1%</b>       | <b>11%</b>   |
| <b>Risultato netto del Gruppo</b>   | <b>2.022</b>         | <b>161.414</b>    | <b>13.082</b>        | <b>177.533</b>    | <b>164.451</b>    | <b>1257%</b> |
| <b>Risultato di Terzi</b>           | <b>67.227</b>        | <b>170.979</b>    | <b>170.979</b>       | <b>147.429</b>    | <b>-23.550</b>    | <b>-14%</b>  |

<sup>2</sup> Si precisa che gli Ebitda *margin* sopra indicati sono al lordo dei costi di struttura della *holding* Ecosuntek.

<sup>3</sup> Tale dato deve imputarsi alla riduzione: (i) delle linee a medio lungo termine; (ii) delle linee a breve termine riferibili, in particolare, alla controllata Eco Trade S.r.l.; (iii) dell'ammontare del dovuto del fornitore Omnisun S.r.l., come da accordo sottoscritto (iv) nel complesso, dei debiti verso fornitori scaduti e quelli di natura tributaria.



Di seguito, si riporta tabella riepilogativa dei dati relativi alla Posizione Finanziaria Netta:

| Posizione finanziaria netta consolidata                                | 31/12/2014        | 31/12/2015        | 31/12/2016        | 31/12/2017        | 30/06/2018        | 31/12/2018        | 30/06/2019        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Debiti vs Banche</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Finanziamenti a m/l termine (leasing e nauti su impianti fotovoltaici) | 34.859.653        | 28.492.027        | 29.850.828        | 21.795.886        | 20.977.824        | 19.459.346        | 18.780.890        |
| Finanziamenti a breve rinegoziate a m/l termine                        | 2.094.300         | 1.750.866         | 1.517.445         | 1.305.627         | 1.122.007         | 965.761           | 815.878           |
| Linea Iva revolving  | 1.261.788         | 82.403            | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Debiti vs altri finanziatori   | 437.578           | 416.000           | 963.000           | 441.936           | 418.936           | 352.048           | 272.735           |
| Finanziamenti a m/l termine (reseller)                                 | -                 | -                 | -                 | -                 | 341.254           | 297.809           | 239.154           |
| Affidamenti bancari a breve  | 1.300.000         | 1.309.917         | 153.719           | 68.052            | 1.833.225         | 2.688.961         | 1.732.911         |
| <b>Totale Debiti vs Banche</b>   | <b>39.953.319</b> | <b>32.051.213</b> | <b>32.484.992</b> | <b>23.611.501</b> | <b>24.693.246</b> | <b>23.763.925</b> | <b>21.841.567</b> |
| Cassa libera   | -                 | 997.897           | -                 | 268.909           | -                 | 1.830.961         | (1.074.484)       |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>                                     | <b>38.955.422</b> | <b>31.568.652</b> | <b>32.216.083</b> | <b>21.563.925</b> | <b>23.234.218</b> | <b>21.932.964</b> | <b>20.767.083</b> |
| Debiti vs fornitore Omnisun  | 9.600.000         | 5.450.000         | 4.400.000         | 3.390.470         | 3.130.070         | 3.130.070         | 2.865.838         |
| Debiti vs fornitori scaduti >60  | 396.434           | 848.173           | 964.447           | 819.730           | 1.048.681         | 1.118.714         | 688.598           |
| Debiti tributari scaduti   | 664.082           | 542.438           | 249.999           | 162.786           | 472.100           | 850.216           | 695.641           |
| <b>Posizione finanziaria netta rettificata</b>                         | <b>49.615.938</b> | <b>38.409.263</b> | <b>37.830.529</b> | <b>25.936.911</b> | <b>27.885.069</b> | <b>27.031.964</b> | <b>25.017.160</b> |

Sul sito internet della Società [www.ecosuntek.it](http://www.ecosuntek.it), nella sezione *Investor Relations – Financial Report*, sarà messa a disposizione del pubblico la “*Relazione semestrale 2019*”, ai fini di ogni approfondimento.

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

Emittente Ecosuntek S.p.A.  
**Investor Relator**  
Valeria Pierelli  
Tel: 075 9141817  
fax: 075 8501777  
e-mail: [v.pierelli@ecosuntekspa.it](mailto:v.pierelli@ecosuntekspa.it)

**Nomad**  
EnVent Capital Markets Ltd.  
42 Berkeley Square – London W1J5AW  
+ 44 (0) 20 35198451  
Italian Branch, Via Barberini 95, 00187  
Rome  
+39 06 896841

**Specialist**  
Banca Finnat Euramerica  
Lorenzo Scimia  
Tel: 06/69933333  
fax: 06/69933435  
e-mail: [l.scimia@finnat.it](mailto:l.scimia@finnat.it)

**ECOSUNTEK SPA**

Sede in Via Madre Teresa di calcutta SNC - 06023 Gualdo Tadino (Pg)  
 Capitale sociale Euro 2.856.401,27 i.v.  
 Reg. Imp. 03012400549 Rea 257432

**BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE AL 30.06.2019**

| <b>ATTIVO PATRIMONIALE</b> |  | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|----------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>                   | <b>Crediti verso soci</b>  | -                 | -                 |
|                            | per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata  | -                 | -                 |
|                            | <b>Totale Crediti verso soci</b>   | -                 | -                 |
| <b>B</b>                   | <b>IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle possedute in virtù di contratti di locazione finanziaria:</b>                               |                   |                   |
| <b>I</b>                   | <b>Immobilizzazioni immateriali:</b>   |                   |                   |
| 1                          | Costi di impianto e di ampliamento   | 239.883           | 247.088           |
| 2                          | Costi di ricerca, di sviluppo  | -                 | -                 |
| 3                          | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno  | -                 | -                 |
| 4                          | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili  | 7.978             | 7.461             |
| 5                          | Avviamento   | 899.862           | 1.059.742         |
| 6                          | Immobilizzazioni in corso e acconti  | -                 | -                 |
| 7                          | Altre  | 2.229.554         | 2.357.214         |
|                            | <b>Totale</b>  | <b>3.377.277</b>  | <b>3.671.505</b>  |
| <b>II</b>                  | <b>Immobilizzazioni materiali:</b>   |                   |                   |
| 1                          | Terreni e fabbricati   | 20.705.993        | 21.343.556        |
| 2                          | Impianti e macchinario   | -                 | -                 |
| 3                          | Attrezzature industriali e commerciali   | 19.721            | 21.891            |
| 4                          | Altri beni   | 46.812            | 50.901            |
| 5                          | Immobilizzazioni in corso e acconti  | 77.500            | 77.500            |
|                            | <b>Totale</b>  | <b>20.850.026</b> | <b>21.493.848</b> |
| <b>III</b>                 | <b>Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:</b> |                   |                   |
| 1                          | Partecipazioni in:   | 491.169           | 493.615           |
| a                          | imprese controllate non consolidate  | 1.574             | 7.949             |
| b                          | imprese collegate  | 377.758           | 373.829           |
| c                          | imprese controllanti   | -                 | -                 |
| d                          | imprese sottoposte al controllo delle controllanti   | -                 | -                 |
| d-bi                       | altre imprese  | 111.837           | 111.837           |
| 2                          | Crediti:   | 4.911.575         | 5.456.167         |
| a                          | verso imprese controllate  | 25.000            | 209.213           |
| b                          | verso imprese collegate  | 25.986            | 25.986            |
| c                          | verso controllanti   | -                 | -                 |
| d                          | imprese sottoposte al controllo delle controllanti   | -                 | -                 |
| d-bi                       | verso altri  | 4.860.589         | 5.220.968         |
| 3                          | Altri titoli   | -                 | -                 |
| 4                          | Strumenti finanziari derivati attivi   | -                 | -                 |
|                            | <b>Totale</b>  | <b>5.402.744</b>  | <b>5.949.782</b>  |
|                            | <b>Totale immobilizzazioni</b>   | <b>29.630.047</b> | <b>31.115.136</b> |
| <b>C</b>                   | <b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>   |                   |                   |
| <b>I</b>                   | <b>Rimanenze</b>   |                   |                   |
| 1                          | Materie prime, sussidiarie e di consumo  | -                 | -                 |
| 2                          | Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati  | -                 | -                 |
| 3                          | Lavori in corso su ordinazione   | 1.550.000         | 1.472.366         |
| 4                          | Prodotti finiti e merci  | 169.718           | 362.130           |
| 5                          | Acconti  | -                 | -                 |
|                            | <b>Totale</b>  | <b>1.719.718</b>  | <b>1.834.496</b>  |
| <b>II</b>                  | <b>Crediti, con separata indicazione, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b>   |                   |                   |
| 1                          | Verso clienti  | 13.746.533        | 17.683.355        |
|                            | entro 12 mesi  | 13.746.533        | 17.683.355        |
|                            | oltre 12 mesi  | -                 | -                 |
| 2                          | Verso imprese controllate non consolidate  | 3.240.248         | -                 |
|                            | entro 12 mesi  | 3.240.248         | -                 |
|                            | oltre 12 mesi  | -                 | -                 |
| 3                          | verso imprese collegate  | -                 | -                 |
|                            | entro 12 mesi  | -                 | -                 |
|                            | oltre 12 mesi  | -                 | -                 |
| 4                          | Verso controllanti   | -                 | -                 |

|            |  |                   |                   |
|------------|--|-------------------|-------------------|
|            | entro 12 mesi  | -                 | -                 |
|            | oltre 12 mesi  | -                 | -                 |
| 5          | verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                 | -                 | -                 |
|            | entro 12 mesi  | -                 | -                 |
|            | oltre 12 mesi  | -                 | -                 |
| 5bis       | Crediti tributari  | 1.369.195         | 818.757           |
|            | entro 12 mesi  | 1.369.195         | 818.757           |
|            | oltre 12 mesi  | -                 | -                 |
| 5ter       | Imposte anticipate   | 2.305.177         | 2.493.253         |
|            | entro 12 mesi  | 2.305.177         | 2.493.253         |
|            | oltre 12 mesi  | -                 | -                 |
| 5 quater   | Verso altri  | 2.970.281         | 3.244.219         |
|            | entro 12 mesi  | 2.878.690         | 3.152.628         |
|            | oltre 12 mesi  | 91.591            | 91.591            |
|            | <b>Totale</b>  | <b>23.631.434</b> | <b>24.239.584</b> |
| <b>III</b> | <b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>       |                   |                   |
| 1          | Partecipazioni in imprese controllate non consolidate                    | 80.000            | -                 |
| 2          | Partecipazioni in imprese collegate                                      | -                 | -                 |
| 3          | Partecipazioni in imprese controllanti                                   | -                 | -                 |
| 3 bis      | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti     | -                 | -                 |
| 4          | Altre partecipazioni   | -                 | -                 |
| 5          | Strumenti finanziari derivati attivi                                     | -                 | -                 |
| 6          | Altri titoli   | 41.821            | 41.829            |
|            | <b>Totale</b>  | <b>121.821</b>    | <b>41.829</b>     |
| <b>IV</b>  | <b>Disponibilità liquide</b>   |                   |                   |
| 1          | Depositi bancari e postali   | 967.770           | 1.727.525         |
| 2          | Assegni  | -                 | -                 |
| 3          | Denaro e valori in cassa   | 106.714           | 103.436           |
|            | <b>Totale</b>  | <b>1.074.484</b>  | <b>1.830.961</b>  |
|            | <b>Totale attivo circolante</b>  | <b>26.547.457</b> | <b>27.946.870</b> |
| <b>D</b>   | <b>RATEI E RISCONTI con separata indicazione del disagio su prestiti</b> | <b>1.253.890</b>  | <b>782.015</b>    |
|            | <b>TOTALE ATTIVO</b>   | <b>57.431.394</b> | <b>59.844.021</b> |

| <b>PASSIVO PATRIMONIALE</b> |  | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>                    | <b>PATRIMONIO NETTO</b>  |                   |                   |
| I                           | Capitale sociale   | 2.856.401         | 2.856.401         |
| II                          | Riserva da sovrapprezzo azioni                                   | 6.393.462         | 6.393.462         |
| III                         | Riserve di rivalutazione   | -                 | -                 |
| IV                          | Riserva Legale   | 185.354           | 185.354           |
| V                           | Riserve Statutarie   | -                 | -                 |
| VI                          | Altre Riserve  | -                 | -                 |
|                             | Riserva di consolidamento  | -                 | -                 |
|                             | Riserva straordinaria  | -                 | -                 |
|                             | Riserva versamento in conto capitale                             | 293.395           | 453.762           |
|                             | Riserva arrotondo  | 2                 | 3                 |
|                             | Riserva da conversione   | 226               | -                 |
| VII                         | Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | -                 | 250.708           |
| VIII                        | Utili (perdite) riportate a nuovo                                | -                 | 5.633.087         |
| IX                          | Utile (Perdita) di esercizio del Gruppo                          | 177.532           | 55.673            |
| X                           | Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | -                 | -                 |
|                             | <b>Totale Patrimonio Netto del Gruppo</b>                        | <b>4.022.577</b>  | <b>3.849.164</b>  |
|                             | Capitale e riserve di terzi                                      | 778.081           | 528.377           |
|                             | Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza dei Terzi             | 147.429           | 258.039           |
|                             | <b>Totale Patrimonio Netto di Terzi</b>                          | <b>925.510</b>    | <b>786.416</b>    |
|                             | <b>Totale Patrimonio Netto Consolidato</b>                       | <b>4.948.087</b>  | <b>4.635.580</b>  |
| <b>B</b>                    | <b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                                 |                   |                   |
| 1                           | Per trattamento di quiescenza e obblighi simili                  | -                 | -                 |
| 2                           | Per imposte anche differite                                      | 171.941           | 120.589           |
|                             | Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri                | -                 | -                 |
| 3                           | Strumenti finanziari derivati passivi                            | 329.880           | 323.968           |
| 4                           | Altri  | 1.203.733         | 1.200.983         |
|                             | <b>Totale</b>  | <b>1.705.554</b>  | <b>1.645.540</b>  |
| <b>C</b>                    | <b>Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato</b>        | <b>146.166</b>    | <b>145.420</b>    |
| <b>D</b>                    | <b>DEBITI</b>  |                   |                   |



|                                    |   |                   |                   |
|------------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1                                  | Obbligazioni  | -                 | -                 |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 2                                  | Obbligazioni convertibili                                       | -                 | -                 |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 3                                  | Debiti verso soci per finanziamenti                             | 5.000             | 5.000             |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | 5.000             | 5.000             |
| 4                                  | Debiti verso banche   | 21.568.831        | 23.406.877        |
|                                    | entro 12 mesi   | 4.551.854         | 5.284.022         |
|                                    | oltre 12 mesi   | 17.016.977        | 18.122.855        |
| 5                                  | Debiti Vs altri finanziatori                                    | 267.735           | 352.048           |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | 267.735           | 352.048           |
| 6                                  | Acconti ricevuti  | 1.402.734         | 1.117.000         |
|                                    | entro 12 mesi   | 1.402.734         | 1.117.000         |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 7                                  | Debiti verso fornitori  | 22.775.938        | 23.526.040        |
|                                    | entro 12 mesi   | 19.713.301        | 20.126.028        |
|                                    | oltre 12 mesi   | 3.062.637         | 3.400.012         |
| 8                                  | Debiti rappresentati da titoli di credito                       | -                 | -                 |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 9                                  | Debiti verso imprese controllate non consolidate                | -                 | -                 |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 10                                 | Debiti verso imprese collegate                                  | 113.821           | 90.294            |
|                                    | entro 12 mesi   | 113.821           | 90.294            |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 11                                 | Debiti verso imprese controllanti                               | -                 | -                 |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 11 bis                             | Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                 | -                 |
|                                    | entro 12 mesi   | -                 | -                 |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 12                                 | Debiti tributari  | 3.124.149         | 3.399.697         |
|                                    | entro 12 mesi   | 2.850.833         | 3.061.561         |
|                                    | oltre 12 mesi   | 273.316           | 338.136           |
| 13                                 | Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale         | 33.103            | 50.961            |
|                                    | entro 12 mesi   | 33.103            | 50.961            |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| 14                                 | Altri debiti  | 1.091.366         | 1.208.787         |
|                                    | entro 12 mesi   | 1.091.366         | 1.208.787         |
|                                    | oltre 12 mesi   | -                 | -                 |
| <b>Totale D</b>                    |   | <b>50.382.677</b> | <b>53.156.704</b> |
| <b>E</b>                           | <b>RATEI E RISCONTI</b>   | <b>248.910</b>    | <b>260.777</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVO PATRIMONIALE</b> |   | <b>57.431.394</b> | <b>59.844.021</b> |

| <b>CONTO ECONOMICO</b>                |   | <b>30.06.2019</b>      | <b>30.06.2018</b>      |
|---------------------------------------|---|------------------------|------------------------|
| <b>A</b>                              | <b>Valore della produzione:</b>   |                        |                        |
| 1                                     | Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 38.364.923             | 23.371.513             |
| 2                                     | variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti   | -                      | -                      |
| 3                                     | Variazione dei lavori in corso su ordinazione   | 77.634                 | 302.683                |
| 4                                     | Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni   | -                      | -                      |
| 5                                     | Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio<br>di cui contributi in corso di esercizio | 2.392.365<br>1.675.572 | 1.937.277<br>1.468.544 |
| <b>Totale Valore della produzione</b> |   | <b>40.834.922</b>      | <b>25.611.473</b>      |
| <b>B</b>                              | <b>Costi della produzione:</b>  |                        |                        |
| 6                                     | Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci   | 34.438.393             | 20.044.998             |
| 7                                     | Per servizi   | 3.252.543              | 2.989.092              |
| 8                                     | Per godimento di beni di terzi  | 115.018                | 122.739                |
| 9                                     | Per il personale:   | 492.774                | 445.902                |
| a                                     | salari e stipendi   | 399.157                | 339.821                |
| b                                     | oneri sociali   | 72.592                 | 78.754                 |
| c                                     | trattamento di fine rapporto  | 20.224                 | 25.870                 |
| e                                     | altri costi   | 800                    | 1.457                  |
| 10                                    | Ammortamenti e svalutazioni   | 854.761                | 879.498                |
| a                                     | ammortamento delle immobilizzazioni immateriali   | 198.644                | 264.062                |
| b                                     | ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | 566.117                | 550.091                |
| c                                     | altre svalutazione delle immobilizzazioni   | -                      | -                      |
| d                                     | svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide  | 90.000                 | 65.345                 |
| 11                                    | Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci  | -                      | 6.611                  |
| 12                                    | Accantonamenti per rischi   | -                      | 7.297                  |
| 13                                    | altri accantonamenti  | -                      | -                      |

|  |  |   |                   |                   |
|--|--|---|-------------------|-------------------|
| 14   | Oneri diversi di gestione  |   | 258.988           | 132.909           |
| <b>Totale Costi della produzione</b>                   |  |   | <b>39.412.477</b> | <b>24.615.824</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>  |  |   | <b>1.422.445</b>  | <b>995.649</b>    |
| <b>C Proventi ed oneri finanziari</b>                  |  |   |                   |                   |
| 15   | proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli da imprese controllate non consolidate e collegate e di quelli da controllanti non consolidate                 |   | 5.441             | 148.332           |
|  | da partecipazioni in controllate non consolidate   |   | 5.441             | 148.332           |
|  | da partecipazioni in collegate   |   | -                 | -                 |
|  | da partecipazioni in controllanti  |   | -                 | -                 |
|  | da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti  |   | -                 | -                 |
|  | da altri   |   | -                 | -                 |
| 16   | Altri proventi finanziari:   |   | 51.043            | 34.592            |
| a  | da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni  |   | -                 | -                 |
| b  | da crediti iscritti nell'attivo circolante i che non costituiscono partecipazioni  |   | -                 | -                 |
| c  | da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni   |   | -                 | -                 |
| d  | proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate non consolidate, da imprese collegate e di quelli da controllanti non consolidate |   | -                 | -                 |
|  | da partecipazioni in controllate non consolidate   |   | -                 | -                 |
|  | da partecipazioni in collegate   |   | -                 | -                 |
|  | da partecipazioni in controllanti  |   | -                 | -                 |
|  | da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti  |   | -                 | -                 |
|  | da altri   |   | 51.043            | 34.592            |
| 17   | Interessi ed altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti   | - | 731.676           | 593.925           |
|  | verso controllate non consolidate  |   | -                 | -                 |
|  | verso collegate  |   | 1.575             | 1.575             |
|  | verso controllanti   |   | -                 | -                 |
|  | verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti   |   | -                 | -                 |
|  | altri  |   | 88.954            | 65.563            |
|  | verso banche   |   | 613.672           | 526.787           |
| 17bis  | Utili e perdite su cambi   |   | 27.475            | -                 |
| <b>Totale (15+16-17)</b>                               |  |   | <b>- 675.192</b>  | <b>- 411.001</b>  |
| <b>D Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b> |  |   |                   |                   |
| 18   | rivalutazioni:   |   | 19.327            | 12.398            |
| a  | di partecipazioni  |   | 19.327            | 12.398            |
| b  | di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni   |   | -                 | -                 |
| c  | di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  |   | -                 | -                 |
| 19   | Svalutazioni:  |   | - 79.386          | - 28.637          |
| a  | di partecipazioni  |   | - 79.386          | - 28.637          |
| b  | di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni   |   | -                 | -                 |
| c  | di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni   |   | -                 | -                 |
| <b>Totale (18-19)</b>                                  |  |   | <b>60.059</b>     | <b>- 16.239</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>    |  |   | <b>687.194</b>    | <b>568.409</b>    |
| 22   | Imposte sul reddito dell'esercizio:  |   | 362.232           | 236.016           |
|  | Imposte correnti   |   | 377.174           | 301.148           |
|  | Imposte relative ad esercizi precedenti  | - | 61.965            | 11.706            |
|  | Imposte anticipate   |   | 8.120             | 65.015            |
|  | Imposte differite  |   | 27.715            | 519               |
|  | Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza  | - | 112.742           | 115.960           |
| <b>Totale Imposte</b>                                  |  |   | <b>362.232</b>    | <b>236.016</b>    |
| 23   | Utile (perdita) di periodo   |   | 324.962           | 332.393           |
| <b>Risultato di pertinenza di terzi</b>                |  |   | <b>147.429</b>    | <b>170.979</b>    |
| <b>Risultato di pertinenza del Gruppo</b>              |  |   | <b>177.533</b>    | <b>161.414</b>    |

L'AMMINISTRATORE DELEGATO



## ECOSUNTEK SPA

Sede in via Madre Teresa di Calcutta snc - 06023 Gualdo Tadino (Pg) Capitale sociale 2.856.401,27 i.v.

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30.06.2019***Gli importi presenti sono espressi in unità di euro*

| Rendiconto finanziario   | 30.06.2019         | 30.06.2018       |
|--|--------------------|------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>  |                    |                  |
| Utile d'esercizio  | 324.962            | 332.396          |
| Imposte sul reddito  | 326.397            | 173.482          |
| Interessi passivi/(attivi)   | 680.633            | 559.333          |
| Dividendi  | -                  | -                |
| Plusvalenza /minusvalenza derivante da cessione di attività  | (5.441)            | (148.332)        |
| di cui immobilizzazioni materiali  | -                  | -                |
| di cui immobilizzazioni immateriali  | -                  | -                |
| di cui immobilizzazioni finanziarie  | (5.441)            | (148.332)        |
| <b>1. Utile (perdita dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi, e plus/minus da cessione.</b> | <b>1.326.550</b>   | <b>916.877</b>   |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno contropartita nel capitale circolante netto</b>                    |                    |                  |
| Ammortamento beni materiali  | 566.117            | 550.091          |
| Ammortamento beni immateriali  | 198.644            | 264.062          |
| Accantonamento TFR   | 20.224             | 25.870           |
| Svalutazione crediti   | 90.000             | 65.345           |
| Rivalutazione attività   | (19.327)           | (12.398)         |
| Svalutazione attività  | 79.386             | 28.637           |
| Altri elementi non monetari  | (1.092.713)        | 1.515.427        |
| <b>2. Flusso di cassa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>   | <b>1.168.881</b>   | <b>3.353.911</b> |
| Incremento/decremento nei crediti commerciali - correnti   | 465.788            | (6.004.176)      |
| Incremento/decremento nei crediti commerciali e altri - non correnti   | -                  | -                |
| Incremento/decremento nei crediti verso società non consolidate ed altri   | -                  | (2.335.245)      |
| Incremento/decremento nelle rimanenze  | (77.634)           | (302.683)        |
| Incremento/decremento nei debiti verso fornitori   | 352.335            | 2.167.289        |
| Incremento/decremento nei debiti verso società del gruppo  | 23.527             | 485.011          |
| Incremento/decremento altri crediti  | (252.642)          | 1.796.014        |
| Incremento/decremento altri debiti   | 169.919            | (399.612)        |
| Incremento/decremento crediti tributari  | (554.762)          | 53.487           |
| Incremento/decremento debiti tributari   | 422.805            | 951.708          |
| TFR corrisposto o versato a fondi integrativi  | (19.478)           | (5.300)          |
| <b>3. Flusso di cassa dopo le variazioni del capitale circolante netto.</b>  | <b>1.698.739</b>   | <b>(239.596)</b> |
| <b>Altre rettifiche</b>  |                    |                  |
| Interessi incassati/pagati   | (680.633)          | (559.333)        |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (326.397)          | (173.482)        |
| Dividendi incassati  | -                  | -                |
| Utilizzo di fondi  | -                  | -                |
| <b>Altri incassi e pagamenti</b>   | <b>(1.007.030)</b> | <b>(732.815)</b> |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa A.</b>   | <b>691.709</b>     | <b>(972.411)</b> |
| <b>B. Flussi di cassa dell'attività di investimento</b>  |                    |                  |
| <b>Variazioni immobilizzazioni</b>   |                    |                  |
| (investimenti) disinvestimenti materiali   |                    |                  |
| Investimenti   | (10.446)           | (35.068)         |
| Disinvestimenti  | -                  | -                |
| (investimenti) disinvestimenti immateriali   |                    |                  |
| Investimenti   | (2.360)            | (79.597)         |
| Disinvestimenti  | -                  | -                |
| (investimenti) disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie  |                    |                  |
| Investimenti   | -                  | (11.376)         |
| Disinvestimenti  | 486.979            | 1                |
| (Acquisizione) cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide   | -                  | -                |
| <b>Flusso di cassa dell'attività di investimento B.</b>  | <b>474.173</b>     | <b>(126.040)</b> |
| <b>C. Flusso di cassa dell'attività finanziarie e altre variazioni del patrimonio</b>                                    |                    |                  |
| Distribuzione dividendi  | -                  | -                |
| Rimborso finanziamenti   | (992.655)          | (1.531.705)      |
| Accensione finanziamenti   | -                  | 250.000          |
| Incremento/decremento nei debiti di finanziamento verso soci   | -                  | -                |
| Incremento /decremento debiti a breve verso banche   | (929.708)          | 1.791.604        |
| Incremento/decremento riserve  | -                  | -                |
| Incremento/decremento capitale e riserve dei terzi   | -                  | -                |
| Incremento capitale a pagamento  | -                  | -                |
| Cessione (acquisto) azioni proprie   | -                  | -                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento - (C)</b>   | <b>(1.922.359)</b> | <b>509.903</b>   |
| <b>Variazione netta delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (D) = (A) +(B) + (C)</b>                         | <b>(756.477)</b>   | <b>(588.548)</b> |
| Depositi bancari e postali   | 1.727.525          | 1.972.657        |
| Assegni  | -                  | -                |
| Denaro in cassa  | 103.436            | 74.919           |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo (E)</b>  | <b>1.830.961</b>   | <b>2.047.576</b> |
| Depositi bancari e postali   | 967.770            | 1.359.523        |
| Assegni  | -                  | -                |
| Denaro in cassa  | 106.714            | 99.505           |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo (G) = (D) + (E)</b>                                   | <b>1.074.484</b>   | <b>1.459.028</b> |

Gualdo Tadino, 26 settembre 2019

***L'AMMINISTRATORE DELEGATO***

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned to the right of the title.

Fine Comunicato n.20044-11

Numero di Pagine: 13