



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20066-7-2021	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2021 21:42:43	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--------------------------------------------------	-------------------------------------------------	-------------------------------------------------

Societa' : Elettra Investimenti S.p.A.
Identificativo : 144410
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ELETTRAINVN03 - BOMBACCI
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2021 21:42:43
Data/Ora Inizio : 30 Marzo 2021 08:00:06
Diffusione presunta
Oggetto : Elettra Investimenti SpA: CdA approva
bilancio consolidato 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**ELETTRA INVESTIMENTI: CDA APPROVA BILANCIO CONSOLIDATO 2020 CON
VALORE DELLA PRODUZIONE DI € 57,98 MILIONI,
MARGINE DI CONTRIBUZIONE A € 19,85 MILIONI E EBITDA A € 7 MILIONI.**

Principali risultati consolidati al 31.12.2020:

- **VALORE DELLA PRODUZIONE: € 57,98 milioni (+2,5% rispetto a € 56,57 milioni del 2019)**
- **MARGINE DI CONTRIBUZIONE: € 19,85 milioni (+3,7% rispetto a € 19,14 milioni del 2019)**
- **EBITDA: € 7,00 milioni con EBITDA margin al 12,1%**
- **PFN: € 15,79 milioni con € 17,82 milioni di disponibilità liquide**

Latina, 30 Marzo 2021

Elettra Investimenti S.p.A. – società operante sul territorio nazionale nella produzione di energia elettrica e termica, nell'efficienza energetica e nel car sharing, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – (la “Società”), comunica che il Consiglio di Amministrazione ha approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2020 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2021 in unica convocazione.

Il dott. **Fabio Massimo Bombacci**, Presidente e CEO di Elettra Investimenti S.p.A., ha così commentato:

“Sono consapevole che l'attenzione nei confronti della nostra Società sia al momento concentrata sugli sviluppi dell'operazione, annunciata il 16 marzo scorso, inerente il cambio di controllo di Elettra Investimenti S.p.A.

Sono però assolutamente convinto che l'interesse di CogenInfra S.p.A. e del Fondo CUBE Infrastructure nei confronti del nostro Gruppo sia nato dall'apprezzamento del grande lavoro fatto in questi anni e che ha reso Elettra un soggetto capace di operare con competenza in tutti i comparti del mercato dell'energia.

Elettra oggi detiene impianti di produzione di energia alimentati a gas naturale, ad olio vegetale, a grasso animale, a biogas, fotovoltaici, geotermici, a servizio di utenze industriali, centri commerciali, teleriscaldamenti; è specializzata nella progettazione, realizzazione e manutenzione di qualsiasi tipo di impianto di produzione di energia; ha sviluppato una propria piattaforma di monitoraggio dei consumi e telegestione da remoto degli impianti; si è posizionata con successo nell'ambito degli interventi di riqualificazione del patrimonio immobiliare italiano che beneficiano del superbonus 110%.

Entrando nello specifico dell'esercizio appena concluso, ricordo che abbiamo perfezionato operazioni finanziarie complesse come l'emissione di un Minibond da euro 10,5 milioni e l'ottenimento di un finanziamento di Euro 11,0 milioni assistito da garanzia emessa da SACE nell'ambito del programma

GARANZIA ITALIA che ci hanno consentito di allungare significativamente la duration del nostro indebitamento.

Abbiamo inoltre prolungato fino al 2030 la durata dei contratti con i nostri principali clienti, confermando nel lungo periodo la nostra capacità di generare flussi di reddito.

Abbiamo mantenuto l'Ebitda consolidato a euro 7,0 milioni, sui livelli del 2019 nonostante la difficile congiuntura generatasi in conseguenza della diffusione del Covid-19, che, nel primo semestre, ci ha penalizzato per oltre 1 milione di euro sempre in termini di Ebitda.

Sono convinto che CogenInfra e CUBE siano i partner ideali per consolidare e implementare il percorso di crescita intrapreso dal Gruppo Elettra Investimenti in questi 16 anni di storia imprenditoriale e 6 di quotazione.

Infine, in vista del prossimo delisting della società dall'AIM, mi fa piacere sottolineare come un investitore che avesse investito 10.000 Euro al momento dell'IPO uscirebbe oggi da Elettra Investimenti con un guadagno del 160% in sei anni; questi numeri sono l'essenza di una operazione che ha generato crescita, occupazione e rendimenti finanziari, in sintesi ciò che io intendo quando dichiaro di essere imprenditore."

Principali risultati consolidati al 31.12.2020

Il **Valore della produzione** si attesta a euro 57,98 milioni con una crescita del 2,5% rispetto al 2019; alla crescita del fatturato complessivo hanno contribuito il forte incremento fatto registrare dai Ricavi generati dall'attività di conduzione, manutenzione e vendita di impianti di produzione di energia, passati dagli euro 7,68 milioni del 2019 agli euro 12,35 milioni del 2020, e il sensibile aumento dei ricavi generati attraverso la gestione di impianti di terzi, passati dagli euro 0,57 milioni del 2019 agli euro 3,02 milioni del 2020, essenzialmente riconducibili all'attività di Global Service di impianti alimentati a biogas.

Il **Margine di Contribuzione**, pari a euro 19,85 milioni, è in crescita rispetto al 2019 (euro 19,14 milioni) grazie in particolare al sopra commentato incremento dei ricavi generati da alcune delle attività condotte dal Gruppo che hanno più che compensato il minor fatturato generato attraverso la vendita di energia elettrica e termica a causa della riduzione dei prezzi dell'energia e dei profili di prelievo ridotti adottati da alcune delle aziende clienti in conseguenza della diffusione del Covid-19.

L'**EBITDA**, pari a euro 7,00 milioni, si è mantenuto sui livelli del 2019 (euro 7,32 milioni) nonostante gli effetti della pandemia e la sensibile riduzione della marginalità generata dalla gestione dei certificati di efficienza energetica ridottasi da euro 3,13 milioni del 2019 a euro 1,36 milioni del 2020, a conferma della solidità del percorso di crescita "industriale" intrapreso dal Gruppo negli ultimi anni.

L'**EBIT** si è attestato a euro 2,23 milioni (euro 2,53 milioni) mentre l'**EBT** si è mantenuto costante a euro 0,91 milioni.

Il **Risultato Netto di Esercizio** è negativo per euro 0,05 milioni (positivo per 0,45 milioni nel 2019) a causa dell'accantonamento di imposte per euro 0,96 milioni (0,46 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta**, pari a euro 15,79 milioni (euro 23,38 milioni al 31.12.2019), include disponibilità liquide e crediti a breve per euro 21,14 milioni. La sua evoluzione è principalmente riconducibile alle operazioni di finanziamento perfezionate nel 2020 e all'operazione di cessione pro-soluto di crediti commerciali.

Si evidenzia che, in applicazione dei principi contabili IAS/IFRS, la Posizione Finanziaria Netta include anche i leasing operativi che incidono per euro 2,08 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a euro 12,76 milioni, sostanzialmente invariato rispetto a quello al termine dell'esercizio precedente.

Principali risultati Elettra Investimenti S.p.A. al 31.12.2020

Il totale Ricavi è pari a euro 14,83 milioni (euro 15,81 milioni al 31 dicembre 2019).

L'EBITDA è pari a euro 2,02 milioni (euro 1,30 milioni al 31 dicembre 2019).

L'EBIT è pari a euro 1,45 milioni (negativo per euro 0,44 milioni al 31 dicembre 2019).

L'Utile netto è pari a euro 0,78 milioni (euro 1,87 milioni al 31 dicembre 2019).

Principali eventi avvenuti nel corso del 2020

La gestione del Gruppo Elettra investimenti nel corso del 2020 è stata caratterizzata da:

- il perfezionamento di operazioni di finanziamento per complessivi Euro 21,5 milioni;
- l'ottenimento dell'autorizzazione al revamping del teleriscaldamento di Assisi;
- il rinnovo dei più importanti contratti in essere;
- l'ingresso nel mercato degli interventi di riqualificazione energetica del patrimonio immobiliare;
- l'acquisto del ramo d'azienda inerente la conduzione e manutenzione di impianti fotovoltaici;
- il significativo incremento delle attività di manutenzione e vendita impianti;
- le conseguenze della pandemia connessa alla diffusione del Covid-19.

Destinazione dell'utile e altre delibere

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti di non procedere all'erogazione del dividendo e di destinare l'utile netto conseguito di euro 776.579 a riserva legale (euro 38.829) e a riserva straordinaria (euro 737.750).

Convocazione Assemblea Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di Elettra Investimenti S.p.A. ha deliberato di convocare gli Azionisti in Assemblea per il giorno 29 aprile 2021, per deliberare sull'approvazione del Bilancio 2020 e sulla destinazione dell'utile di esercizio.

Al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, come consentito dall'art.106 del decreto Cura Italia (DL n. 18 del 17.3.2020), il cui termine è stato prorogato al 31 luglio 2021 dalla Legge n.21 del 26 febbraio 2021, la Società ha previsto che l'intervento in Assemblea degli Azionisti avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato.

La documentazione inerente l'Assemblea, inclusa l'indicazione del Rappresentante Designato, sarà pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina vigente, sul sito internet di Elettra Investimenti S.p.A. www.elettrainvestimenti.it (Sezione Investor Relations).

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.elettrainvestimenti.it, sezione Investor Relations.

Allegati:

- Conto economico e stato patrimoniale consolidato al 31.12.2020
- Conto economico e stato patrimoniale di esercizio al 31.12.2020

Gruppo Elettra
Bilancio consolidato riclassificato
(importi in Euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi da vendita di energia elettrica	19.804.207	20.782.566	(978.359)
Ricavi da vendita energia termica	5.571.339	7.098.576	(1.527.238)
Ricavi da vendita Olio	4.615.417	4.664.425	(49.008)
Ricavi O&M e vendita impianti	12.349.515	7.677.471	4.672.043
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	202.110	3.381.973	(3.179.863)
Ricavi da vendita Certificati di efficienza energetica	6.260.245	6.883.522	(623.277)
Ricavi da intervento di efficienza energetica	1.249.970	529.685	720.285
Ricavi gestione impianti di terzi	3.017.654	569.480	2.448.174
Altri ricavi	4.913.793	4.981.343	(67.551)
Totale Ricavi	57.984.250	56.569.041	1.415.207
Tasso di crescita	2,50%		
(Costo per acquisto Certificati di efficienza energetica)	(4.898.544)	(3.755.635)	(1.142.909)
(Consumo materie prime, sussidiarie, di consumo e merci)	(30.571.766)	(29.863.924)	(707.843)
(Manutenzione impianti)	(2.663.505)	(3.809.598)	1.146.093
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	19.850.435	19.139.884	710.548
% sul fatturato	34,23%	33,83%	
(Costo del personale)	(6.374.169)	(6.148.475)	(225.694)
(Consulenze)	(2.693.426)	(2.584.382)	(109.045)
(Spese Generali ed altri costi diversi)	(3.778.372)	(3.086.638)	(691.733)
EBITDA	7.004.468	7.320.389	(315.923)
% sul fatturato	12,08%	12,94%	
(Ammortamento delle immob. Mat. e Immat. e leasing)	(4.493.992)	(3.715.838)	(778.154)
(Altri accantonamenti e svalutazioni)	(275.497)	(1.078.204)	802.707
EBIT	2.234.979	2.526.347	(291.370)
% sul fatturato	3,85%	4,47%	
(Oneri) Proventi finanziari	(1.234.501)	(1.011.390)	(223.110)
Rivalutazioni/(svalutazioni) di attività finanziarie	(102.405)	(2.784)	(99.621)
Utile (Perdita) da attività destinate alle dismissioni	10.481	(595.063)	605.544
EBT	908.554	917.110	(8.557)
% sul fatturato	1,57%	1,62%	
(Imposte sul reddito)	(961.964)	(464.306)	(497.658)
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	(53.410)	452.804	(506.215)
% sul fatturato	-0,09%	0,80%	
di cui:			
UTILE/(PERDITA) DI TERZI	404.599	167.487	237.111
UTILE/(PERDITA) DI GRUPPO	(458.009)	285.317	(743.327)
% sul fatturato	-0,79%	0,50%	

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Crediti commerciali	14.111.701	10.552.842	3.558.857
(Debiti commerciali)	(30.842.978)	(14.802.817)	(16.040.161)
Rimanenze	6.364.484	6.817.606	(453.122)
Crediti tributari/(Debiti tributari)	2.994.478	3.704.611	(710.132)
Altre attività/(passività) a breve	1.385.974	(1.548.134)	2.934.108
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(5.986.341)	4.724.108	(10.710.449)
% sul CIN	-20,97%	13,07%	
Immob. materiali e immateriali nette	36.649.860	32.931.607	3.718.253
Immobilizzazioni finanziarie	578.445	735.941	(157.496)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	37.228.305	33.667.548	3.560.757
% sul CIN	130,40%	93,15%	
(Fondo per rischi e oneri)	(1.430.600)	(1.188.796)	(241.804)
(Fondo TFR)	(1.263.047)	(1.058.480)	(204.567)
TOTALE FONDI	(2.693.647)	(2.247.276)	(446.371)
% sul CIN	-9,44%	-6,22%	
CAPITALE INVESTITO NETTO	28.548.317	36.144.380	(7.596.064)
Capitale Sociale	3.842.124	3.842.124	-
Riserva di sovrapprezzo	4.608.809	4.608.809	-
Riserva legale	348.426	255.108	93.318
Altre riserve	608.934	582.220	26.715
Utili/(Perdite) portati a nuovo	2.345.871	2.238.694	107.177
Utili/(Perdite) d'esercizio	(458.009)	285.318	(743.327)
TOTALE PATRIMONIO DI GRUPPO	11.296.155	11.812.273	(516.117)
Capitale e riserve di terzi	1.057.253	782.162	275.091
Utile (Perdite di terzi)	404.599	167.487	237.111
TOTALE PATRIMONIO DI TERZI	1.461.852	949.649	512.203
PATRIMONIO NETTO	12.758.007	12.761.922	(3.914)
% sul CIN	44,69%	35,31%	
Debiti finanziari a breve termine	5.864.241	11.459.102	(5.594.862)
Debiti finanziari a lungo termine	30.786.212	18.085.054	12.701.158
Altri Debiti finanziari - Finanziamento soci	275.267	339.905	(64.638)
Crediti finanziari	(3.317.517)	(635.629)	(2.681.888)
(Disponibilità liquide)	(17.817.893)	(5.865.974)	(11.951.919)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.790.310	23.382.458	(7.592.150)
% sul CIN	55,3%	64,7%	
TOTALE RISORSE FINANZIARIE	28.548.317	36.144.380	(7.596.064)

Elettra Investimenti SpA
Bilancio d'esercizio riclassificato
(importi in Euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi da vendita di energia elettrica	-	-	-
Ricavi da vendita energia termica	10.649	-	10.649
Ricavi da vendita Olio	-	-	-
Ricavi O&M e vendita impianti	5.723.246	4.664.368	1.058.878
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	(801.487)	2.589.751	(3.391.238)
Ricavi da vendita Certificati di efficienza energetica	5.410.244	5.801.702	(391.458)
Ricavi da intervento di efficienza energetica	1.093.771	169.305	924.466
Ricavi gestione impianti di terzi	-	-	-
Altri ricavi	3.397.513	2.582.508	815.007
Totale Ricavi	14.833.936	15.807.634	(973.696)
Tasso di crescita	-6,16%		
(Costo per acquisto Certificati di efficienza energetica)	(4.894.729)	(3.477.371)	(1.417.358)
(Consumo materie prime, sussidiarie, di consumo e merci)	(1.285.500)	(2.391.575)	1.106.075
(Manutenzione impianti)	(547.593)	(1.491.400)	943.807
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	8.106.114	8.447.288	(341.171)
% sul fatturato	54,65%	53,44%	
(Costo del personale)	(3.835.632)	(4.274.510)	438.878
(Consulenze)	(1.284.653)	(1.306.136)	21.481
(Spese Generali ed altri costi diversi)	(966.214)	(1.561.618)	595.406
EBITDA	2.019.615	1.305.024	714.594
% sul fatturato	13,61%	8,26%	
(Ammortamento delle immob. Mat. e Immat. e leasing)	(566.496)	(715.626)	149.130
(Altri accantonamenti e svalutazioni)	-	(1.025.619)	1.025.619
EBIT	1.453.119	(436.221)	1.889.344
% sul fatturato	9,80%	-2,76%	
(Oneri) Proventi finanziari	(149.537)	4.191.256	(4.340.794)
Rivalutazioni/(svalutazioni) di attività finanziarie	(102.405)	(1.924.708)	1.822.303
Utile (Perdita) da attività destinate alle dismissioni	-	-	-
EBT	1.201.177	1.830.327	(629.148)
% sul fatturato	8,10%	11,58%	
(Imposte sul reddito)	(424.598)	36.035	(460.633)
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	776.579	1.866.362	(1.089.781)
% sul fatturato	5,24%	11,81%	
di cui:			
UTILE/(PERDITA) DI TERZI	-	-	-
UTILE/(PERDITA) DI GRUPPO	776.579	1.866.362	(1.089.781)
% sul fatturato	5,24%	11,81%	

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Crediti commerciali	9.748.026	8.923.544	824.480
(Debiti commerciali)	(6.251.158)	(3.538.650)	(2.712.509)
Rimanenze	273.463	2.112.844	(1.839.381)
Crediti tributari/(Debiti tributari)	52.524	753.136	(700.612)
Altre attività/(passività) a breve	(2.376.974)	(3.233.058)	856.085
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.445.881	5.017.816	(3.571.936)
% sul CIN	12,32%	40,99%	
Immob. materiali e immateriali nette	7.493.153	5.140.622	2.352.531
Immobilizzazioni finanziarie	4.677.720	3.961.482	716.238
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	12.170.873	9.102.104	3.068.769
% sul CIN	103,72%	74,35%	
(Fondo per rischi e oneri)	(1.168.024)	(1.105.955)	(62.070)
(Fondo TFR)	(714.699)	(771.585)	56.886
TOTALE FONDI	(1.882.723)	(1.877.540)	(5.184)
% sul CIN	-16,04%	-15,34%	
CAPITALE INVESTITO NETTO	11.734.031	12.242.380	(508.351)
Capitale Sociale	3.842.124	3.842.124	-
Riserva di sovrapprezzo	4.608.809	4.608.809	-
Riserva legale	348.426	255.108	93.318
Altre riserve	808.862	773.861	35.001
Utili/(Perdite) portati a nuovo	(1.694.422)	(3.463.003)	1.768.581
Utili/(Perdite) d'esercizio	776.579	1.866.360	(1.089.781)
TOTALE PATRIMONIO DI GRUPPO	8.690.378	7.883.259	807.118
Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Utile (Perdite di terzi)	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO DI TERZI	-	-	-
PATRIMONIO NETTO	8.690.378	7.883.259	807.118
% sul CIN	74,06%	64,39%	
Debiti finanziari a breve termine	2.661.838	3.883.577	(1.221.739)
Debiti finanziari a lungo termine	23.975.729	4.232.092	19.743.637
Altri Debiti finanziari - Finanziamento soci	6.293	10.517	(4.224)
Crediti finanziari	(22.921.453)	(2.057.111)	(20.864.343)
(Disponibilità liquide)	(678.754)	(1.709.954)	1.031.200
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	3.043.653	4.359.121	(1.315.470)
% sul CIN	25,9%	35,6%	
TOTALE RISORSE FINANZIARIE	11.734.031	12.242.380	(508.351)



Elettra Investimenti, holding industriale operante sul territorio nazionale nel settore della produzione di energia elettrica e termica secondo l'approccio della Generazione Distribuita (prevalentemente impianti di cogenerazione/trigenerazione e fotovoltaici), nell'efficienza energetica IoT, nel FV e nel car sharing. La strategia di Elettra Investimenti prevede il rafforzamento della posizione competitiva attraverso l'acquisizione di impianti di terzi, lo sviluppo di linee di business O&M ed efficientamento energetico, l'innovazione tecnologica nel service energetico. I codici alfanumerici sono per le azioni ordinarie "ELIN" ISIN IT0004745607, per le azioni ordinarie "ELIN" con bonus share IT0005091415 e per i warrant Elettra Investimenti 2015-2021 IT0005091316 "WELI21". La società, PMI innovativa da maggio 2017, è quotata sul mercato AIM Italia da aprile 2015. Per ulteriori informazioni:

Emittente

Elettra Investimenti S.p.A.
Via Duca del Mare 19
04100 - Latina

Luca De Rita/Francesca Mirarchi
Tel.: +39 0773 665876
Fax: +39 0773 472224

investor.relations@elettrainvestimenti.it

Nomad

UBI Banca S.p.A.
Corso Europa 20
20121 Milano

Marco Germano
Tel: +39 02 77814651

IR e MR

IR Top
Via Cantù, 1
20123 Milano

Floriana Vitale/Domenico Gentile
Tel: +39 02 45473883

ir@irtop.com

Specialist

UBI Banca S.p.A.
Corso Europa 20
20121 Milano

Fine Comunicato n.20066-7

Numero di Pagine: 11