

COMUNICATO STAMPA

**ELETTRA INVESTIMENTI: VALORE DELLA PRODUZIONE PRO-FORMA A
EURO 48,6 MILIONI E UTILE NETTO DI EURO 2,4 MILIONI.
PROPOSTO DIVIDENDO PER EURO 0,25 p.a.
AVVIATO L'ITER PER PMI INNOVATIVA**

Principali risultati consolidati proforma al 31.12.2016:

- **Valore della produzione** pari a euro 48,6 milioni (+60,7% rispetto al 2015)
- **EBITDA** pari a euro 7,1 milioni (14,6% sui ricavi)
- **UTILE NETTO** di Gruppo pari a euro 2,4 milioni
- **PFN** pari a euro 2,1 milioni

Principali risultati consolidati al 31.12.2016:

- **Valore della produzione** pari a euro 31,8 milioni (+5,2% rispetto al 2015)
- **EBITDA** pari a euro 4,0 milioni (12,7% sui ricavi)
- **UTILE NETTO** di Gruppo pari a euro 0,94 milioni
- **PFN** pari a euro 2,1 milioni

Proposto dividendo pari a euro 0,25 p.a. (pay out del 40% su utile netto proforma 2016)

Latina, 29 Marzo 2017

Il Consiglio di Amministrazione di Elettra Investimenti S.p.A., riunitosi sotto la presidenza del dott. Fabio Massimo Bombacci, ha deliberato l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 e del Budget Consolidato 2017.

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

“La quotazione sul mercato AIM Italia ha creato una profonda linea di demarcazione rispetto agli anni precedenti sia in termini di strategia, che di approccio al business e cultura aziendale. Con una struttura organizzativa, che abbiamo provveduto ad ampliare e rafforzare al fine di supportare lo sviluppo del gruppo, nel 2016 abbiamo concentrato le nostre attività per effettuare un salto di qualità che ci posiziona tra le società di riferimento in Italia operanti nel settore Energy. Chiudiamo così il 2016 con risultati più che positivi, con un valore della produzione pro-forma superiore ai 48 milioni di euro, un EBITDA di 7,1 milioni pari al 14,6% e un utile netto di 2,4 milioni di euro. Oltre al consolidamento delle attività del core business, abbiamo puntato su un miglioramento e un ampliamento dei servizi offerti, entrando nel settore dell'efficienza energetica e dei servizi B2B ai clienti.

Il gruppo presenta una struttura patrimoniale solida che insieme al basso livello di indebitamento, alle disponibilità liquide utilizzabili per nuovi investimenti, e a un portafoglio



COMUNICATO STAMPA

ordini di oltre 200 milioni mi permette di affermare che la strategia di investimenti perseguita permetterà al nostro Gruppo di continuare il percorso di crescita avviato e di raggiungere nel 2017 significativi traguardi in termini di marginalità.

Il dividendo proposto di 0,25 euro ad azione ci consente di dare un segnale più che positivo ai nostri Azionisti”.

Principali risultati consolidati proforma al 31.12.2016:

A seguito dell’acquisizione del 100% della Società Tholos, la Società espone i risultati economici al 31.12.2016 in modalità “proforma”; I dati sono stati ottenuti aggregando i dati consuntivi della società neo acquisita relativi al periodo 01.01.2016-21.12.2016 ai dati economici consuntivi di gruppo che contenevano esclusivamente gli ultimi 10 giorni di dicembre delle performance economiche della società acquisita.

Si evidenzia una situazione particolarmente virtuosa con ricavi superiori ai 48 milioni e un EBITDA di oltre 7 milioni (circa il 15% dei ricavi). Il risultato netto ammonta a euro 2,4 milioni pari al 5% del fatturato.

- **Valore della produzione** pari a euro 48,6 milioni (+60,7% rispetto al 2015)
- **EBITDA** pari a euro 7,1 milioni (14,6% sui ricavi)
- **EBIT** pari a euro 4,2 milioni
- **UTILE NETTO** di Gruppo pari a euro 2,4 milioni
- **Patrimonio Netto** euro 13,2 milioni
- **PFN** pari a euro 2,1 milioni

Principali risultati consolidati al 31.12.2016:

Il Valore della produzione si attesta a euro 31,8 milioni con una crescita del +5,2% rispetto al 2015, con una crescita in particolare dei ricavi da O&M e derivanti dalla vendita di certificati TEE.

L’EBITDA pari a euro 4,0 milioni registra un significativo incremento (euro 3,4 milioni al 31.12.2015) con EBITDA margin pari al 12,7% sui ricavi.

L’EBIT è pari a euro 2,0 milioni (euro 1,7 milioni al 31.12.2015) dopo ammortamenti e svalutazioni per euro 2,0 milioni.

L’UTILE NETTO di Gruppo pari a euro 0,94 milioni (Euro 0,9 milioni al 31.12.2015).

La Posizione Finanziaria Netta, pari a euro 2,1 milioni (liquidità netta per euro 4,8 milioni al 31.12.2015), tiene conto degli investimenti effettuati nel corso del 2016 ma con disponibilità liquide pari a 12,6 milioni utilizzabili per nuovi investimenti. Il Patrimonio Netto è pari a Euro 13,2 milioni (Euro 12,0 milioni al 31.12.2015).

COMUNICATO STAMPA

Outlook 2017: ulteriore miglioramento dei margini¹

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il budget 2017, nel quale le aree di business di generazione di energia e O&M si confermano il punto di forza del gruppo ma sono affiancate dalla linea di business dell'efficienza energetica e dai servizi ad essa collegati che contribuiscono in modo sinergico alla creazione di valore aggiunto. Si precisa che i dati sotto riportati sintetizzano le risultanze economiche e patrimoniali dei budget 2017 approvati delle singole società, redatti sulla base dei contratti in essere con gli attuali clienti e quindi a perimetro costante.

I dati previsionali 2017 non sono influenzati da ipotesi relative ai tassi di cambio ma, relativamente alla valorizzazione dei titoli di efficienza energetica, riflettono stime conservative rispetto agli attuali prezzi di mercato.

Valore della produzione consolidato è atteso pari a euro 45,2 milioni (+42% rispetto al dato consuntivo 2016) di cui il 51% derivante da generazione di energia, 13% dalla unit O&M e il restante 27% dall'efficienza energetica. Si precisa in proposito che nel corso del 2017 il modello di gestione sotteso al rilascio dei servizi di efficienza energetica verrà in parte modificato determinando una riduzione della contabilizzazione dei ricavi netti senza effetti sulla marginalità dei progetti.

EBITDA è atteso pari a euro 8,06 milioni (17,80% sui ricavi) con **EBIT** pari a euro 4,91 milioni e **EBT** di Gruppo pari a euro 4,45 milioni.

Il Patrimonio Netto stimato è di euro 15,5 milioni con **PFN** pari a euro 1,47 milioni.

Il Portafoglio Ordini si attesta a 200 milioni di cui il 51% con scadenza entro il 2019.

Proposta dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo di euro 0,25 per ogni azione in circolazione alla data di stacco del dividendo.

Tale dividendo sarà posto in pagamento a partire dal 24 maggio 2017, previo stacco della cedola il 22 maggio 2017; data di legittimazione al pagamento (record date) il 23 maggio 2017. Le operazioni potranno essere effettuate presso gli intermediari autorizzati.

¹ Il presente comunicato contiene dichiarazioni aventi carattere di previsioni, basate sugli attuali obiettivi e previsioni del gruppo Elettra. Tali dichiarazioni sono per loro natura soggette ad una serie di fattori di rischio e non prevedibili che potrebbero determinare risultati effettivi differenti dai piani, obiettivi ed aspettative espresse.

COMUNICATO STAMPA

Altre delibere

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto a convocare l'Assemblea degli Azionisti per discutere, tra gli altri punti all'ordine del giorno, in merito al rinnovo del revisore legale dei conti.

Principali eventi avvenuti nel corso del 2016

Nel corso del 2016 la Società, tramite le società operative di volta in volta coinvolte, ha ampliato la propria presenza nel settore della generazione di energia ampliando la tipologia di fonti utilizzabili, con l'acquisizione di un impianto da 1 MW in provincia di Catania alimentato a grasso animale. Ha completato la realizzazione degli impianti di Wafers Farma, CCT Inox e Rimadesio e ha confermato la durata dell'affitto del ramo di azienda relativamente all'impianto di TLR di Assisi. A dicembre 2016 la società ha acquisito il 100% del capitale sociale di Tholos S.r.l.

Eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

In data 27 Febbraio 2017 l'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento riservato a Dromos Holding S.r.l. mediante l'emissione di 100.000 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale, portando l'attuale capitale sociale a euro 3.835.836 suddiviso in n. 3.835.836 azioni senza indicazione del valore nominale.

Sono state completate le fasi propedeutiche affinché si possa addivenire all'acquisto entro il 15 aprile della società Idronika srl e il Comune di Latina in data 10 febbraio 2017 ha emesso la delibera che autorizza Alea Mobilità Urbana S.r.l. ad avviare la fase di sperimentazione del servizio di car sharing elettrico.

Nei primi mesi del 2017 la società ha avviato l'iter per l'ottenimento della qualifica di PMI innovativa.

Evoluzione prevedibile della gestione

La strategia del gruppo è quella di consolidare la propria presenza su tutta la filiera energetica sia relativamente alle aree storiche di produzione sia con servizi B2B ai clienti, con una attenzione sempre maggiore ai servizi di monitoraggio e gestione dei dati e dei profili di consumo finalizzati al raggiungimento di obiettivi di efficienza energetica.

Convocazione dell'Assemblea

Il bilancio di esercizio 2016 sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti e unitamente al bilancio consolidato sarà reso disponibile entro i termini di legge presso la sede sociale in Via Duca del mare 19 in Latina, in Borsa Italiana S.p.A. e nella sezione IR del sito internet aziendale.



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione informa inoltre di aver incaricato il Presidente di provvedere alla convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti presso la sede sociale, in unica convocazione il giorno 28 Aprile 2017 per deliberare sull'Approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Elettra Investimenti, holding industriale che opera sul territorio nazionale nel settore della produzione di energia elettrica e termica secondo l'approccio della Generazione Distribuita (prevalentemente impianti di cogenerazione e trigenerazione alimentati a gas naturale, biomasse/bioliquidi), è attiva su tre principali linee di business: progettazione, realizzazione e gestione di impianti di cogenerazione e trigenerazione alimentati a gas naturale o biomasse/bioliquidi (olio vegetale), impianti di produzione di energia fotovoltaica in modalità SEU volti al risparmio e all'efficienza energetica; erogazione di servizi di O&M (Operations & Maintenance) ovvero gestione e manutenzione di impianti di cogenerazione, trigenerazione e fotovoltaici di proprietà e di terzi, e trading olio vegetale per gli impianti di cogenerazione di proprietà e di terzi. La strategia di Elettra Investimenti prevede di consolidare il suo posizionamento competitivo attraverso l'acquisizione di impianti di terzi e di sviluppare le linee di business relative al service ed efficientamento energetico e al trading di olio vegetale.

I codici alfanumerici sono per le azioni ordinarie "ELIN" ISIN IT0004745607, per le azioni ordinarie "ELIN" con bonus share IT0005091415 e per i warrant WARRANT Elettra Investimenti 2015-2017 IT0005091316 "WELI17".

La società 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

Nomad

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

IR e MR

IR Top
Via Cantù, 1
20123 Milano

Luca Bombacci/Francesca Mirarchi
Gentile

Tel.: +39 0773 665876

Fax: +39 0773 472224

investor.relations@elettrainvestimenti.it

Marco Germano

Tel: +39 02 77814651

nomad@ubibanca.it

Floriana Vitale/Domenico

tel: +39 02 45473883

ir@irtop.com

Via Duca Del Mare 19 04100 Latina - Tel.0773.665876 fax.0773.472224 - e-mail: info@elettrainvestimenti.it

www.elettrainvestimenti.it

R.E.A. LT-158229 Partita I.V.A. e C.F. 02266490594 Capitale Sociale Euro 3.835.836,00 i.v.



COMUNICATO STAMPA

Specialist

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

In allegato:

- Conto economico consolidato al 31.12.2016
- Stato patrimoniale consolidato al 31.12.2016
- Conto economico Elettra Investimenti S.p.A. al 31.12.2016
- Stato patrimoniale Elettra Investimenti S.p.A. al 31.12.2016

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO E STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

CONTO ECONOMICO	31.12.2015	31.12.2016	Proforma 2016
Ricavi da vendita Energia Elettrica	17.024.730	15.097.535	15.097.535
Ricavi da vendita Energia Termica	5.367.023	5.687.858	5.687.858
Ricavi da vendita Olio	6.142.072	4.755.858	4.755.858
Ricavi da servizi O&M	637.979	1.576.139	1.576.139
Ricavi da vendita certificati di efficienza energetica	519.767	1.965.899	18.759.293
Ricavi da vendita impianti	-	876.500	876.500
Altri ricavi	569.548	1.878.470	1.879.482
Totale Ricavi	30.261.119	31.838.259	48.632.666
Tasso di crescita		5,21%	60,71%
(Consumo materie prime, sussidiarie, di consumo e merci)	(22.090.838)	(21.976.695)	(33.278.255)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	8.170.281	9.861.564	15.354.411
% sul fatturato	27,00%	30,97%	31,57%
(Costo del personale)	(1.787.929)	(2.314.245)	(2.914.594)
(Consulenze)	(448.208)	(514.185)	(727.565)
(Spese Generali ed altri costi diversi)	(2.516.978)	(2.990.134)	(4.594.177)
EBITDA	3.417.166	4.043.000	7.118.075
% sul fatturato	11,29%	12,70%	14,64%
(Ammortamento delle immob. Mat. e Immat.)	(1.674.174)	(2.002.055)	(2.836.886)
(Altri accantonamenti e svalutazioni)	-	-	(18.225)
EBIT	1.742.992	2.040.944	4.262.964
% sul fatturato	5,76%	6,41%	8,77%
(Oneri) Proventi finanziari	(333.141)	(345.833)	(456.412)
Rivalutazioni/(svalutazioni) di attività finanziarie	-	(55.806)	(55.806)
Proventi/(oneri) straordinari	-	-	-
EBT	1.409.851	1.639.305	3.750.746
% sul fatturato	4,66%	5,15%	7,71%
(Imposte sul reddito)	(583.086)	(694.028)	(1.312.753)
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	826.765	945.277	2.437.993
% sul fatturato	2,73%	2,97%	5,01%
di cui:			
UTILE/(PERDITA) DI TERZI	(78.258)	2.260	2.260
UTILE/(PERDITA) DI GRUPPO	905.023	943.018	2.435.733
% sul fatturato	2,99%	2,96%	5,01%

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2015	31.12.2016	Proforma 31.12.2016
Crediti commerciali	5.743.841	15.952.960	15.952.960
(Debiti commerciali)	(7.467.056)	(18.374.911)	(18.374.911)
Rimanenze	147.025	480.724	480.724
Crediti tributari/(Debiti tributari)	137.585	1.196.937	1.196.937
Altre attività/(passività) a breve	(1.057.891)	52.731	52.731
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(2.496.496)	(691.559)	(691.559)
% sul CIN	-34,51%	-4,52%	-4,52%
Immob. materiali e immateriali nette	9.911.189	16.288.783	16.288.783
Immobilizzazioni finanziarie	27.068	350.359	350.359
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	9.938.257	16.639.142	16.639.142
% sul CIN	137,36%	108,74%	108,74%
(Fondo per rischi e oneri)	(3.647)	(374.663)	(374.663)
(Fondo TFR)	(203.093)	(271.149)	(271.149)
TOTALE FONDI	(206.740)	(645.812)	(645.812)
% sul CIN	-2,86%	-4,22%	-4,22%
CAPITALE INVESTITO NETTO	7.235.021	15.301.771	15.301.771
Capitale Sociale	3.710.000	3.735.836	3.735.836
Riserva di sovrapprezzo	3.940.000	3.914.164	3.914.164
Riserva legale	23.325	27.725	27.725
Altre riserve	452.028	866.509	866.509
Utili/(Perdite) portati a nuovo	3.024.338	3.701.651	3.701.651
Utili/(Perdite) d'esercizio	905.023	943.018	943.018
TOTALE PATRIMONIO DI GRUPPO	12.054.714	13.188.903	13.188.903
Capitale e riserve di terzi	68.200	23.419	23.419
Utile (Perdite di terzi)	(78.258)	2.260	2.260
TOTALE PATRIMONIO DI TERZI	(10.058)	25.679	25.679
PATRIMONIO NETTO	12.044.656	13.214.582	13.214.582
% sul CIN	166,48%	86,36%	86,36%
Debiti finanziari a breve termine	1.665.283	5.356.230	5.356.230
Debiti finanziari a lungo termine	2.463.836	9.563.644	9.563.644
Altri Debiti finanziari - Finanziamento soci	-	-	-
Crediti finanziari	(200.000)	(200.000)	(200.000)
(Disponibilità liquide)	(8.738.754)	(12.632.684)	(12.632.684)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(4.809.635)	2.087.190	2.087.190
% sul CIN	(66,5%)	13,6%	13,6%
TOTALE RISORSE FINANZIARIE	7.235.021	15.301.771	15.301.771

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO E STATO PATRIMONIALE DI ESERCIZIO

CONTO ECONOMICO	2016	2015
Ricavi da prestazioni di servizi	2.249.000	2.398.555
Variazione delle rimanenze	-	-
Incrementi delle immobilizzazioni	-	-
Altri ricavi	77.617	116.714
Totale Ricavi	2.326.617	2.515.269
Tasso di crescita		
(Consumo materie prime, sussidiarie, di consumo e merci)	(10.494)	(24.757)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	2.316.122	2.490.512
% sul fatturato	99,55%	99,02%
(Costo del personale)	(987.864)	(957.582)
(Consulenze)	(229.358)	(307.600)
(Spese Generali ed altri costi diversi)	(967.738)	(830.283)
EBITDA	131.163	395.047
% sul fatturato	5,64%	15,71%
(Ammortamento delle immob. Mat. e Immat. e leasing)	(252.517)	(206.108)
(Altri accantonamenti e svalutazioni)	-	-
EBIT	(121.354)	188.939
% sul fatturato	-5,22%	7,51%
(Oneri) Proventi finanziari	1.481.854	(38.881)
Rivalutazioni/(svalutazioni) di attività finanziarie	-	-
Proventi/(oneri) straordinari	-	1
EBT	1.360.500	150.059
% sul fatturato	58,48%	5,97%
(Imposte sul reddito)	(17.017)	(62.044)
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	1.343.483	88.015
% sul fatturato	57,74%	3,50%
di cui:		
UTILE/(PERDITA) DI TERZI	-	-
UTILE/(PERDITA) DI GRUPPO	1.343.483	88.015
% sul fatturato	57,74%	3,50%

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2016	2015
Crediti commerciali	3.005.793	2.188.892
(Debiti commerciali)	(433.843)	(312.162)
Rimanenze	-	-
Crediti tributari/(Debiti tributari)	111.478	120.218
Altre attività/(passività) a breve	(726.891)	(257.542)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.956.537	1.739.406
% sul CIN	14,71%	27,98%
Immob. materiali e immateriali nette	810.502	877.920
Immobilizzazioni finanziarie	10.668.307	3.760.446
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	11.478.810	4.638.366
% sul CIN	86,29%	74,61%
(Fondo per rischi e oneri)	(1.564)	-
(Fondo TFR)	(130.494)	(160.968)
TOTALE FONDI	(132.058)	(160.968)
% sul CIN	-0,99%	-2,59%
CAPITALE INVESTITO NETTO	13.303.289	6.216.804
Capitale Sociale	3.735.836	3.710.000
Riserva di sovrapprezzo	3.914.164	3.940.000
Riserva legale	27.725	23.324
Altre riserve	729.447	405.307
Utili/(Perdite) portati a nuovo	-	-
Utili/(Perdite) d'esercizio	1.343.483	88.015
TOTALE PATRIMONIO DI GRUPPO	9.750.655	8.166.646
Capitale e riserve di terzi	-	-
Utile (Perdite di terzi)	-	-
TOTALE PATRIMONIO DI TERZI	-	-
PATRIMONIO NETTO	9.750.655	8.166.646
% sul CIN	73,30%	131,36%
Debiti finanziari a breve termine	451.620	43.314
Debiti finanziari a lungo termine	4.466.298	-
Altri Debiti finanziari - Finanziamento soci	-	-
Crediti finanziari	-	(50.748)
(Disponibilità liquide)	(1.365.285)	(1.942.408)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	3.552.634	(1.949.842)
% sul CIN	26,7%	(31,4%)
TOTALE RISORSE FINANZIARIE	13.303.289	6.216.804

* * * * *

Fine Comunicato n.20066-16

Numero di Pagine: 12