

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- **APPROVAZIONE BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2017**
- **PRESENTAZIONE BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2017**
 - **DISTRIBUZIONE DIVIDENDO DI 0,40 EURO P.A.**
 - **NOMINA CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Latina, 27 Aprile 2018

Elettra Investimenti S.p.A. (la "Società"), PMI Innovativa operante sul territorio nazionale nella produzione di energia elettrica e termica e nell'efficienza energetica, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che l'Assemblea degli Azionisti, riunitasi in data odierna in sede ordinaria, ha approvato all'unanimità i punti all'ordine del giorno.

APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017 E DISTRIBUZIONE DIVIDENDO

L'Assemblea degli Azionisti, vista la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione, ha approvato all'unanimità il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017.

Nel corso dell'Assemblea è stato altresì presentato il Bilancio Consolidato 2017, già approvato dal Consiglio di Amministrazione del 26 marzo 2018, redatto secondo i nuovi principi contabili IAS/IFRS :

VALORE DELLA PRODUZIONE: € 47,03 milioni (+ 48,7% rispetto a 31,62 milioni del 2016)

EBITDA: € 11,79 milioni (+201% rispetto a € 3,92 milioni del 2016) con EBITDA margin del 25,06%

UTILE NETTO di Gruppo: € 4,45 milioni (+613 % rispetto a € 0,62 milioni del 2016)

PFN: € 3,99 milioni

PN: € 15,39 milioni

L'Assemblea degli Azionisti ha inoltre deliberato di distribuire, un dividendo lordo unitario pari a euro 0,40 per ogni azione Elettra Investimenti in circolazione, ad esclusione delle azioni proprie, corrispondente a un importo massimo di euro 1.521.069,60 con data di stacco della cedola il 21 maggio 2018, legittimazione al pagamento (record date) il 22 maggio 2018 e data di pagamento il 23 maggio 2018.

Il fascicolo del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e del bilancio consolidato 2017 è a disposizione sul sito della Società www.elettrainvestimenti.it sezione IR.

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'Assemblea degli Azionisti ha altresì nominato il Consiglio di Amministrazione che resterà in carica per tre esercizi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020, nelle persone di:

Bombacci Fabio Massimo (con il ruolo di Presidente)

Bombacci Clementina

De Rita Luca

Fumagalli Marco Maria

Ferrucci Francesco Antonio

Di Martino Giulia*

Talamonti Maria Francesca*

(*) candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Autodisciplina delle società quotate e di cui all'art. 148 comma 3 del TUF, così come richiamato dall'art. 147-ter comma 4 del TUF, che saranno oggetto di verifica nel corso della prima riunione consiliare utile.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico e sul sito internet della Società, nella sezione Investor Relations, nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente. I curriculum vitae dei membri del Consiglio di Amministrazione sono disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.elettrainvestimenti.it sezione Corporate Governance/Consiglio di Amministrazione.

Elettra Investimenti S.p.A. con ricavi di euro 47,03 milioni e un EBITDA di euro 11,79 milioni nel 2017 è l'operatore di riferimento nel settore dell'energia e dell'efficienza energetica. Quotata sul mercato AIM da Aprile 2015 in due anni ha raddoppiato il fatturato e triplicato la redditività.

- Conto economico consolidato al 31.12.2017
- Stato patrimoniale consolidato al 31.12.2017
- Conto economico di esercizio Elettra Investimenti S.p.A. al 31.12.2017
- Stato patrimoniale di esercizio Elettra Investimenti S.p.A. al 31.12.2017

Conto Economico consolidato		Note	31/12/2017	31/12/2016
IS10)	Ricavi	5.1	41.847.554	29.689.791
IS15)	Altri ricavi operativi		4.925.450	1.637.732
IS11)	Variazione delle rimanenze	5.1	258.178	290.617
IS0A)	Ricavi operativi	5.1	47.031.182	31.618.140
	Variazione prodotti finiti e merci	5.2	(154.715)	(36.097)
	Variazione materie prime	5.2	(17.879)	-
	Materie prime e di consumo	5.2	24.408.465	20.125.549
IS20)	Materie prime e di consumo	5.2	24.235.871	20.089.452
IS25)	Costo del personale	5.3	3.087.120	2.249.829
	Costi per servizi	5.4	6.054.605	4.285.127
	Godimento beni terzi	5.4	438.793	299.603
IS21)	Costi per servizi e godimento beni terzi	5.4	6.493.398	4.584.730
IS30)	Altri costi operativi	5.5	1.426.681	778.239
IS36)	Accantonamenti		-	-
IS0B)	Costi operativi		35.243.069	27.702.251
	Risultato operativo lordo		11.788.113	3.915.890
	Ammortamento immobilizzazioni materiali	5.6	3.372.563	2.155.939
	Ammortamento Immobilizzazioni immateriali	5.6	1.293.828	144.238
IS37)	Ammortamenti	5.6	4.666.391	2.300.177
IS38)	Svalutazioni e Rivalutazione	5.6	17.217	89.601
	Risultato operativo		7.104.505	1.526.112
IS53)	Utile(perdite) da attività destinate alla dismiss.			
	Utile (perdita) transazioni in valuta	5.7	(1)	(13.824)
	Utile (perdita) att. fin val.	5.7	33	-
IS50)	Utile/perdita deriv. da transaz. in valuta estera	5.7	32	(13.824)
	Altri ricavi da titoli negoziabili	5.8	4.000	3.816
	Altri ricavi finanziari	5.8	280	1.839
IS40RF)	Ricavi finanziari	5.8	4.280	5.655
IS40CF)	Costi finanziari	5.8	569.706	229.917
IS40SR)	Svalutazioni (Rivalutazioni)	5.8	-	-
IS40)	Proventi ed oneri finanziari	5.8	(565.426)	(224.262)
	Utile prima delle imposte		6.539.111	1.288.026
IS55)	Imposte sul reddito	5.9	2.155.740	661.991
	Utile (perdita) di esercizio		4.383.371	626.035
	Utile (perdita) esercizio di terzi		(67.735)	2.311
	UTILE PERDITA DI GRUPPO		4.451.106	623.724

Stato Patrimoniale attivo consolidato		Note	31/12/2017	31/12/2016
A0)	Attività non correnti			
A010)	Immobili, impianti e macchinari			
A010A)	Terreni e fabbricati	3.1	28.585	8.889
A010B)	Impianti e macchinari	3.1	11.066.144	8.475.938
A010C)	Attrezzature ind.li e comm.li	3.1	103.013	53.029
A010D)	Altri beni	3.1	248.926	186.325
A010E)	Immobilizzazioni materiali in corso	3.1	288.952	1.473.405
	Totale Immobili, impianti e macchinari	3.1	11.735.620	10.197.586
A012)	Immobilizzazioni materiali in leasing			
A012B)	Impianti e macchinari in leasing	3.2	4.345.955	2.841.712
	Totale Immobilizzazioni materiali in leasing	3.2	4.345.955	2.841.712
A022)	Goodwill	3.3	1.346.156	1.549.230
A020)	Altre immobilizzazioni immateriali			
A020C)	Brevetti	3.4	4.400	-
A020D)	Concessioni, licenze e marchi	3.4	248.368	329.949
A020E)	Altre immobilizzazioni immateriali	3.4	3.712.246	4.113.145
A020F)	Immobilizzazioni immateriali in corso	3.4	746.477	6.500
	Totale Altre immobilizzazioni immateriali	3.4	4.711.491	4.449.594
A030)	Investimenti			
A030C)	Partecipazioni non contr. non consolidate	3.5	228.763	642
	Totale Investimenti	3.5	228.763	642
A040)	Attività fin. disponibili alla vendita non corr.ti	3.6	200.000	200.000
A045)	Attività fiscali per imposte anticipate	3.7	790.374	427.974
A050)	Altri crediti finanziari non correnti	3.8	70.714	78.467
A075)	Altri crediti a non correnti	3.9	13	
	Totale Attività non correnti		23.429.084	19.745.205
A1)	Attività correnti			
A160)	Rimanenze			
A160A)	Materie prime suss. e di consumo	3.10	83.161	65.282
A160C)	Lavori in corso	3.10	433.100	290.617
A160D)	Prodotti finiti e merci	3.10	288.689	124.825
	Totale Rimanenze	3.10	804.950	480.724
A170)	Crediti comm.li			
A170A)	Crediti vs clienti	3.11	11.502.912	9.323.016
	Totale Crediti comm.li	3.11	11.502.912	9.323.016
A175)	Altri crediti a breve termine	3.12	816.946	2.055.990
A185)	Crediti tributari	3.13	3.300.954	2.191.307
A140)	Attività fin. disponibili alla vendita correnti	3.14	216.390	318.890
A190)	Cassa e disponibilità liquide	3.15	13.444.134	12.632.684
	Totale Attività correnti		30.086.285	27.002.611
A2)	Attività destinate alla dismissione	3.16	-	-
ATTIVO			53.515.369	46.747.815

Stato Patrimoniales passivo consolidato		Note	31/12/2017	31/12/2016
E0)	Patrimonio netto totale			
E010)	Patrimonio netto di gruppo			
E010A)	Capitale emesso	4.1	3.836.924	3.735.836
E010B)	Sovrapprezzo azioni	4.1	4.571.889	3.914.164
E010C)	Riserve negativa per azioni proprie in portafoglio	4.1	(58.684)	(58.684)
E010D)	Altre riserve	4.1	(287.325)	174.758
E010F)	Utile (perdite) indivisi	4.1	2.648.270	3.735.035
E010E)	Utili (perdite) netto esercizio	4.1	4.451.106	623.724
	Patrimonio netto di gruppo	4.1	15.162.179	12.124.833
E020)	Patrimonio netto di terzi			
22100)	Capitale/riserva di terzi	4.1	302.847	22.625
22200)	Risultato di terzi	4.1	(67.735)	2.311
	Patrimonio netto di terzi	4.1	235.112	24.936
	Totale Patrimonio netto totale		15.397.292	12.149.769
L0)	Passività non correnti			
L010)	Finanziamenti a lungo termine			
L010A)	Finanziamenti bancari non correnti	4.2	8.320.981	8.206.801
L010C)	Altri finanziamenti non correnti	4.2	2.238.700	42.689
	Finanziamenti a lungo termine	4.2	10.559.681	8.249.490
L030)	Passività fiscali per imposte differite	4.3	532.458	532.183
L040)	Benefici successivi alla cess.del rapp di lav(TFR)	4.4	570.765	497.820
L050)	Fondi a lungo termine	4.5	85.659	120.032
L060)	Altre passività a lungo termine			
L060C)	Altri debiti non correnti	4.6	3.602.888	3.486.141
	Altre passività a lungo termine	4.6	3.602.888	3.486.141
	Totale Passività non correnti		15.351.451	12.885.666
L1)	Passività correnti			
L160)	Debiti commerciali			
L160A)	Debiti vs fornitori	4.7	11.976.822	10.680.059
	Debiti commerciali	4.7	11.976.822	10.680.059
L165)	Altri debiti correnti	4.8	1.633.110	3.304.966
L170)	Debiti tributari	4.9	2.055.973	994.554
L110)	Finanziamenti a breve termine			
L110A)	Finanziamenti bancari correnti	4.10	6.878.569	6.103.278
L110C)	Altri finanziamenti correnti	4.10	217.549	629.523
	Finanziamenti a breve termine	4.10	7.096.118	6.732.801
L150)	Fondi a breve termine	4.11	4.602	
	Totale Passività correnti		22.766.625	21.712.380
L2)	Passività collegate ad attività da dismettere	4.12	-	-
	PASSIVO		53.515.369	46.747.815

Conto economico e stato patrimoniale di esercizio

Conto Economico		note	31/12/2017	31/12/2016
IS10)	Ricavi	27	2.889.500	2.249.000
IS15)	Altri ricavi operativi	27	89.826	77.617
IS11)	Variazione delle rimanenze			
IS0A)	Ricavi operativi		2.979.326	2.326.617
	Materie prime e di consumo	28	4.083	16.510
IS20)	Materie prime e di consumo		4.083	16.510
IS25)	Costo del personale	29	1.263.038	880.296
	Costi per servizi	30	1.492.370	1.245.342
	Godimento beni terzi	30	72.143	59.237
IS21)	Costi per servizi e godimento beni terzi		1.564.513	1.304.579
IS30)	Altri costi operativi	31	120.100	151.786
IS0B)	Costi operativi		2.951.734	2.353.171
	Risultato operativo lordo		27.592	(26.554)
	Ammortamento immobilizzazioni materiali	32	281.190	215.268
	Ammortamento Immobilizzazioni immateriali	32	42.099	52.789
IS37)	Ammortamenti		323.289	268.057
IS38)	Svalutazioni e Rivalutazione			
	Risultato operativo		(295.697)	(294.611)
IS53)	Utile(perdite) da attività destinate alla dismiss.			
	Utile (perdita) transazioni in valuta	33	(1)	-
	Utile (perdita) att. fin val.	33	33	-
IS50)	Utile/perdita deriv. da transaz. in valuta estera		32	-
	Dividendi da controllate	34	2.999.000	1.499.000
	Altri ricavi da titoli negoziabili	34	-	1.645
	Altri ricavi finanziari	34	7.335	604
IS40RF)	Ricavi finanziari		3.006.335	1.501.249
IS40CF)	Costi finanziari	34	192.718	25.866
IS40SR)	Svalutazioni (Rivalutazioni)	35	322.406	-
IS40)	Proventi ed oneri finanziari		2.491.211	1.475.383
	Utile prima delle imposte		2.195.546	1.180.772
IS55)	Imposte sul reddito	36	55.508	(33.628)
	Utile (perdita) di esercizio		2.140.038	1.214.400

Stato Patrimoniale attivo		note	31/12/2017	31/12/2016
A0)	Attività non correnti			
A010)	Immobili, impianti e macchinari			
A010B)	Impianti e macchinari	6	5.657	7.380
A010C)	Attrezzature ind.li e comm.li	6	726	839
A010D)	Altri beni	6	129.340	107.918
	Totale Immobili, impianti e macchinari		135.723	116.137
A012)	Immobilizzazioni materiali in leasing			
A012B)	Attività per diritti all'uso (IFRS 16)	7	806.421	1.050.651
	Totale Immobilizzazioni materiali in leasing		806.421	1.050.651
A022)	Goodwill			
A020)	Altre immobilizzazioni immateriali			
A020C)	Brevetti	8	4.400	-
A020D)	Concessioni, licenze e marchi	8	128.029	139.588
	Totale Altre immobilizzazioni immateriali		132.429	139.588
A025)	Investimenti immobiliari non strumentali			
A030)	Investimenti			
A030A)	Partecipazioni controllate	9	12.059.627	12.101.720
A030C)	Partecipazioni non contr. non consolidate	9	500	500
	Totale Investimenti		12.060.127	12.102.220
A032)	Partecipazioni in collegate al patrimonio netto			
A040)	Attività fin. disponibili alla vendita non corr.ti			
A045)	Attività fiscali per imposte anticipate	10	301.514	312.202
A095)	Strumenti finanziari derivati non correnti			
A050)	Altri crediti finanziari non correnti			
A050B)	Altri finanziamenti non correnti	11	8.770	7.833
	Totale Altri crediti finanziari non correnti		8.770	7.833
A075)	Altri crediti a non correnti	12	13	
	Totale Attività non correnti		13.444.997	13.728.631
A1)	Attività correnti			
A170)	Crediti comm.li			
A170A)	Crediti vs clienti	13	-	-
A170B)	Crediti comm.li di gruppo correnti	13	4.262.435	2.848.852
	Totale Crediti comm.li		4.262.435	2.848.852
A175)	Altri crediti a breve termine	14	58.836	48.815
A185)	Crediti tributari	14	49.738	159.549
A150)	Altri crediti finanziari a breve termine			
A150A)	Finanziamenti vs gruppo correnti	15	372.526	156.941
	Totale Altri crediti finanziari a breve termine		372.526	156.941
A190)	Cassa e disponibilità liquide	16	3.378.678	1.365.285
	Totale Attività correnti		8.122.213	4.579.442
ATTIVO			21.567.210	18.308.073

Stato Patrimoniale passivo		note	31/12/2017	31/12/2016
E0)	Patrimonio netto totale			
E010)	Patrimonio netto			
E010A)	Capitale emesso	17	3.836.924	3.735.836
E010B)	Sovrapprezzo azioni	17	4.571.889	3.914.164
E010C)	Riserve negativa per azioni proprie in portafoglio	17	(58.684)	(58.684)
E010D)	Altre riserve	17	(87.007)	268.145
E010F)	Utile (perdite) indivisi	17	(129.083)	-
E010E)	Utili (perdite) netto esercizio	17	2.140.038	1.214.400
	Totale Patrimonio netto totale		10.274.077	9.073.861
L0)	Passività non correnti			
L010)	Finanziamenti a lungo termine			
L010A)	Finanziamenti bancari non correnti	18	3.324.760	4.466.298
	Finanziamenti a lungo termine		3.324.760	4.466.298
L030)	Passività fiscali per imposte differite	19	94.029	47.014
L040)	Benefici successivi alla cess.del rapp di lav(TFR)	20	282.789	243.225
L050)	Fondi a lungo termine		-	1.564
L060)	Altre passività a lungo termine			
L060C)	Altri debiti non correnti	21	2.555.100	2.766.871
	Altre passività a lungo termine		2.555.100	2.766.871
	Totale Passività non correnti		6.256.678	7.524.972
L1)	Passività correnti			
L160)	Debiti commerciali			
L160A)	Debiti vs fornitori	22	440.281	372.268
L160B)	Debiti commerciali di gruppo correnti	22	4.082	42.306
	Debiti commerciali		444.363	414.574
L165)	Altri debiti correnti	23	344.608	749.968
L170)	Debiti tributari	24	127.476	48.070
L110)	Finanziamenti a breve termine			
L110A)	Finanziamenti bancari correnti	25	4.114.717	477.359
L110B)	Finanziamenti vs gruppo a breve termine	25	689	19.269
	Finanziamenti a breve termine		4.115.406	496.628
L150)	Fondi a breve termine	26	4.602	
	Totale Passività correnti		5.036.455	1.709.240
PASSIVO			21.567.210	18.308.073



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 e trigenerazione) e nell'efficienza energetica. 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 WARRANT Elettra Investimenti 2015-2019 IT0005091316 "WELI19". 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 Bombacci/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

nomad@ubibanca.it

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.20066-23

Numero di Pagine: 11