

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*¹:** 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%.

¹ 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%².

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 mln³ 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 Actual-Adj	HY2018 Actual	HY2018 Actual-Adj	HY2019 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%
Totale Ricavi	13.723.805	25.611.473	25.611.473	40.834.923	15.223.450	59%
Ebitda	2.265.184	1.882.444	1.882.444	2.277.206	394.762	21%
Ebitda % sui Ricavi	17%	7%	7%	6%	-2%	-24%
Ebit	1.076.342	995.649	995.649	1.422.445	426.796	43%
Ebit % sui Ricavi	8%	4%	4%	3%	0%	-10%
Risultato ante imposte	175.249	568.409	420.077	687.194	267.117	64%
Risultato netto	69.250	332.393	184.061	324.962	140.901	77%
Risultato netto % sui Ricavi	0,5%	1,3%	0,7%	0,8%	0,1%	11%
Risultato netto del Gruppo	2.022	161.414	13.082	177.533	164.451	1257%
Risultato di Terzi	67.227	170.979	170.979	147.429	-23.550	-14%

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

³ 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.

SEDE LEGALE

via Madre Teresa di Calcutta snc
06023 Gualdo Tadino (PG) Italy
T +39 075 9141817
F +39 075 8501777

MILANO

via Torino, 2 (P.zza Duomo)
20123 Milano (MI) Italy
T +39 027 2546306
F +39 027 2546400

BASTIA UMBRA

via dei Pioppi, 2
06083 Bastia Umbra (PG) Italy
T/F +39 075 8011620

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
Debiti vs Banche							
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
Totale Debiti vs Banche	39.953.319	32.051.213	32.484.992	23.611.501	24.693.246	23.763.925	21.841.567
Cassa libera	-	997.897	-	268.909	-	1.830.961	(1.074.484)
Posizione finanziaria netta	38.955.422	31.568.652	32.216.083	21.563.925	23.234.218	21.932.964	20.767.083
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
Posizione finanziaria netta rettificata	49.615.938	38.409.263	37.830.529	25.936.911	27.885.069	27.031.964	25.017.160

Sul sito internet della Società 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

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

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

ATTIVO PATRIMONIALE		30.06.2019	31.12.2018
A	Crediti verso soci	-	-
	per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata	-	-
	Totale Crediti verso soci	-	-
B	IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle possedute in virtù di contratti di locazione finanziaria:		
I	Immobilizzazioni immateriali:		
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
	Totale	3.377.277	3.671.505
II	Immobilizzazioni materiali:		
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
	Totale	20.850.026	21.493.848
III	Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:		
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	-	-
	Totale	5.402.744	5.949.782
	Totale immobilizzazioni	29.630.047	31.115.136
C	ATTIVO CIRCOLANTE		
I	Rimanenze		
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	-	-
	Totale	1.719.718	1.834.496
II	Crediti, con separata indicazione, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
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	-	-

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

PASSIVO PATRIMONIALE		30.06.2019	31.12.2018
A	PATRIMONIO NETTO		
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	-	-
	Totale Patrimonio Netto del Gruppo	4.022.577	3.849.164
	Capitale e riserve di terzi	778.081	528.377
	Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza dei Terzi	147.429	258.039
	Totale Patrimonio Netto di Terzi	925.510	786.416
	Totale Patrimonio Netto Consolidato	4.948.087	4.635.580
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
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
	Totale	1.705.554	1.645.540
C	Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato	146.166	145.420
D	DEBITI		

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	-	-
Totale D		50.382.677	53.156.704
E	RATEI E RISCONTI	248.910	260.777
TOTALE PASSIVO PATRIMONIALE		57.431.394	59.844.021

CONTO ECONOMICO		30.06.2019	30.06.2018
A	Valore della produzione:		
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 di cui contributi in corso di esercizio	2.392.365 1.675.572	1.937.277 1.468.544
Totale Valore della produzione		40.834.922	25.611.473
B	Costi della produzione:		
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
Totale Costi della produzione			39.412.477	24.615.824
Differenza tra valore e costi della produzione			1.422.445	995.649
C	Proventi ed oneri finanziari			
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	-
Totale (15+16-17)			- 675.192	- 411.001
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie:			
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		-	-
Totale (18-19)			60.059	- 16.239
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)			687.194	568.409
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
Totale Imposte			362.232	236.016
23	Utile (perdita) di periodo		324.962	332.393
Risultato di pertinenza di terzi			147.429	170.979
Risultato di pertinenza del Gruppo			177.533	161.414

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
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
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)
1. Utile (perdita dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi, e plus/minus da cessione.	1.326.550	916.877
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno contropartita nel capitale circolante netto		
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
2. Flusso di cassa prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.168.881	3.353.911
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)
3. Flusso di cassa dopo le variazioni del capitale circolante netto.	1.698.739	(239.596)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/pagati	(680.633)	(559.333)
(Imposte sul reddito pagate)	(326.397)	(173.482)
Dividendi incassati	-	-
Utilizzo di fondi	-	-
Altri incassi e pagamenti	(1.007.030)	(732.815)
Flusso finanziario dell'attività operativa A.	691.709	(972.411)
B. Flussi di cassa dell'attività di investimento		
Variazioni immobilizzazioni		
(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	-	-
Flusso di cassa dell'attività di investimento B.	474.173	(126.040)
C. Flusso di cassa dell'attività finanziarie e altre variazioni del patrimonio		
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	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento - (C)	(1.922.359)	509.903
Variazione netta delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (D) = (A) +(B) + (C)	(756.477)	(588.548)
Depositi bancari e postali	1.727.525	1.972.657
Assegni	-	-
Denaro in cassa	103.436	74.919
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo (E)	1.830.961	2.047.576
Depositi bancari e postali	967.770	1.359.523
Assegni	-	-
Denaro in cassa	106.714	99.505
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo (G) = (D) + (E)	1.074.484	1.459.028

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.