

ITALEAF: il CdA di TerniEnergia approva i risultati al 30 giugno 2015

- **Ricavi, Ebitda e utile in sensibile aumento, diminuisce ancora la PFN**
- **Ricavi pari a Euro 151,3 milioni, (Euro 21,5 milioni al 30/06/2014)**
- **EBITDA pari a Euro 10,8 milioni, +10% (Euro 9,8 milioni al 30/06/2014) con Ebitda Margin al 7,1%**
- **EBIT pari a Euro 7,9 milioni, + 30% (Euro 6 milioni al 30/06/2014)**
- **Utile Netto pari a Euro 1,5 milioni, +23% (Euro 1,2 milioni al 30/06/2014)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 101,5 milioni, di cui a breve Euro 14,3 milioni (Euro 108,2 milioni al 31/12/2014, di cui a breve Euro 18,3 milioni)**
- **Patrimonio Netto pari a Euro 70,7 milioni (Euro 71,3 milioni al 31/12/2014)**

Il Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia, smart energy company attiva nei settori dell'energia da fonti rinnovabili, dell'efficienza energetica, del waste e dell'energy management, quotata sul segmento Star di Borsa Italiana e parte del Gruppo Italeaf, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015.

Stefano Neri, Presidente e Amministratore Delegato, ha così commentato:

“Siamo soddisfatti dei risultati raggiunti e del miglioramento costante di tutti gli indicatori, perfettamente in linea con il piano industriale. Dal punto di vista dello sviluppo strategico, TerniEnergia ha accelerato sul cammino dell'internazionalizzazione in una fase in cui i dati del mercato mondiale delle rinnovabili e in particolar modo del fotovoltaico parlano di un'accelerazione della ripresa, con crescita a doppia cifra. Il Gruppo intende cogliere questa opportunità, rafforzando la propria attività di scouting e facendo leva sulle contingenze positive di molti mercati elettrici esteri. Nell'ambito dell'attività di energy management, grazie al completamento del processo di integrazione di New Gas Trade, TerniEnergia è pronta a valorizzare il trend evolutivo del mercato che in questa fase premia maggiormente l'attività commerciale e di servizio del settore del gas naturale e del gas naturale liquefatto rispetto a quello elettrico. Dal punto di vista finanziario, infine, va sottolineato la costante ottimizzazione del rapporto tra marginalità e PFN, con un andamento migliorativo che ci consente di essere confidenti di poter cogliere ulteriori progressi per la fine dell'anno”.

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2015

I ricavi, pari a Euro 151,3 milioni, mostrano una crescita significativa rispetto al 30 Giugno 2014 (Euro 21,5 milioni). L'incremento è principalmente attribuibile al nuovo modello di business e organizzativo.

L'EBITDA si attesta a Euro 10,8 milioni in significativo incremento (+10%) rispetto al 30 Giugno 2014 (Euro 9,8 milioni).

L'Ebitda Margin è pari al 7,1%, in diminuzione rispetto al 30/6/2014 per effetto della modifica del modello di business.

Il Risultato Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 7,9 milioni (Euro 6 milioni al 30 Giugno 2014, +30%), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per Euro 2,9 milioni (Euro 3,7 milioni nello stesso periodo del 2014).

L'utile netto si attesta a Euro 1,5 milioni, rispetto a Euro 1,2 milioni al 30 Giugno 2014 (+23%).

La Posizione Finanziaria Netta è pari a Euro 101,5 milioni (Euro 108 milioni al 31/12/2014). La Posizione Finanziaria Netta non corrente è pari a Euro 87,2 milioni, mentre la Posizione Finanziaria Netta a breve è pari a Euro 14,3 milioni. Il rapporto PFN/Patrimonio Netto migliora a 1,44x rispetto a 1,52x al 31/12/2014, in linea con le attese del piano industriale.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 70,7 milioni in diminuzione del 1% (Euro 71,3 milioni al 31/12/2014), mentre il Capitale Immobilizzato si attesta a Euro 150,6 milioni, di cui Euro 92,3 milioni riferiti a immobilizzazioni materiali.

RISULTATI INDUSTRIALI AL 30 GIUGNO 2015

Lo stato di avanzamento dei lavori dei due cantieri “giant” attivi in Sudafrica (impianti fotovoltaici della potenza complessiva di 148,5 MWp per conto di una primaria utility italiana) è in linea con il cronoprogramma previsto dai contratti definitivi di EPC (engineering, procurement and construction) e O&M (operation and maintenance). Il numero complessivo di impianti fotovoltaici costruiti da TerniEnergia dall'inizio dell'attività è pari a 273, con una capacità cumulata di circa 284,1 MWp (di cui 15,8 MWp detenuti al 100% dalla Società e 22,8 MWp in joint venture, destinate all'attività di Power Generation). Inoltre, risultano allacciati alla rete impianti a biomasse per complessivi 1,5 MWe e 2 MWt. La produzione complessiva di energia degli impianti in full ownership e in Joint Venture per l'attività di power generation, è stata pari a circa 33,11 milioni di kWh. Nel settore ambientale sono operativi gli impianti di trattamento e recupero degli pneumatici fuori uso (PFU), di biodigestione e compostaggio GreenAsm e, infine, di depurazione delle acque di falda di Nera Montoro. Nel periodo il Gruppo Free Energia ha gestito 700 GWh di energia per clienti energivori. Il gruppo ha realizzato interventi di efficienza energetica illuminotecnica di scala industriale per circa 5.200 punti luce e

un risparmio atteso del 68% e un delta di risparmio energetico di circa 16,43 milioni di kWh..

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Via libera dal CDA per l'acquisizione della restante quota del capitale di New Gas Trade Srl detenuta da Intermonte Holding Sim

In a 9 Luglio 2015, il Consiglio di amministrazione di TerniEnergia ha deliberato l'acquisizione della restante quota del 15% del capitale sociale della società New Gas Trade Srl (NGT) detenuta da Intermonte Holding SIM, società regolamentata MiFID. Il prezzo della cessione delle quote societarie è stato convenuto fra le parti in Euro 49 mila e il pagamento da parte di TerniEnergia è avvenuto per cassa.

TerniEnergia entra in RES4MED, prestigioso network internazionale

In data 16 Luglio 2015, TerniEnergia è entrata nel network RES4MED come Socio Ordinario. Il nuovo membro rafforzerà la missione di RES4MED, proponendo soluzioni nelle energie rinnovabili e nell'efficienza energetica per soddisfare le esigenze locali.

Inaugurato il nuovo impianto PFU di Borgo Val di Taro

In data 21 Luglio 2015, TerniEnergia ha inaugurato il proprio secondo impianto per il trattamento e il recupero di pneumatici fuori uso (PFU), situato nel Comune di Borgo Val di Taro (Parma). L'impianto ha una capacità di trattamento di 26.400 tonnellate/anno. Bonificata e rifunzionalizzata un'area industriale di circa 10.000 metri quadrati, 2.000 dei quali coperti. Investimento complessivo di Euro 5,5 milioni. Con i due impianti di Nera Montoro (TR) e Borgo Val di Taro (PR) TerniEnergia si candida a raggiungere una capacità di trattamento pari a circa il 20% del fabbisogno nazionale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

TerniEnergia sta proseguendo nello sviluppo della strategia per l'anno 2015, contenuta nel piano industriale "Fast on the smart energy road". In particolare, si incrementa il contributo dalle commesse nel settore fotovoltaico già acquisite e in via di acquisizione all'estero, anche a seguito del rispetto del cronoprogramma previsto nei contratti definitivi. La società intende inoltre sfruttare il contesto internazionale estremamente positivo per il settore, con i dati che portano a prevedere un rafforzamento della ripresa nel 2015. Le analisi dei principali istituti finanziari internazionali, inoltre, sottolineano l'impatto trascurabile che il prezzo del greggio ha su molti mercati elettrici e segnala come la perdita di valore delle azioni di alcune aziende del solare, avvenute in queste settimane a seguito del crollo del petrolio, potrebbero essere "un interessante entry point per gli investitori". In questa direzione, sono in corso attività di scouting e analisi del mercato per lo sviluppo di possibili partnership nel settore EPC fotovoltaico, al fine di valutare la possibilità di dare vita a una piattaforma industriale "leader italiana" per il conseguimento di grandi commesse all'estero.

Inoltre, coerentemente agli obiettivi strategici già dichiarati in fase di presentazione del Piano industriale, TerniEnergia ha completato la piena integrazione nel Gruppo di Lucos Alternative Energies, avviando e consolidando l'attività della Business Line "Energy saving", dalla quale sono attesi contratti per importanti interventi di risparmio energetico da realizzare nel corso dell'esercizio per primari operatori industriali.

Analogha prospettiva è attesa dall'ingresso nel mercato del gas naturale e gas naturale liquefatto, grazie al completamento dell'acquisizione di New Gas Trade e alla piena integrazione nella Business Line "Energy Management", attraverso l'accesso al mercato dual fuel per clienti industriali.

TerniEnergia, inoltre, proseguirà la sua attività di ricerca delle migliori opportunità per l'ingresso nel settore dello sviluppo e produzione industriale di soluzioni e tecnologie smart per l'efficienza energetica e il cleantech.

La Società proseguirà il processo di rafforzamento del perimetro degli asset ambientali, avviando l'attività del nuovo impianto per il trattamento e il recupero di "materia prima seconda" di pneumatici fuori uso (PFU), recentemente inaugurato nel Nord Italia. Infine, sarà completato il nuovo impianto per il trattamento dei rifiuti fluidi industriali a Nera Montoro (TR), che ha scontato la fase autorizzativa, che consentirà di intercettare una consistente domanda (58.000 metri/cubi anno) in un segmento di mercato ad alta componente tecnologica e con elevate prospettive di crescita.

TerniEnergia, costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Italeaf, è la prima "smart energy company italiana" e opera nel settore delle energie da fonti rinnovabili, nell'efficienza energetica, nell'energy e nel waste management. TerniEnergia è attiva come system integrator, con un'offerta chiavi in mano di impianti fotovoltaici di taglia industriale, sia per conto terzi sia in proprio anche tramite joint venture con primari operatori nazionali. La Società intende inoltre rafforzare l'attività di vendita dell'energia prodotta da fonte solare. TerniEnergia opera nel waste management, nel recupero di materia ed energia e nello sviluppo e produzione di tecnologie. In particolare, la Società è attiva nel recupero pneumatici fuori uso; nel trattamento di rifiuti biodegradabili attraverso l'implementazione di biodigestori; nella produzione di energia da biomasse; nella gestione di un impianto di depurazione biologica; nel decommissioning di impianti industriali; nel recupero di metalli da demolizione e nelle bonifiche di siti industriali; nello sviluppo e produzione di apparati tecnologici. Attraverso Free Energia, il Gruppo è attivo nell'energy management, nella vendita di energia a clienti energivori, nella realizzazione di software e servizi informatici per l'energia ed è provider di servizi amministrativi, finanziari e di gestione del credito. Attraverso New Gas Trade, il Gruppo è inoltre attivo nel mercato del gas naturale e di gas naturale

liquefatto (GNL), offrendo una gamma di servizi e attività, al fine di sviluppare il business del cliente e ottenere un vantaggio competitivo, fornendo le migliori condizioni di mercato e la creazione di un elevato valore aggiunto. TerniEnergia opera per lo sviluppo di impianti di efficienza energetica sia attraverso EPC sia in FTT (Finanziamento Tramite Terzi), perseguendo gli obiettivi di incremento della produzione di energia da fonti rinnovabili, del risparmio energetico e riduzione delle emissioni come stabilito dalla politica ambientale europea.

TerniEnergia è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A..

In allegato le seguenti tabelle di sintesi:

- Conto Economico consolidato riclassificato al 30/06/2015
- Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata al 30/06/2015
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30/06/2015

Conto Economico riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Giugno 2015

<i>(in Euro)</i>	Sei mesi chiusi al 30 Giugno 2015	Sei mesi chiusi al 30 giugno 2014	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	151.270.656	21.509.685	129.760.971	n.a.
Costi della produzione	(137.032.633)	(8.502.636)	(128.529.997)	n.a.
Valore aggiunto	14.238.023	13.007.049	1.230.974	9,46%
Costo del personale	(3.502.480)	(3.225.862)	(276.618)	8,58%
EBITDA	10.735.543	9.781.187	954.356	9,76%
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(2.869.611)	(3.723.662)	854.051	(22,94)%
Risultato Operativo	7.865.932	6.057.525	1.808.407	29,85%
Proventi ed oneri finanziari	(5.211.808)	(4.705.666)	(506.142)	10,76%
Quote di risultato di JV	49.532	(314.935)	364.467	(115,73)%
Risultato prima delle imposte	2.703.657	1.036.924	1.666.733	n.a.
Imposte sul reddito	(1.219.317)	166.740	(1.386.057)	n.a.
Risultato netto	1.484.340	1.203.664	280.676	23,32%

Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Giugno 2015

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2015	31 Dicembre 2014	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	14.781.570	13.846.927	934.643	6,75%
Immobilizzazioni materiali	92.356.626	91.602.895	753.731	0,82%
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	43.462.598	44.975.331	(1.512.733)	(3,36)%
Capitale Immobilizzato	150.600.794	150.425.153	175.641	0,12%
Rimanenze	48.668.025	10.943.522	37.724.503	n.a.
Crediti Commerciali	73.313.249	79.108.151	(5.794.902)	(7,33)%
Altre attività	37.855.122	25.163.618	12.691.504	50,44%
Debiti Commerciali	(102.936.601)	(67.172.376)	(35.764.225)	53,24%
Altre passività	(28.335.936)	(11.731.401)	(16.604.535)	141,54%
Capitale circolante netto	28.563.859	36.311.514	(7.747.655)	(21,34)%
Fondi ed altre passività non commerciali	(6.939.262)	(7.215.228)	275.966	(3,82)%
Capitale Investito netto	172.225.391	179.521.439	(7.296.048)	(4,06)%

Patrimonio netto	70.693.566	71.346.754	(653.188)	(0,92)%
Posizione finanziaria netta corrente	14.295.880	18.337.508	(4.041.628)	(22,04)%
Posizione finanziaria netta non corrente	87.235.945	89.837.177	(2.601.232)	(2,90)%
Posizione finanziaria netta complessiva	101.531.826	108.174.685	(6.642.859)	(6,14)%
Capitale Investito netto	172.225.392	179.521.439	(7.296.047)	(4,06)%

Posizione Finanziaria Netta consolidata Gruppo TerniEnergia al 30 Giugno 2015

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2015	31 Dicembre 2014
Cassa	(61.329)	(21.315)
Conti corrente bancari disponibili	(17.139.896)	(14.156.175)
Liquidità	(17.201.225)	(14.177.490)
Debito Obbligazionario	678.083	1.544.520
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	4.173.363	3.713.874
Debiti bancari correnti (anticipazione)	18.390.079	19.978.036
Debiti finanziari verso altri finanziatori		189.279
Quota corrente leasing	1.917.216	1.795.955
Finanziamenti a breve termine	13.814.461	13.975.757
Debiti /(Crediti) finanziari	(7.476.097)	(8.682.422)
Indebitamento finanziario corrente	31.497.105	32.514.999
Indebitamento finanziario netto corrente	14.295.880	18.337.509
Debito Obbligazionario	24.338.485	24.259.621
Finanziamento non corrente	33.778.044	35.934.530
Debiti finanziari verso altri finanziatori	52.811	16.285
Debiti finanziari verso Soc Leasing	29.066.605	29.626.742
Indebitamento finanziario netto non corrente	87.235.945	89.837.178
Indebitamento finanziario netto complessivo	101.531.826	108.174.686

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sui siti internet delle Società: www.italeaf.com e www.ternienergia.com.

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB opera come Certified Adviser per Italeaf sul mercato NASDAQ OMX First North.

Per maggiori informazioni:

Filippo Calisti

CFO – Italeaf S.p.A.

E-mail: calisti@italeaf.com

Mangold Fondkommission AB

Tel. +46 (0)8 5030 1550

info@mangold.se

Italeaf S.p.A., costituita nel dicembre 2010, è una holding di partecipazione e un acceleratore di business per imprese e startup nei settori dell'innovazione e del cleantech. Italeaf opera come company builder, promuovendo la nascita e lo sviluppo di startup industriali nei settori cleantech, smart energy e dell'innovazione tecnologica.

Italeaf ha sedi operative in Umbria a Terni e Nera Montoro nel Comune di Narni, a Milano e Lecce; ha filiali internazionali a Londra e a Hong Kong ed un centro di ricerca localizzato all'interno dell'Hong Kong Science and Technology Park. La società controlla TerniEnergia, smart energy company quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana e attiva nei settori delle energie rinnovabili, dell'efficienza energetica e del waste ed energy management, Greenled Industry, operante nello sviluppo e produzione di lampade Led di potenza per l'efficienza energetica industriale e per la pubblica illuminazione, WiSave nel settore "internet of things" per lo sviluppo e la produzione di termostati intelligenti e tecnologie per il telecontrollo remoto degli impianti elettrici e termici degli edifici gestiti su infrastruttura cloud, e Skyrobotic, azienda di sviluppo e produzione di droni civili e commerciali nelle classi mini e micro per il mercato professionale.