

TERNIENERGIA: il CdA approva i risultati al 31 dicembre 2018

Consistente miglioramento della marginalità per le forti azioni di riduzione dei costi di struttura

- **Continuità aziendale fondata sul presupposto di efficacia del Piano di Risanamento e Rilancio, unitamente all'Accordo Finanziario in esecuzione dello stesso, entro il 30 settembre 2019**
- **Ricavi pari a Euro 24,5 milioni, -14% (Euro 28,5 milioni al 31/12/2017)**
- **EBITDA pari a Euro 1,7 milioni, (Euro -1,8 milioni al 31/12/2017) con Ebitda Margin al 7%**
- **EBIT pari a Euro -4 milioni; +71,2% (Euro -14 milioni al 31/12/2017), Risultato ante imposte (EBT) delle attività continuative pari a Euro -8,6 milioni; +57,3% (Euro -20,2 milioni al 31/12/2017)**
- **Risultato Netto pari a Euro -10 milioni +75,2% (Euro -40,5 milioni al 31/12/2017)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 65,2 milioni (Euro 104,3 milioni, al 31/12/2017)**
- **Patrimonio Netto pari a Euro 11,4 milioni (Euro 21,3 milioni al 31/12/2017)**
- **Aggiornamento Calendario eventi societari: convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 6 Novembre 2019**

Il Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia S.p.A. ("TerniEnergia" o la "Società"), smart company quotata sul mercato telematico azionario (MTA) di Borsa Italiana e parte del Gruppo Italeaf, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Si segnala che i dati economici dell'esercizio precedente, sia per il bilancio separato che per il bilancio consolidato, sono stati rideterminati secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 5, tenendo conto della classificazione delle risultanze delle attività in alienazione - secondo quanto previsto dal Piano di risanamento e rilancio - come "in dismissione possedute per la vendita" o Discontinued Operations, al fine di fornire una informativa omogenea in relazione alle attività operative cessate o in corso di dismissione. Inoltre, con riferimento al solo bilancio consolidato, gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono stati riesposti anche in applicazione dello IAS 8 par. 42, secondo quanto riportato nell'informativa diffusa al pubblico con il comunicato stampa del 23 Luglio 2019.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Tale deliberazione è stata presa sul ragionevole assunto dell'entrata in efficacia del Piano di Risanamento e Rilancio, unitamente all'Accordo Finanziario in esecuzione dello stesso entro il 30 settembre 2019, tenendo conto che questo termine è stato individuato dall'Assemblea degli Obbligazionisti dello scorso 30 luglio 2019.

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2018

I **ricavi** sono pari a Euro 24,5 milioni. La contrazione rispetto all'esercizio precedente (Euro 28,5 milioni; 14%) è attribuibile a una diminuzione dell'attività relativa alla linea di business "consulting" della digital company Softeco Sismat e a quella dell'attività di energy saving di TerniEnergia. Relativamente all'efficienza energetica, la contrazione è imputabile alla situazione di tensione finanziaria in cui versa il Gruppo, che ha impedito la prosecuzione delle attività secondo l'originario modello di business ("FTT – Finanziamento Tramite Terzi"). Il nuovo Piano di Risanamento prevede, infatti, un cambio nel business model del settore e l'avvio di nuovi progetti in collaborazione con partner finanziari, al fine di minimizzare l'impegno di cassa necessario. Per quanto riguarda la riduzione dei ricavi dell'attività di "consulting" di Softeco, invece, la stessa è attribuibile a una riduzione del numero di addetti dedicati e al riposizionamento strategico della Società. Tale flessione è stata, però affrontata con forti azioni di riduzione dei costi di struttura, che ha consentito un notevole recupero di marginalità.

Grazie a tali azioni, l'**EBITDA** si attesta a Euro 1,7 milioni (Euro -1,8 milioni al 31 Dicembre 2017) con un sensibile recupero della marginalità complessiva. L'**Ebitda Margin** è pari al 7% in miglioramento rispetto all'esercizio 2017.

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro -4 milioni (Euro -14 milioni al 31 Dicembre 2017), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni non ricorrenti per Euro 5,8 milioni.

Il **Risultato netto** si attesta a Euro -10 milioni (Euro -40,5 milioni al 31/12/2017) con un miglioramento del 75,2% imputabile alle rilevanti svalutazioni registrate nell'esercizio precedente per le attività classificate come "in dismissione possedute per la vendita" o "Discontinued Operations", secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 5. Le alienazioni previste sono operazioni finalizzate a sostenere il progetto di turnaround industriale, come previsto dal Piano di Risanamento e Rilancio. Il risultato ante imposte (**EBT**) delle attività continuative è pari a Euro -8,6 milioni (Euro -20,2 milioni al 21/12/2017; +57,3%).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 65,2 milioni (Euro 104,3 milioni al 31/12/2017), in miglioramento del 37,5%.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 11,4 milioni (Euro 21,3 milioni al 31/12/2017). Il Patrimonio Netto tiene conto anche delle azioni proprie detenute in portafoglio, che ammontano a n° 1.012.224.

RISULTATI TERNIENERGIA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2018

I **Ricavi** netti si attestano a Euro 5,8 milioni (Euro 8,6 milioni al 31/12/2017). Il margine operativo lordo (**EBITDA**) è pari a Euro 1 milione (Euro -1,5 milioni al 31/12/2017). Il Risultato operativo netto (**EBIT**) è pari a Euro -0,5 milioni (Euro -4,8 milioni al 31/12/2017).

Il **Risultato netto** è negativo per Euro 6,3 milioni (Euro -42,2 milioni al 31/12/2017). La **PFN** ammonta a Euro 61,8 milioni (Euro 71,3 al 31/12/2017), mentre il **Patrimonio netto** si attesta a Euro 4,4 milioni (Euro 10,7 milioni al 31/12/2017).

La situazione patrimoniale della TerniEnergia S.p.A. al 31 Dicembre 2018 presenta un Patrimonio netto diminuito di oltre un terzo rispetto al Capitale Sociale a causa delle perdite realizzate. Di conseguenza si manifesta la fattispecie prevista dall'art. 2446 del Cod. Civ..

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

La digital company Softeco cresce nel settore delle ispezioni di centrali fotovoltaiche con i droni

In data 31 gennaio 2019, TerniEnergia ha annunciato che Softeco, digital company del Gruppo, ha concluso l'acquisizione di un ulteriore 19% del capitale sociale della startup tecnologica Sundrone Srl, attiva nel settore delle ispezioni termografiche e visive di impianti fotovoltaici di taglia industriale con l'utilizzo di sistemi aeromobili a pilotaggio remoto (droni).

TerniEnergia vince le cause al TAR per la Sardegna per la revoca delle Autorizzazioni Uniche di due impianti fotovoltaici per 1,6 MW

In data 5 febbraio 2019, il Tribunale Amministrativo Regionale per la Sardegna ha accolto nel merito, con due distinte sentenze, i ricorsi presentati dalla Società per l'annullamento dei provvedimenti di revoca delle autorizzazioni relative a due impianti fotovoltaici su serra, di proprietà rispettivamente di Società Agricola Fotosolaro Bonnanaro Srl (di potenza pari a circa 0,7 MWp) e di Società Agricola Fotosolaro Oristano Srl (di potenza pari a circa 0,9 MWp), di piena proprietà di TerniEnergia S.p.A..

La digital company Softeco consegue la certificazione UNI CEI ISO/IEC 27001:2013

In data 20 febbraio 2019, Softeco, digital company del Gruppo TerniEnergia, ha ottenuto la Certificazione per la Gestione della sicurezza delle informazioni ISO 27001:2013 per l'erogazione dei propri servizi. Tale certificazione rappresenta lo standard internazionale che copre ogni aspetto della sicurezza informatica e garantisce che l'azienda gestisce in piena sicurezza le informazioni, soddisfacendo a principi di confidenzialità, integrità e disponibilità.

Il CDA approva l'aggiornamento del Piano di risanamento e rilancio e della relativa manovra finanziaria

In data 26 febbraio 2019, il CDA di TerniEnergia ha approvato l'aggiornamento della proposta di piano di risanamento e rilancio, rispetto alla versione approvata in data 25 ottobre 2018, finalizzato a ripristinare l'equilibrio finanziario e patrimoniale della Società nel lungo periodo, Piano la cui ragionevolezza dovrà essere attestata da un professionista ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) r.d. 267/42 per il periodo 2018-2022 (il "Piano"), che è stato identificato nel dott. Massimiliano Bonamini (soggetto di comprovata esperienza nel settore). Il Piano, predisposto con l'ausilio di KPMG in qualità di advisor industriale e finanziario, nella sua versione aggiornata, rappresenta indubbiamente un ulteriore passo in avanti nell'ambito del processo di risanamento intrapreso dalla Società.

Softeco entra nel settore innovativo dei veicoli a guida autonoma

In data 15 aprile 2019, TerniEnergia ha comunicato che Softeco Sismat Srl, digital company del Gruppo, coordinerà il progetto “Trustonomy” sulle auto e i veicoli a guida autonoma. E’ stato finanziato dalla Commissione Europea, infatti, il progetto “Trustonomy” per aumentare la sicurezza, la fiducia e l'accettazione dell’Autonomous Driving. Il Consorzio, coordinato da Softeco Sismat, vede la partecipazione di partner industriali, case automobilistiche, centri di ricerca e università, organizzazioni no-profit e fornitori di tecnologia. Il finanziamento complessivo ottenuto è pari a oltre Euro 3,9 milioni, dei quali 0,52 relativi alle attività svolte dalla digital company del Gruppo TerniEnergia.

Softeco nel progetto Zero Defects Manufacturing Platform (ZDMP) per l’industria 4.0

In data 18 aprile 2019, TerniEnergia ha comunicato che Softeco Sismat Srl, digital company del Gruppo, e Zero Defect Manufacturing Platform project, hanno avviato le attività del Progetto ZDMP, grazie ad un investimento di complessivi Euro 19 milioni, sostenuto da 30 partners (aziende, università e centri di ricerca) e dalla Commissione Europea per un periodo di 48 mesi. L’obiettivo del progetto è sviluppare e realizzare a una piattaforma digitale rivolta all’eccellenza nel manufacturing attraverso prodotti e processi produttivi a Zero Difetti per l’Industria 4.0. Softeco partecipa al Consorzio come fornitore di tecnologie e ottiene un finanziamento della CE pari a Euro 0,45 milioni.

Raggiunto l’accordo per la cessione di 22 impianti fotovoltaici per un prezzo complessivo di Euro 23,875 milioni

In data 16 maggio 2019, TerniEnergia ha comunicato di aver raggiunto l’accordo per la cessione a Italia T1 Roncolo S.r.l., in partnership con LCF Alliance, di impianti per una capacità installata complessiva pari a 19,3 MW. Corrispettivo dell’operazione pari a Euro 23,875 milioni (Equity Value per il 100% degli asset da cedere), di cui Euro 0,5 milioni circa (corrispondenti al 50% dell’Equity value di n. 1 JV) sarà corrisposto al socio della società veicolo proprietaria di 2 impianti ed Euro 4,5 milioni circa saranno corrisposti alle 2 JV proprietarie di 3 impianti per il conferimento del ramo d’azienda in 2 Newco. Controvalore complessivo dell’operazione (Enterprise Value) pari a circa Euro 59 milioni. Parte del prezzo di acquisto, pari a Euro 2,5 milioni, verrà versato su un conto Escrow a titolo di garanzia degli adempimenti e delle obbligazioni di indennizzo del Venditore. La transazione prevede l’assunzione da parte dell’acquirente di debiti finanziari legati agli impianti per Euro 43,3 milioni circa, di cui Euro 6,9 milioni circa relativi alle società in Joint Venture. Il closing previsto entro il 30 novembre 2019. TerniEnergia continuerà a gestire le attività di O&M sugli impianti oggetto dell’operazione per un periodo di tre anni.

Revisione del calendario finanziario e nomina dell’Organismo di vigilanza

In data 22 maggio 2019, il CDA di TerniEnergia ha deliberato, alla luce dei cambiamenti normativi in Italia, di non pubblicare il resoconto intermedio di gestione relativo al primo e al terzo trimestre di ogni esercizio, a seguito del passaggio al MTA di Borsa Italiana SpA, come comunicato in data 27 aprile 2018. Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, previo parere del Collegio Sindacale, ha nominato il nuovo Organismo di Vigilanza

ex D.Lgs. 231/01, nelle persone del dott. Francesco Migliorati, chiamato a svolgere la funzione di Presidente e già responsabile Internal Audit della Società, l'avv. Aldo De Bellis e il prof. Francesco Vitelli quali componenti, al posto dei componenti dimissionari dott. Emiliano Barcaroli e dott. Roberto Piersantini.

Quota minima di partecipazione del 2,5% per la presentazione delle liste per il rinnovo degli organi di amministrazione e controllo

In data 4 giugno 2019, il CDA di TerniEnergia ha deliberato che la Società applicherà la quota di partecipazione minima del 2,5% per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo, a tutela della partecipazione degli azionisti di minoranza.

Sottoscritti i contratti per la cessione di 22 impianti fotovoltaici con Mareccio Energia

In data 5 giugno 2019, TerniEnergia ha sottoscritto tutti i contratti relativi all'operazione di cessione di 22 impianti fotovoltaici per un prezzo complessivo di Euro 23,875 milioni con Mareccio Energia S.r.l., piattaforma di aggregazione di impianti fotovoltaici in Italia di un primario fondo d'investimento, in partnership con lo sponsor LCF Alliance, attraverso la società veicolo Italia T1 Roncolo, a seguito dell'approvazione dell'operazione da parte del comitato di investimento degli Acquirenti.

Sottoscritto un contratto preliminare con NextPower II Alpha per la cessione del 50% delle quote societarie di una JV titolare di due impianti fotovoltaici per 1,9 MW

In data 7 giugno 2019, TerniEnergia ha sottoscritto un contratto preliminare per la cessione a NextPower II Alpha S.r.l., veicolo di investimenti gestito dalla merchant bank londinese NextEnergy Capital, del 50% delle quote della Società NextPower II Prima Srl. La JV paritetica tra TerniEnergia e Errenergia, che ha contestualmente sottoscritto il contratto preliminare per la cessione delle sue quote agli Acquirenti, è proprietaria di due impianti fotovoltaici in Puglia per una potenza complessiva installata pari a circa 1,9 MW. Il corrispettivo dell'operazione di cessione delle quote societarie è pari a Euro 1,3 milioni circa, mentre la transazione prevede anche l'assunzione da parte degli Acquirenti di debiti finanziari legati agli impianti per Euro 4 milioni circa.

Trasferito progetto di efficienza energetica, riduzione del debito per Euro 0,5 milioni circa

In data 11 giugno 2019, TerniEnergia ha trasferito in capo ad un primario Consorzio nazionale, attivo nel settore delle costruzioni e delle manutenzioni e gestioni di patrimoni immobiliari e impiantistici, un contratto di efficienza energetica realizzato in Toscana con la formula del project financing. L'accordo siglato prevede l'assunzione da parte del Consorzio dei debiti finanziari legati agli impianti (contratti di leasing e fornitura di energia elettrica) per Euro 0,5 milioni circa.

La digital company Softeco ottiene contratto dalla Commissione UE per sistema di sicurezza dei trasporti aerei, marittimi e ferroviari

In data 13 giugno 2019, TerniEnergia ha annunciato che la digital company Softeco Sismat ha ottenuto dalla Commissione Europea, attraverso il Centro Comune di Ricerca (JRC) di Ispra, il rinnovo contrattuale per il proseguimento dei servizi relativi al progetto ECCAIRS, sistema per l'analisi dell'incidentalità nei trasporti sviluppato proprio da Softeco Sismat. La durata del nuovo contratto sarà di 2 anni, più 2 rinnovabili per un controvalore di Euro 0,3 milioni annui.

La digital company Softeco sigla alleanza strategica nell'efficienza energetica in Sicilia con il Consorzio Ecodomus

In data 13 giugno 2019, TerniEnergia ha annunciato che la digital company Softeco Sismat ha sottoscritto un accordo di collaborazione con il "Consorzio Ecodomus: Edilizia sostenibile, risparmio energetico e tecnologie alimentate da fonti rinnovabili", per lo sviluppo congiunto di azioni commerciali nei settori dell'edilizia sostenibile e dell'efficienza energetica. Il Consorzio Ecodomus, con sede a Licata (AG) è l'ente strumentale del Distretto Ecodomus, un cluster di imprese della Regione Sicilia che annovera 152 imprese localizzate in 33 comuni, 25 enti del settore pubblico e 13 comuni.

Sottoscritto accordo sindacale per la gestione degli esuberanti nel settore EPC fotovoltaico

In data 19 giugno 2019, TerniEnergia ha sottoscritto gli accordi sindacali con le segreterie nazionali e locali di Filctem Cgil e Flaei Cisl e con quelle di Ugl Chimici-Energia per la gestione degli esuberanti al termine della procedura di cassa integrazione guadagni straordinaria, attiva fino al 2 ottobre 2019 per 50 unità lavorative in forza alla sede di Nera Montoro (TR), prevalentemente occupate nel settore EPC fotovoltaico, in funzioni legate alle attività di logistica, magazzino e amministrazione. Gli accordi sindacali consentono a TerniEnergia di muovere un significativo passo in direzione del turnaround industriale, basato sulla focalizzazione del core business sulle attività a maggior valore aggiunto della smart energy e della digital transformation nei settori dei trasporti e mobilità, dell'industria ambientale e delle smart cities.

Approvato dal CDA l'aggiornamento del Piano di risanamento e rilancio 2018-2022 e della relativa manovra finanziaria

In data 27 giugno 2019, il Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia ha approvato l'aggiornamento alla proposta di piano di risanamento e rilancio, finalizzato a ripristinare l'equilibrio finanziario e patrimoniale della Società nel lungo periodo, piano la cui ragionevolezza è in attesa di essere attestata dal professionista individuato dalla Società nella persona del dott. Massimiliano Bonamini, ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) r.d. 267/42 per il periodo 2018-2022 (il "Piano"). L'aggiornamento del Piano, predisposto con l'ausilio di KPMG in qualità di advisor industriale e finanziario e dello studio legale DLA Piper in qualità di advisor legale, conferma i principali obiettivi di riposizionamento strategico basati su:

- (i) un programma di dismissione degli asset relativi alla realizzazione e vendita di impianti fotovoltaici e alla gestione di impianti per la produzione di energia da fonti alternative, che hanno costituito fino a oggi il core business del gruppo, nonché di quelli relativi alla Business Unit CleanTech, con

- la contestuale rifocalizzazione sul settore della “digital energy”, da completare non oltre il 31 dicembre 2020;
- (ii) la fusione per incorporazione di Softeco Sismat Srl in TerniEnergia, da realizzare a fine 2019 per favorire l’ingresso nel settore hi-tech e digital;
 - (iii) una manovra finanziaria le cui variazioni, rispetto a quella approvata in data 25 ottobre 2018, sono conseguenza dell’attività svolta dall’esperto asseveratore, dott. Massimiliano Bonamini, nominato dalla Società per svolgere le analisi richieste dalla legge inerenti principalmente la veridicità dei dati aziendali e la fattibilità del Piano di Risanamento e Rilancio.

Nell’ambito di tali analisi le assumptions di piano sono state infatti sottoposte ad importanti stress test che hanno portato ad inevitabili variazioni della Manovra Finanziaria.

Il Consiglio di amministrazione ha, inoltre, deliberato la convocazione dell’assemblea degli obbligazionisti per il giorno 30 luglio 2019 in Milano, Corso Magenta, 85, alle ore 11.00, in prima convocazione, e il giorno 31 luglio, stesso luogo e ora, in seconda convocazione.

La digital company Softeco consolida la partnership con ATM nel servizio di trasporto “a chiamata” Radiobus

In data 3 luglio 2019, TerniEnergia ha annunciato che ATM (Azienda trasporti milanese) ha integrato nella App ufficiale per muoversi a Milano alcuni importanti aggiornamenti della piattaforma tecnologica Personalbus sviluppata dalla digital company del Gruppo, Softeco Sismat. Attraverso questa fornitura, Softeco consolida la collaborazione con ATM a supporto dell’operatività del servizio “a chiamata” ATM Radiobus di Quartiere, attivo dal 2010 in 15 quartieri dell’area urbana milanese.

Al via servizio di analisi dei consumi energetici per ENAV, con una piattaforma dedicata realizzata da Softeco

In data 19 luglio 2019, TerniEnergia ha annunciato che la digital company del Gruppo Softeco ha ottenuto una commessa da ENAV, la società che gestisce il traffico aereo civile in Italia, per la fornitura di una piattaforma dedicata all’analisi dei dati di consumo dei singoli siti in cui l’energia elettrica viene consegnata al cliente (POD) e di quelli di costo connessi al contratto stipulato con i fornitori di energia.

L’Assemblea degli Obbligazionisti del prestito “Euro 25,000,000,00 notes due 2019 - Codice ISIN: IT0004991573” approva la partecipazione al piano di risanamento e rilancio e la modifica del regolamento del bond

In data 30 luglio 2019, l’assemblea degli obbligazionisti del prestito “TerniEnergia Euro 25,000,000,00 notes due 2019 - Codice ISIN: IT0004991573”, riunitasi con la presenza di obbligazionisti rappresentanti il 62,80% del Prestito Obbligazionario, ha deliberato la partecipazione degli obbligazionisti al Piano di Risanamento e Rilancio e l’adozione del nuovo regolamento del Prestito Obbligazionario che recepisce le modifiche necessarie per renderlo conforme alle previsioni del Piano di Risanamento e Rilancio anche al fine di

consentire a TerniEnergia di addivenire alla sottoscrizione dell'accordo ex art. 67, comma terzo, lettera d), del R.D. del 16 marzo 1942, n. 267 (il "Piano di Risanamento e Rilancio").

Sottoscritto closing per la cessione del 50% delle quote societarie di una JV titolare di due impianti fotovoltaici per 1,9 MW

In data 2 agosto 2019, TerniEnergia ha sottoscritto il closing per la cessione a NextPower II Alpha S.r.l., veicolo di investimenti gestito dalla merchant bank londinese NextEnergy Capital, del 50% delle quote della Società NextPower II Prima Srl. La JV paritetica tra TerniEnergia e Errenergia è proprietaria di due impianti fotovoltaici in Puglia per una potenza complessiva installata pari a circa 1,9 MW. Il corrispettivo dell'operazione di cessione delle quote societarie è pari a Euro 1,3 milioni circa, mentre la transazione prevede anche l'assunzione da parte degli Acquirenti di debiti finanziari legati agli impianti per Euro 2 milioni circa (relativamente alla quota di TerniEnergia). NextPower II Italia S.r.l., parent company della società veicolo che ha acquisito gli impianti, ha prestato una garanzia fideiussoria dell'adempimento da parte dell'Acquirente. Il corrispettivo verrà versato per cassa all'efficacia dell'attestazione del Piano di Risanamento e Rilancio TerniEnergia, oltre che all'avverarsi di alcune condizioni sospensive e risolutive tipiche per questo tipologia di transazioni.

Softeco si aggiudica due contratti quadro con Leonardo per la progettazione di sistemi SCADA e applicativi software per lo smistamento aeroportuale

In data 7 agosto 2019, TerniEnergia ha annunciato che la digital company del Gruppo Softeco si è aggiudicata due contratti quadro della durata di 24 mesi, per il periodo compreso tra il 30/7/2019 e il 29/7/2021, e rinnovabili per ulteriori 12 mesi, rispettivamente per area SCADA e per area applicativi software per conto di Leonardo S.p.A., azienda italiana leader nei settori della difesa, dell'aerospazio e della sicurezza. L'attività è relativa alla progettazione e realizzazione di software di supervisione per la simulazione ed emulazione di impianti di sorting (smistamento aeroportuale) per corrieri ed aeroporti.

Sottoscritto il closing per la cessione di 11 impianti fotovoltaici per un prezzo complessivo di euro 10,3 milioni

In data 20 settembre 2019, TerniEnergia ha annunciato di aver sottoscritto il closing per la cessione di 11 impianti fotovoltaici per un prezzo complessivo di euro 10,3 milioni. L'operazione, che riguarda la prima tranche di un perimetro complessivo di 22 impianti fotovoltaici, prevede l'acquisizione di impianti per una potenza complessiva installata pari a 9,4 MW da parte di Mareccio Energia S.r.l., piattaforma di aggregazione di asset in Italia di un primario fondo d'investimento, in partnership con lo sponsor LCF Alliance, attraverso la società veicolo Italia T1 Roncolo. L'incasso netto per TerniEnergia sarà pari a Euro 9,5 milioni circa, comprensivo di un credito commerciale nei confronti di una SPV (al netto del conto Escrow di Euro 1 milione e delle quote di minoranza della JV G NC Radicci S.r.l.). Il controvalore complessivo dell'operazione (Enterprise Value) è pari pari a Euro 29,1 milioni circa. Parte del prezzo di acquisto, pari a Euro 1 milione, verrà versato su un conto Escrow a titolo di garanzia degli adempimenti e delle obbligazioni di indennizzo del Venditore. La transazione

prevede l'assunzione da parte dell'acquirente di debiti finanziari legati agli impianti per Euro 17,9 milioni circa, dei quali Euro 0,7 legati alla JV. L'operazione è stata realizzata nell'ambito del Piano di Risanamento e Rilancio del Gruppo TerniEnergia.

Softeco e Fincons si aggiudicano contratto quadro con EASA per una nuova piattaforma per la sicurezza dei trasporti aerei

In data 23 settembre 2019, TerniEnergia ha comunicato che la digital company del Gruppo, Softeco Sismat, in partnership con Fincons S.p.A., ha vinto la gara bandita da EASA (European Aviation Safety Agency) con base a Colonia per lo sviluppo di una nuova piattaforma per la sicurezza dei trasporti aerei basata sul refactoring del sistema ECCAIRS. Il frame-work contract di durata triennale (2019-2021) prevede l'assegnazione dei lavori a tre differenti raggruppamenti, per un importo complessivo di Euro 3,5 milioni. Il raggruppamento formato da Softeco e Fincons S.p.A., azienda di consulenza informatica di respiro internazionale, si occuperà dello sviluppo e realizzazione della nuova piattaforma che sarà denominata ECCAIRS 2.0 (in breve E2).

CONTINUITA' AZIENDALE ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Piano di risanamento e rilancio

Nei prossimi mesi, TerniEnergia sarà impegnata a dare attuazione al Piano di risanamento e rilancio, volto a perseguire, nel medio periodo, la trasformazione del Gruppo in "One Smart Company" e il superamento dell'attuale situazione di tensione finanziaria. Il Piano si fonda su tre pilastri: dismissioni, razionalizzazione e riposizionamento strategico con focalizzazione sui temi dell'internet of energy, della smart mobility e della consulenza IT.

- **Dismissioni.** Un programma di dismissione degli asset relativi alla realizzazione e vendita di impianti fotovoltaici e alla gestione di impianti per la produzione di energia da fonti alternative, che hanno costituito fino a oggi il core business del gruppo, nonché di quelli relativi alla Business Unit CleanTech, con la contestuale rifocalizzazione sul settore della "digital energy", da completare non oltre il 31 dicembre 2020. Oltre alle operazioni già portate a termine, TerniEnergia ha in essere trattative per la cessione di ulteriori asset di cui è prevista la dismissione nell'ambito del Piano di Risanamento e Rilancio.
- **Razionalizzazione.** Il Piano prevede una riorganizzazione del Gruppo, che si strutturerà attraverso la cessione delle Società legate agli asset di cui al primo punto (dismissioni) e una razionalizzazione dei costi di struttura del Gruppo per effetto della politica di dismissioni e, soprattutto, della fusione per incorporazione di Softeco Sismat Srl in TerniEnergia, per favorire l'ingresso nel settore *hi-tech* e *digital*. La progettata fusione scaturisce dall'esigenza di procedere alla concentrazione in capo alla Società Incorporante (TerniEnergia) delle attività svolte in precedenza in modo indipendente dalla Società Incorporanda (Softeco Sismat). L'operazione mira a una riorganizzazione societaria, dalla quale

dovrebbero discendere, tra le altre cose, una maggiore flessibilità dei processi interni, la semplificazione della struttura della catena partecipativa, nonché l'ottimizzazione della gestione delle risorse e dei flussi economico-finanziari derivanti dalle attività attualmente frazionate in capo alle due società. A tali finalità operative della Fusione si associano alcune non trascurabili sinergie derivanti dall'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie e amministrative, con conseguente contenimento di costi generali dovuti all'esercizio dell'attività imprenditoriale per mezzo di un'unica società in luogo delle due attuali. La Società post-fusione avrà, quindi, l'identità di abilitatore tecnologico per consentire ai propri clienti di affrontare in maniera ottimale la transizione energetica e la trasformazione digitale, con servizi e soluzioni valorizzate dall'integrazione tra le competenze tecnologiche e informatiche di Softeco Sismat e quelle industriali, di sviluppo impiantistico, di asset management nei settori delle energie rinnovabili e dell'ambiente di TerniEnergia.

- **Riposizionamento strategico.** Il piano prevede una decisa valorizzazione dei punti di forza tecnologici del Gruppo, mediante lo sviluppo e il potenziamento delle linee di business consulting, industry, smart mobility e digital energy ad alto contenuto tecnologico, prevalentemente basate sulle attività attualmente in capo a Softeco. L'integrazione tra le due Società consentirà una reazione rapida all'evoluzione altrettanto rapida nei mercati di riferimento, rappresentati: (a) dall'intera catena del valore dell'energia (digital energy), anche in virtù della transizione del settore energetico verso modelli di generazione distribuita, che comporta un peso crescente nelle componenti smart nelle reti di produzione, trasmissione e distribuzione dell'energia; (b) dall'elettrificazione e digitalizzazione dei trasporti e della mobilità; (c) dalla gestione "intelligente" delle risorse economiche e ambientali, delle politiche urbane, dei servizi e delle relazioni tra le persone e i metodi di amministrazione dei territori, delle città e delle comunità (smart cities); dall'introduzione di criteri di sostenibilità ed efficienza nell'uso delle risorse da parte dell'industria (circular economy). Ciò permetterà una coerente focalizzazione delle attività industriali su attività a maggior valore aggiunto, con una valorizzazione delle competenze di Softeco Sismat nell'integrazione della tecnologia e dei modelli provenienti dalla digitalizzazione, in tutte le aree di business con i relativi cambiamenti nel modo di operare dell'azienda e del proprio personale, ma anche nel modo di rivolgersi a clienti con nuove opportunità per promuovere l'offerta attraverso nuovi servizi.

In questa direzione, sono in corso attività di potenziamento della struttura commerciale a supporto dei settori a più elevato contenuto tecnologico, al fine di posizionare il Gruppo presso clienti e partner di elevato standing; è stato rafforzato il presidio del territorio nazionale per quanto riguarda l'offerta di prodotti, soluzioni e servizi rivolti ai settori consulting, industry, smart mobility e digital energy; continuano selezioni per l'implementazione e della struttura tecnico-operativa per rispondere al crescente fabbisogno di alte professionalità. A tal fine sono stati sottoscritti accordi e convenzioni con Università e Centri di ricerca.

Il Piano prevede il riscadenziamento del debito con gli istituti bancari, gli obbligazionisti e i creditori in genere, che rappresenta una soluzione condivisa volta a superare l'attuale situazione di tensione finanziaria.

Comunicato Stampa

Terni - 24 Settembre 2019



Per la redazione del summenzionato Piano, TerniEnergia è assistita da KPMG Advisory SpA in qualità di advisor finanziario e dallo studio legale DLA Piper in qualità di advisor legale. La ragionevolezza del Piano è in attesa di essere attestata dal professionista individuato dalla Società nella persona del dott. Massimiliano Bonamini, ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) r.d. 267/42 per il periodo 2018-2022.

Informazioni aggiuntive richieste da Consob ai sensi dell'art.114 DLgs. n.58/98 (TUF)

In ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), ai sensi dell'Art.114 del D.Lgs n.58/98, si comunica quanto segue:

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DELLA SOCIETA' E DEL GRUPPO, CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE, MEDIO E LUNGO TERMINE

Posizione Finanziaria Netta TerniEnergia SpA:

<i>(in Euro)</i>	31 Dicembre 2018	31 Dicembre 2017
Cassa	(36.525)	(10.461)
Conti corrente bancari disponibili	(912.157)	(380.221)
Liquidità	(948.682)	(390.682)
Debito Obbligazionario	26.462.387	26.290.018
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	9.422.074	6.173.376
Debiti bancari correnti (anticipazione)	4.701.578	5.456.472
Debiti finanziari verso altri finanziatori	2.010.927	2.234.209
Quota corrente leasing	84.995	11.871.016
Finanziamenti a breve termine	20.606.509	20.223.879
Debiti /(Crediti) finanziari	(1.429.962)	(10.068.750)
C/c intersocietario	23.013	4.042.236
Indebitamento finanziario corrente	61.881.521	66.222.456
Indebitamento finanziario netto corrente	60.932.840	65.831.774
Debiti finanziari verso Soc Leasing	912.182	5.500.110
Indebitamento finanziario netto non corrente	912.182	5.500.110
Indebitamento finanziario netto complessivo	61.845.022	71.331.884

Posizione Finanziaria Netta Gruppo TerniEnergia:

<i>(in Euro)</i>	31 Dicembre 2018	31 Dicembre 2017 (restated)
Cassa	(53.422)	(32.389)
Conti corrente bancari disponibili	(2.584.796)	(5.733.840)
Liquidità	(2.638.218)	(5.766.229)
Debito Obbligazionario	26.462.387	26.290.018
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	12.480.506	11.148.059

Comunicato Stampa

Terni - 24 Settembre 2019



Debiti bancari correnti (anticipazione)	4.701.578	5.456.472
Debiti finanziari verso altri finanziatori	2.520.804	2.289.082
Quota corrente leasing	84.995	12.660.584
Finanziamenti a breve termine	20.824.918	21.746.366
Debiti /(Crediti) finanziari	(154.838)	(1.135.453)
Indebitamento finanziario corrente	66.920.352	78.455.126
Indebitamento finanziario netto corrente	64.282.133	72.688.897
Debito Obbligazionario		
Finanziamento non corrente	21.003	14.313.480
Debiti finanziari verso altri finanziatori		
Debiti finanziari verso Soc Leasing	912.182	17.342.546
Indebitamento finanziario netto non corrente	933.185	31.656.027
Indebitamento finanziario netto complessivo	65.215.318	104.344.924

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO RIPARTITE PER NATURA E CONNESSE EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO

SITUAZIONE SCADUTO AL 31.12.2018 - TERNIENERGIA SPA

Scaduto TerniEnergia	Scaduto da meno di 6 Mesi	Scaduto da oltre 6 mesi	TOTALE
<i>Valori in euro</i>			
Debiti Commerciali	420.230	6.126.349	6.546.579
Debiti Tributari	27.237	54.474	81.711
Debiti previdenziali	100.803	0	100.803
Debiti per ritenute IRPEF	341.647	271.557	613.203
Debiti v/Leasing e Mutui	3.766.458	5.985.285,04	9.751.743
Debiti v/banche a breve termine		8.564.752,00	8.564.752
TOTALE	4.656.375	21.002.417	25.658.792

SITUAZIONE SCADUTO AL 31.12.2018 - GRUPPO TERNIENERGIA SPA

Scaduto TerniEnergia	Scaduto da meno di 6 Mesi	Scaduto da oltre 6 mesi	TOTALE
<i>Valori in euro</i>			
Debiti Commerciali	1.000.451	6.805.772	7.806.224
Debiti Tributari	763.469	498.123	1.261.592
Debiti previdenziali	547.879	0	547.879
Debiti per ritenute IRPEF	1.324.821	2.026.374	3.351.195
Debiti v/Leasing e Mutui	3.766.458	5.985.285	9.751.743
Debiti v/banche a breve termine	298.062	8.564.752	8.862.814
TOTALE	7.701.141	23.880.306	31.581.447

INIZIATIVE CREDITORI AL 31.12.2018		
Descrizione	Numero Pratiche	IMPORTO (Euro)
ACCORDO RATEALE	29	1.170.951,36
ACCORDO TRANSATTIVO	2	433.000,00
DECRETO INGIUNTIVO	21	326.607,57
DIFFIDA	72	977.305,02
Totale		2.907.863,95

(*) per n.18 decreti ingiuntivi (per un valore complessivo di Euro 276 mila) è stato raggiunto un accordo per un pagamento rateale.

LE PRINCIPALI VARIAZIONI INTERVENUTE NEI RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

Non vi sono variazioni significative intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo rispetto all'ultima relazione finanziaria semestrale approvata.

L'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Con riferimento al rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo, si ricorda che in data 30 luglio 2019 l'assemblea degli Obbligazionisti ha deliberato favorevolmente sulle modifiche del Regolamento Obbligazionario proposte da TerniEnergia secondo le linee guida del Piano di Risanamento e Rilancio, nel presupposto che l'Accordo Finanziario diventi efficace entro il 30 settembre 2019. Per quanto riguarda l'efficacia dell'Accordo Finanziario, si ricorda che deliberazione di approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31.12.2018 è stata presa sul ragionevole assunto dell'entrata in efficacia del Piano di Risanamento e Rilancio, unitamente all'Accordo Finanziario in esecuzione dello stesso entro il medesimo termine del 30 settembre 2019.

Lo stato di implementazione del Piano strategico 2018 – 2020, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Si evidenzia che le linee guida presentate in data 28 Settembre 2017, nella quali erano riportati anche gli ultimi dati prospettici pubblicati dalla Società, sono superate dai contenuti del Piano di risanamento e rilancio, sugli sviluppi del quale la Società ha fornito nel corso del 2018 e del corrente esercizio tempestive informazioni.

Altre delibere del CDA e aggiornamento calendario eventi societari

Il Consiglio di Amministrazione, successivamente, ha esaminato e approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2018, la Relazione del Comitato Controllo e rischi, la Relazione sulla remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, prevista dall'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, che sarà sottoposta ad approvazione dell'Assemblea.

Il Consiglio ha, inoltre, convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti in prima convocazione per il giorno 6 Novembre 2019, e in seconda convocazione per il giorno 7 Novembre 2018, per deliberare in ordine all'approvazione del bilancio al 31/12/2018.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli azionisti sarà messa a disposizione del pubblico nei tempi e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Infine, ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., TerniEnergia comunica la seguente modifica al Calendario degli Eventi Societari 2019, diffuso in data 16 gennaio 2019:

26 Novembre 2019 – Riunione del Consiglio di Amministrazione: approvazione relazione finanziaria semestrale al 30/06/2019.

Si precisa che le date esposte nel presente comunicato hanno carattere puramente indicativo: le eventuali modifiche, che potranno essere apportate alle stesse, saranno in ogni caso divulgate tempestivamente al mercato, secondo le medesime modalità previste per la diffusione di questo comunicato.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Filippo Calisti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.ternienergia.com.

TERNIENERGIA (TER.MI), costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Italeaf, è il primo abilitatore tecnologico globale italiano, impegnato a portare nel mondo soluzioni energetiche e per il recupero efficiente delle risorse, integrate e sostenibili. Organizzata in due linee di business strategiche (Assets e Smart solutions and services), con oltre 300 dipendenti e una presenza geografica con sedi operative e commerciali in quasi tutti i Continenti, TerniEnergia sviluppa soluzioni, prodotti e servizi innovativi basati su tecnologie digitali e industriali per la filiera energetica, le reti, la smart mobility, l'automazione industriale, il recupero di risorse marginali.

TerniEnergia, anche attraverso le sue subsidiaries (Softeco Sismat, Greenled Industry, GreenAsm, Purify, Wisave, Ant Energy), persegue gli obiettivi di incremento della produzione di energia da fonti rinnovabili, del risparmio energetico e della riduzione delle emissioni, come stabilito dalla politica ambientale europea, e partecipa attivamente alla rivoluzione energetica della generazione elettrica distribuita e delle reti intelligenti, con innovative soluzioni digitali.

TerniEnergia è il partner ideale per grandi utility, operatori della distribuzione e gestori delle reti, produttori di energia, pubbliche amministrazioni, clienti industriali e investitori che intendono realizzare grandi progetti per la produzione di energia rinnovabile, sistemi e impianti moderni ad elevata efficienza energetica, soluzioni per la gestione e la manutenzione delle infrastrutture e degli impianti elettrici.

TerniEnergia, da leader del mercato internazionale fotovoltaico, ha completato la sua trasformazione in smart energy company e abilitatore tecnologico per l'uso sostenibile delle risorse, attraverso una completa offerta commerciale di soluzioni, lo sviluppo e fornitura di tecnologie digitali e la realizzazione di servizi e soluzioni "intelligenti" rivolte a clienti pubblici e privati nei settori emergenti.

TerniEnergia è quotata sul mercato telematico azionario (MTA) di Borsa Italiana.

Per informazioni:

Investor Relations
TerniEnergia SpA
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
calisti@TerniEnergia.com

Press Office
TerniEnergia SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
zacaglioni@TerniEnergia.com

Comunicato Stampa

Terni - 24 Settembre 2019

In allegato le seguenti tabelle di sintesi:

Conto Economico riclassificato TerniEnergia S.p.A. al 31/12/2018
Stato Patrimoniale riclassificato TerniEnergia S.p.A. al 31/12/2018
Posizione Finanziaria Netta TerniEnergia S.p.A. al 31/12/2018
Conto Economico consolidato riclassificato al 31/12/2018
Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata al 31/12/2018
Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31/12/2018

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DEL GRUPPO TERNIENERGIA AL 31.12.2018

<i>(in Euro)</i>	2018	2017 (Restated)	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	24.512.657	28.506.790	(3.994.133)	(14,0)%
Costi della produzione	(8.501.201)	(14.486.546)	5.985.345	(41,3)%
Valore aggiunto	16.011.457	14.020.244	1.991.213	14,2%
Costo del personale	(14.289.302)	(15.892.377)	1.603.075	(10,1)%
EBITDA	1.722.154	(1.872.133)	3.594.288	n.a.
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(5.754.758)	(12.109.194)	6.354.436	(52,5)%
Risultato Operativo	(4.032.603)	(13.981.327)	9.948.724	(71,2)%
Proventi ed oneri finanziari	(4.581.358)	(6.073.488)	1.492.130	(24,6)%
Quote di risultato di JV		(103.098)	103.098	(100,0)%
Risultato prima delle imposte	(8.613.961)	(20.157.913)	11.543.952	(57,3)%
Imposte sul reddito	3.882.576	11.252.328	(7.369.752)	(65,5)%
Risultato delle attività continuative	(4.731.385)	(8.905.585)	4.174.200	(46,9)%
Risultato netto derivante dalle attività destinate alla vendita	(5.319.230)	(31.614.154)	26.294.923	(83,2)%
Risultato netto	(10.050.615)	(40.519.739)	30.469.124	(75,2)%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO TERNIENERGIA AL 31.12.2018

<i>(in Euro)</i>	31 Dicembre 2018	31 Dicembre 2017 (Restated)	Variazione 2018 vs 2017	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	25.684.937	27.561.721	(1.876.784)	(6,8)%
Immobilizzazioni materiali	7.855.947	68.241.071	(60.385.125)	(88,5)%
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	20.801.381	30.840.061	(10.038.680)	(32,6)%
Capitale Immobilizzato	54.342.265	126.642.853	(72.300.589)	(57,1)%
Rimanenze	11.587.744	13.843.569	(2.255.825)	(16,3)%
Crediti Commerciali	19.431.088	35.350.555	(15.919.467)	(45,0)%
Altre attività	4.920.833	17.758.446	(12.837.613)	(72,3)%
Debiti Commerciali	(27.243.743)	(54.257.183)	27.013.440	(49,8)%
Altre passività	(20.072.849)	(19.714.936)	(357.913)	1,8%
Capitale circolante netto	(11.376.928)	(7.019.549)	(4.357.378)	62,1%
Fondi ed altre passività non commerciali	(12.509.686)	(18.083.559)	5.573.873	(30,8)%
Capitale Investito netto	30.455.650	101.539.745	(71.084.094)	(70,0)%
Patrimonio netto	11.428.344	21.337.714	(9.909.370)	(46,4)%
Posizione finanziaria netta corrente	64.282.133	72.688.897	(8.406.764)	(11,6)%
Posizione finanziaria netta non corrente	933.185	31.656.027	(30.722.842)	(97,1)%
Posizione finanziaria netta complessiva	65.215.318	104.344.924	(39.129.606)	(37,5)%
(Attività) Passività nette possedute per la vendita	(46.188.012)	(24.142.893)	(22.045.119)	91,3%
Capitale Investito netto	30.455.650	101.539.745	(71.084.094)	(70,0)%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO TERNIENERGIA AL 31.12.2018

<i>(in Euro)</i>	31 Dicembre 2018	31 Dicembre 2017 (Restated)
Cassa	(53.422)	(32.389)
Conti corrente bancari disponibili	(2.584.796)	(5.733.840)
Liquidità	(2.638.218)	(5.766.229)
Debito Obbligazionario	26.462.387	26.290.018
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	12.480.506	11.148.059
Debiti bancari correnti (anticipazione)	4.701.578	5.456.472
Debiti finanziari verso altri finanziatori	2.520.804	2.289.082
Quota corrente leasing	84.995	12.660.584
Finanziamenti a breve termine	20.824.918	21.746.366
Debiti /(Crediti) finanziari	(154.838)	(1.135.453)
Indebitamento finanziario corrente	66.920.352	78.455.126
Indebitamento finanziario netto corrente	64.282.133	72.688.897
Debito Obbligazionario		
Finanziamento non corrente	21.003	14.313.480
Debiti finanziari verso altri finanziatori		
Debiti finanziari verso Soc Leasing	912.182	17.342.546
Indebitamento finanziario netto non corrente	933.185	31.656.027
Indebitamento finanziario netto complessivo	65.215.318	104.344.924

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA TERNIENERGIA AL 31.12.2018

<i>(in Euro)</i>	2018	2017 (Restated)	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	5.792.553	8.662.034	(2.869.480)	(33,1%)
Costi della produzione	(3.166.156)	(7.309.222)	4.143.066	(56,7%)
Valore aggiunto	2.626.398	1.352.812	1.273.586	94,1%
Costo del personale	(1.670.419)	(2.881.519)	1.211.100	(42,0%)
EBITDA	955.979	(1.528.707)	2.484.685	n.a.
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(1.504.331)	(3.293.008)	1.788.677	(54,3%)
Risultato Operativo	(548.353)	(4.821.715)	4.273.362	(88,6%)
Proventi ed oneri finanziari	(4.296.566)	(5.967.353)	1.670.787	(28,0%)
Risultato prima delle imposte	(4.844.919)	(10.789.068)	5.944.149	(55,1%)
Imposte sul reddito	3.337.858	9.349.044	(6.011.186)	(64,3%)
Risultato delle attività continuative	(1.507.061)	(1.440.025)	(67.037)	4,7%
Risultato netto derivante dalle attività destinate alla vendita	(4.830.382)	(40.749.487)	35.919.105	(88,1%)
Risultato netto	(6.337.444)	(42.189.512)	35.852.068	(85,0%)

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA TERNIENERGIA AL 31.12.2018

<i>(in Euro)</i>	31 Dicembre 2018	31 Dicembre 2017	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	3.027.946	3.093.350	(65.404)	(2,11%)
Immobilizzazioni materiali	4.598.633	32.213.928	(27.615.294)	(85,72%)
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	28.541.976	45.659.266	(17.117.290)	(37,49%)
Capitale Immobilizzato	36.168.556	80.966.543	(44.797.987)	(55,33%)
Rimanenze	1.928.700	5.313.831	(3.385.131)	(63,70%)
Crediti Commerciali	7.564.236	17.656.815	(10.092.579)	(57,16%)
Altre attività	3.300.877	20.842.615	(17.541.738)	(84,16%)
Debiti Commerciali	(8.157.128)	(25.154.155)	16.997.027	(67,57%)
Altre passività	(7.055.318)	(7.626.907)	571.589	(7,49%)
Capitale circolante netto	(2.418.632)	11.032.199	(13.450.831)	(121,92%)
Fondi ed altre passività non commerciali	(7.236.397)	(9.975.244)	2.738.847	(27,46%)
Capitale Investito netto	26.513.527	82.023.498	(55.509.971)	(67,68%)
Patrimonio netto	4.364.936	10.691.614	(6.326.678)	(59,17%)
Posizione finanziaria netta corrente	60.932.840	65.831.774	(4.898.935)	(7,44%)
Posizione finanziaria netta non corrente	912.182	5.500.110	(4.587.928)	(83,42%)
Posizione finanziaria netta complessiva	61.845.022	71.331.884	(9.486.862)	(13,30%)
(Attività) Passività nette possedute per la vendita	(39.696.432)	0	(39.696.432)	n.a.
Capitale Investito netto	26.513.527	82.023.498	(55.509.971)	(67,68%)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA TERNIENERGIA AL 31.12.2018

<i>(in Euro)</i>	31 Dicembre 2018	31 Dicembre 2017
Cassa	(36.525)	(10.461)
Conti corrente bancari disponibili	(912.157)	(380.221)
Liquidità	(948.682)	(390.682)
Debito Obbligazionario	26.462.387	26.290.018
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	9.422.074	6.173.376
Debiti bancari correnti (anticipazione)	4.701.578	5.456.472
Debiti finanziari verso altri finanziatori	2.010.927	2.234.209
Quota corrente leasing	84.995	11.871.016
Finanziamenti a breve termine	20.606.509	20.223.879
Debiti /(Crediti) finanziari	(1.429.962)	(10.068.750)
C/c intersocietario	23.013	4.042.236
Indebitamento finanziario corrente	61.881.521	66.222.456
Indebitamento finanziario netto corrente	60.932.840	65.831.774
Debiti finanziari verso Soc Leasing	912.182	5.500.110
Indebitamento finanziario netto non corrente	912.182	5.500.110
Indebitamento finanziario netto complessivo	61.845.022	71.331.884