

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno approva:

- **Progetto di bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2021**
- **Linee guida al Piano Industriale 2022-2027**
- **Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

Principali risultati Consolidati al 31-12-2021

- Ricavi: € 36,3 mln (+11% rispetto a € 32,6 mln del 2020)
- EBITDA¹: € 0,3 mln (-92% rispetto a € 3,6 mln del 2020)
- Risultato netto: € -16,2 mln (-540% rispetto a € -2,5 mln del 2020)
- Patrimonio netto: € -18,9 mln (rispetto a € -3,4 mln del 2020)
- PFN negativa (Debito): € 35,7 mln (rispetto a PFN negativa di € 34,8 mln del 2020)

Principali risultati della Capogruppo Enertronica Santerno S.p.A. al 31-12-2021

- Ricavi: € 26,9 mln (invariato rispetto a € 26,9 mln del 2020)
- EBITDA¹: € -1,7 mln (-192% rispetto a € 1,9 mln del 2020)
- Risultato netto: € -18,5 mln (-1.427% rispetto a € -1,2 mln del 2020)
- Patrimonio netto: € -12,3 mln (rispetto a € 6,2 mln del 2020)
- PFN negativa (Debito): € 34,3 mln (rispetto a PFN negativa di € 32,2 mln del 2020)

Castel Guelfo di Bologna, 19 settembre 2022

Enertronica Santerno S.p.A. ("**Enertronica Santerno**" o "**Società**"), società quotata al mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM"), comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il progetto di bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 assoggettati a revisione da parte della Società di Revisione (di seguito "Progetto di bilancio"), da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti. Il Progetto di bilancio unitamente alla relazione del Collegio sindacale e della società di revisione verranno messi a disposizione secondo i termini di legge come previsto dall'art 2429 del codice civile.

Principali risultati consolidati annuali

Il Bilancio Consolidato 2021 di Enertronica Santerno S.p.A. chiude con un risultato in crescita, in termini di fatturato, di circa l'11% rispetto allo stesso periodo 2020.

¹ Per EBITDA si intende l'Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo degli ammortamenti e svalutazioni, degli oneri finanziari e delle imposte. L'EBITDA include i dividendi ed i proventi finanziari derivati da attività caratteristiche che per tipicità del business sono gestite da veicoli societari dedicati.

² I valori Adjusted sia per i risultati consolidati che civilistici, esprimono i risultati conseguiti senza tener conto dell'impatto derivante dall'iscrizione in bilancio di accantonamenti relativi al procedimento di Conciliazione con l'Agenzia delle Entrate.

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Gli altri indicatori economici presentano, invece, una flessione dovuta all'incremento sia dei costi relativi all'acquisto delle materie prime sia dei costi di trasporto. Tali costi hanno fatto registrare un eccezionale ed imprevedibile incremento (a livello sistemico), in parte dipendente dagli effetti della pandemia, con conseguente difficoltà nell'approvvigionamento e nel trasporto dei relativi beni. Inoltre, l'importante difetto seriale relativo ad un componente chiave fornito alla Santerno da una delle più grandi aziende a livello mondiale nel settore della elettronica di potenza, ha ulteriormente contribuito al radicale cambiamento dei risultati conseguiti dal Gruppo. Il difetto seriale ha implicato per la Società di dover sostituire quasi integralmente tutte le macchine vendute ed installate tra il 2018 e il 2019. Malgrado il fornitore abbia compensato le spese sostenute, l'evento ha avuto un impatto sostanziale sulle attività aziendali, anche perché le sostituzioni sono state realizzate nel corso del 2020 direttamente presso gli impianti sparsi per il mondo in piena pandemia Covid-19. È inoltre da evidenziare che con l'arrivo della pandemia Covid-19 la Enertronica Santerno è stata inizialmente chiusa come molte aziende italiane, ma poi riaperta su richiesta delle autorità competenti per far fronte alle manutenzioni di impianti di produzione di energia in Italia. Ciò ha comportato il sostenimento di costi, senza però essere in grado di produrre e quindi di generare ricavi e incassi. A questi fattori si aggiungono da una parte la carenza globale di semiconduttori, causata: (i) dall'aumento della domanda globale di microchip alla fine del 2020; (ii) dalla concentrazione della produzione, localizzata soprattutto in Asia e; (iii) dall'aumento dei prezzi delle materie prime come il silicio tra il 2020 e il 2021; dall'altra parte il conflitto russo – ucraino, che ha peggiorato le già incrinati relazioni internazionali e ostacolato l'approvvigionamento dei materiali necessari a Santerno per la produzione dei suoi prodotti e servizi, favorendo la fluttuazione dei costi energetici.

L'effetto combinato di questi tre fattori ha determinato ripercussioni negative anche sui risultati di natura patrimoniale e finanziaria del Gruppo come nel prosieguo evidenziato.

Consolidato Enertronica Santerno	31.12.2021	%	Var	Var (%)	31.12.2020	%
<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>						
Valore della produzione	36.332		3.722	11%	32.610	
EBITDA	295	1%	(3.321)	-92%	3.616	11%
EBIT	(2.371)	-7%	(2.492)	-2060%	121	0%
Risultato Netto	(16.158)	-44%	(13.634)	540%	(2.524)	-8%
Patrimonio Netto Complessivo	(18.918)		(15.492)		(3.426)	
Patrimonio Netto di Competenza	(19.834)		(16.206)		(3.628)	
PFN	(35.672)		(789)		(34.883)	

Il **valore della produzione** pari a 36,3 Milioni di Euro presenta un incremento del 11% rispetto allo stesso dato conseguito nel 2020 e ciò è prevalentemente imputabile alla capacità del Gruppo di essere riuscito ad aggiudicarsi commesse nuove nonostante le difficoltà sopra evidenziate imputabili al contesto internazionale di operatività.

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

In particolare, la produzione di Inverter Fotovoltaici ha raggiunto i 14,1 Milioni di Euro di fatturato (con una incidenza del 40% sui ricavi totali) facendo registrare un incremento del 5% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio. In relazione a questa divisione si evidenzia che il miglioramento della divisione Fotovoltaico è sostanzialmente dovuto alla riduzione delle restrizioni derivanti dal Covid-19 ed alla ripresa delle attività di installazione, confermando sia le attese in base all'ordinato accumulato che le ottime prospettive di mercato. Si precisa che il risultato della divisione Fotovoltaico, per quanto positivo, risulta ancora appesantito da notevoli difficoltà riscontrate nel settore della logistica sia in relazione al delivery dei prodotti da consegnare in ambito internazionale, sia per quanto riguarda i ritardi di approvvigionamento delle materie prime e semilavorati.

La divisione Automazione Industriale con un fatturato di 6,6 Milioni di Euro e una incidenza del 18% sul totale ricavi, ha fatto registrare un lieve incremento del 3% rispetto al 2020.

La divisione Industrial Service che presenta un fatturato di 14,1 Milioni di Euro (39% sul totale ricavi) ha segnato un incremento, rispetto al 2020, del 30%. La prestazione della divisione Service, invece, è di tipo strutturale e conferma un trend di miglioramento costante derivante anche dall'ampliamento delle prestazioni in relazione alle attività di revamping.

La divisione Energia che comprende le attività prevalentemente svolte da Sertum ed Unisan presentano un fatturato di circa 1,2 Milioni di Euro (3% sul totale ricavi) segnando un decremento del 28% rispetto al 2020 legato al ridimensionamento dei progetti rientranti in tale divisione che, nell'ambito della pianificazione aziendale se ne prevede la completa dismissione in un prossimo futuro.

La voce Altri ricavi, invece, si presenta costante. Trattasi di sezione nella quale sono state ricomprese attività residuali di carattere non ricorrente.

Composizione dei ricavi	31.12.2021	%	Var	Var (%)	31.12.2020	%
<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>						
Automazione Industriale	6.552	18%	164	3%	6.388	20%
Inverter Fotovoltaici	14.084	39%	678	5%	13.406	41%
Industrial Service	14.102	39%	3.270	30%	10.832	33%
Energia	1.199	3%	(467)	-28%	1.666	5%
Altri Ricavi	395	1%	77	24%	318	1%

La distribuzione dei **Ricavi per Aree Geografiche** esprime per il 2021 una flessione delle vendite in Italia & Europa (39% di incidenza sui ricavi totali rispetto al 60% di incidenza del 2020) ed Africa (8% di incidenza sui ricavi totali rispetto al 13% di incidenza del 2020). Risultano, invece, in sensibile aumento le vendite in Nord & Centro America e Sud America (con una incidenza rispettivamente del 23% e 28% verso il 5% e 18% del 2020) essendo il Gruppo riuscito a contrastare i rallentamenti e le difficoltà nei trasporti internazionali.

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Ricavi per Aree Geografiche	31.12.2021	%	31.12.2020	%
<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>				
Italia ed Europa	13.988	39%	19.535	60%
Nord e Centro America	8.491	23%	1.736	5%
Sud America	10.212	28%	5.871	18%
Africa	2.853	8%	4.133	13%
Altri Paesi	393	1%	1.017	3%
Poste non ripartite	395	1%	318	1%

Il **valore dell'EBITDA** si attesta su 0,3 Milioni di Euro (3,6 Milioni nel 2020). Ciò è avvenuto prevalentemente per il significativo incremento dei costi operativi come ampiamente sopra descritto determinando, quindi, una riduzione dell'EDITDA margin dall'11% dello scorso anno all'1% circa dell'anno in analisi.

Il **valore dell'EBIT** scende da 0,1 Milioni di Euro del 2020 a -2,4 Milioni di Euro del periodo in esame e risente, oltre di tutti i fattori sopra riportati che hanno inciso sul margine operativo, anche di ammortamenti di periodo pari ad Euro 1,7 milioni, svalutazioni di attività ed accantonamenti per complessivi Euro 0,9 milioni. Tale ammontare include accantonamenti al fondo svalutazione crediti effettuati dalla Capogruppo per Euro 260 migliaia, e svalutazioni effettuate per Euro 250 migliaia sulla controllata Sertum Energy Pty Ltd, quale differenza dei valori patrimoniali della società alla data del 31 dicembre 2021 ed il previsto prezzo di cessione, e sull'avviamento di Euro 110 migliaia precedentemente iscritto quale differenza registrata fra il costo sostenuto per l'acquisizione da parte di Enertronica South Africa Pty Ltd del 100% delle quote della società Brakkefontein Solar Pty Ltd ed il valore corrente delle attività e delle passività acquisite al momento dell'operazione, riduzione di valore emersa dalle opportune verifiche condotte dagli amministratori basandosi sulle stime e i dati economico/finanziari previsionali derivanti dall'analisi dello sviluppo delle attività condotta dalla società. Si precisa inoltre che, in base alle risultanze dell'impairment test effettuato circa la recuperabilità delle stesse, si è proceduto ad una svalutazione della voce per un ammontare complessivo di Euro 344 migliaia.

Il **Risultato Netto** di Gruppo passa da una perdita di 2,5 Milioni di Euro nel 2020 a una perdita di 16,2 Milioni del 2021 in quanto influenzato dalle svalutazioni consuntivate nel risultato della gestione finanziaria, negativo per Euro 9,2 Milioni e dalle imposte rilevate al periodo per Euro 4,6 Milioni. In particolare, il risultato della gestione finanziaria dell'anno è negativo per Euro 9,2 Milioni, registrando principalmente le svalutazioni operate dalla Capogruppo sul valore del credito finanziario verso Prima Energia S.r.l. di complessivi Euro 3 Milioni e da Enertronica South Africa Pty Ltd sul valore del credito finanziario verso Enertronica Construction Namibia Pty Ltd di Euro 2,6 Milioni. Inoltre, la voce accoglie le svalutazioni di Euro 238 migliaia, operata sul valore della partecipazione nella collegata Santerno Asia, e di Euro 214 migliaia riferita al credito finanziario della Capogruppo nei confronti di Black Energy Management Pty Ltd.

Il **Patrimonio Netto Consolidato** raggiunge un valore negativo di 18,9 Milioni di Euro rispetto al valore negativo di 3,4 Milioni di Euro registrato nell'esercizio precedente.

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** pari a 35,7 Milioni di Euro presenta, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, un incremento dell'indebitamento complessivo di circa € 0,8 milioni ed una variazione di € 0,1 milioni rispetto al 30 giugno 2021. Il differenziale rispetto al 31/12/2020 deriva dal fatto che al netto di un incremento della liquidità di Euro 1,3 Milioni, generato essenzialmente dagli incassi registrati nel periodo dalla Capogruppo nell'ambito delle commesse in esecuzione, nel saldo della stessa rileva principalmente un finanziamento di Euro 2,5 Milioni, rientrante nelle misure di intervento disposte da parte dello Stato a supporto delle attività delle imprese con D.L. n. 23 del 8 aprile 2020 (cosiddetto "Decreto liquidità"), erogato ad inizio anno da Unicredit S.p.A. alla Controllante ed utilizzato dalla stessa, essenzialmente nel primo semestre dell'esercizio, nel flusso di cassa operativo.

Sempre dal punto di vista della esposizione finanziaria si ricorda che la Società ha emesso un prestito obbligazionario convertibile denominato "Prestito Obbligazionario Enertronica 2017-2022" (di seguito "POC") costituito da n. 2.962 obbligazioni per un ammontare complessivo di circa € 16 milioni e con scadenza prevista il 31 dicembre 2022. Si informa che anche il trattamento del suddetto debito obbligazionario, comprensivo dei relativi interessi (sia quelli maturati al 30 giugno 2022 e non liquidati, sia quelli maturandi sino alla scadenza del medesimo) al pari degli altri debiti finanziari e dei debiti commerciali, rientra nella Procedura di Composizione come infra specificato.

Il bilancio consolidato per il 2021, comprende oltre alla Capogruppo Enertronica Santerno S.p.A., le società partecipate come di seguito riportate:

Perimetro di Consolidamento	2021	2020	Variazione	Paese
Enertronica SGR S.r.l.	100%	100%	0%	Italia
Progetti International S.p.A.	100%	100%	0%	Italia
Enertronica Panama S.A.	100%	100%	0%	Panama
Enertronica Inc	100%	100%	0%	USA
Enertronica South Africa	100%	100%	0%	Sud Africa
Elettronica Santerno South Africa	100%	100%	0%	Sud Africa
Santerno South Africa	49%	100%	-51%	Sud Africa
Enertronica Investment Ltd	100%	100%	0%	Sud Africa
Brakkefontein Solar Ltd	100%	100%	0%	Sud Africa
Sertum Energy Namibia Ltd	70%	70%	0%	Namibia
Unisun Energy Namibia Ltd	70%	70%	0%	Namibia
Elettronica Santerno Industria Gerais Ltda	100%	100%	0%	Brasile
Elettronica Santerno Espana	100%	100%	0%	Spagna
Santerno Chile S.p.A.	100%	100%	0%	Cile

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Le principali variazioni intercorse nel perimetro di consolidamento al 31 dicembre 2021, rispetto allo stesso periodo 2020, riguardano la dismissione del 51% in Santerno South Africa. Nel corso del 2021, Enertronica Santerno S.p.A. ha ceduto il 51% (del 100% posseduto) di Santerno South Africa Pty Ltd, al prezzo di vendita di Euro 598 migliaia, che, in base alle pattuizioni del contratto di cessione sottoscritto tra le parti, sarà corrisposto dall'acquirente negli esercizi successivi quale rinuncia ai dividendi maturandi sul business realizzato dalla società stessa.

Principali risultati Enertronica Santerno S.p.A.

Enertronica Santerno SpA	31.12.2021	%	Var	Var (%)	31.12.2020	%
<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>						
Valore della produzione	26.991		80	0%	26.911	
EBITDA	(1.722)	-6%	(3.584)	-192%	1.862	7%
EBIT	(5.531)	-20%	(5.529)	-276450%	(2)	0%
Risultato Netto	(18.486)	-68%	(17.275)	1427%	(1.211)	-5%
Patrimonio Netto Complessivo	(12.256)		(18.426)		6.170	
PFN	(34.290)		(2.051)		(32.239)	

Il **Valore della Produzione** registrato in capo alla Enertronica Santerno, è sostanzialmente in linea con lo stesso valore 2020. In merito alla composizione dei ricavi per linea di business e per area geografica ed al modello di business si rimanda direttamente a quanto precedentemente illustrato in relazione ai risultati consolidati di Gruppo. Infatti, si precisa, che le controllate estere svolgono esclusivamente attività commerciali e di Service e non di produzione di componenti.

L'**EBITDA** presenta una riduzione del 192% rispetto al precedente anno, attestandosi a -1,7 Milioni di Euro. Tale riduzione è prevalentemente imputabile al significativo incremento dei costi operativi rispetto al 31 dicembre 2020 (+ Euro 3,7 Milioni).

Anche l'**EBIT** da un valore pressochè nullo del 2020 fa registrare una flessione raggiungendo un valore negativo per circa 5,5 Milioni di Euro. Tale risultato, risente oltre che dei fattori che hanno determinato la riduzione dell'EBITDA, delle svalutazioni sui crediti intercompany pari a complessivi Euro 1,6 Milioni.

Infine, il **Risultato Netto** risentendo di tutti i fattori sopra esposti nonché di un saldo della gestione finanziaria negativo (di circa 8,9 Milioni di Euro) presenta una perdita di 18,5 Milioni di Euro. In particolare, il risultato della gestione finanziaria dell'esercizio è negativo per Euro 8,9 Milioni, registrando le svalutazioni del valore delle partecipazioni e dei crediti finanziari Intercompany, nonché del credito finanziario nei confronti di Prima Energia S.r.l. Inoltre, al saldo negativo della voce concorrono l'onere derivante da interessi passivi su finanziamenti (Euro 439) ed obbligazioni (Euro 1.291), oltre ad un saldo netto passivo di differenze cambio rilevate nel periodo di Euro 783 migliaia.

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Al netto del risultato negativo di esercizio, il **Patrimonio Netto** si attesta nel 2021 a -12,3 Milioni di Euro contro i 6,2 Milioni di Euro dell'esercizio precedente. Pur ricorrendo i presupposti previsti dall'art. 2447 del codice civile, si rimanda al paragrafo successivo per le modalità con cui si intende far fronte a tale fattispecie.

La **Posizione Finanziaria Netta** negativa per circa € 34,3 Milioni di Euro, fa registrare un peggioramento di circa € 2,1 mln rispetto allo stesso dato dello scorso esercizio. Al netto di un incremento della liquidità di Euro 543 migliaia, generato essenzialmente dagli incassi registrati nel periodo nell'ambito delle commesse in esecuzione, nel saldo della stessa rileva principalmente un finanziamento di Euro 2,5 milioni, rientrante nelle misure di intervento disposte da parte dello Stato a supporto delle attività delle imprese con D.L. n. 23 del 8 aprile 2020 (cosiddetto "Decreto liquidità"), erogato ad inizio anno da Unicredit S.p.A. alla Controllante ed utilizzato dalla stessa, essenzialmente nel primo semestre dell'esercizio, nel flusso di cassa operativo.

Destinazione della perdita di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea Ordinaria degli Azionisti il rinvio a nuovo della perdita registrata al 31 dicembre 2021, pari a Euro 18.486.188. Si precisa che l'anzidetta perdita ha causato l'azzeramento del capitale sociale e ciò, richiederebbe di convocare senza indugio l'assemblea per deliberare la riduzione del capitale e il contemporaneo aumento del medesimo a una cifra non inferiore al minimo o, la trasformazione della società. In alternativa all'assunzione dei provvedimenti di ricapitalizzazione o trasformazione, può essere accertato lo scioglimento della società ex art. 2484, primo comma, n. 4, c.c.

La Società si avvarrà sia dell'art. 6 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23 (Decreto Liquidità), come modificato dal D.L. 30 dicembre 2021, n. 228, convertito con modificazioni dalla L. 25 febbraio 2022 n. 15, sia delle disposizioni dell'art. 20 del D. Lgs. 12/01/2019 n. 14, come modificato dal D. Lgs. 17/06/2022 n. 83 (Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza).

Nello specifico l'art. 6 del Decreto Liquidità prevede che per le perdite emerse nell'esercizio in corso alla data del 31 dicembre 2021 non si applicano gli articoli 2446, secondo e terzo comma, 2447, 2482-bis, quarto, quinto e sesto comma, e 2482-ter del codice civile e non opera la causa di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale di cui agli articoli 2484, primo comma, numero 4), e 2545-duodecies del codice civile e, i relativi obblighi possono non essere assunti per i cinque esercizi successivi a quello in cui le perdite siano emerse. La causa di scioglimento della Società, pertanto, non opererà fino all'assemblea convocata nel 2027, per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2026, relativo al quinto esercizio successivo a quello in cui le perdite sono emerse, che coincide, appunto, con quello in corso al 31 dicembre 2021.

È inoltre possibile avvalersi dell'art. 20 del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza che, nell'ambito della composizione negoziata, consente di poter sospendere gli obblighi codicistici di riduzione e aumento del capitale e le cause di scioglimento con riferimento a tutte le perdite rilevanti, non solo quelle emerse nell'esercizio al 31 dicembre 2021, previa valutazione delle possibilità di risanamento da perseguire tramite la

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

condivisione con i creditori di proposte che consentano alla Società di ripristinare il capitale minimo alla conclusione delle trattative.

Eventi significativi verificatisi nel secondo semestre 2021

Tra i principali eventi del 2021 successivi a quelli di cui si è già data comunicazione nella Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021, vanno ricordati:

- 4 ottobre 2021: *Apertura del quarto periodo di esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023"*. Durante il quarto Periodo di Esercizio, chiusosi in data 15 ottobre 2021 non è stato esercitato alcun Warrant, pertanto, ne risultano ancora in circolazione n. 5.294.312 e non è stata assegnata alcuna azione di compendio
- 16 ottobre 2021: *Apertura dell'Ottavo Periodo di Conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile in azioni Enertronica Santerno S.p.A. denominato "Enertronica 2017-2022"*. Durante l'Ottavo Periodo di Conversione, dei dieci previsti dal Regolamento, chiusosi in data 1 novembre 2021 nessun obbligazionista ha esercitato il diritto di convertire le proprie obbligazioni in azioni Enertronica Santerno S.p.A.
- 26 ottobre 2021: *Sottoscritto un purchase agreement, del valore di circa 0,5 milioni di Euro, per la fornitura di un sistema di storage completo di batterie, con primario operatore operante in Latam*
- 2 dicembre 2021: *Siglato contratto per la fornitura in Italia di power station fotovoltaiche con potenza complessiva di circa 20 MW e del valore di circa 0,9 milioni di Euro*
- 27 dicembre 2021: *Attraverso la partecipata Enertronica Santerno Inc, viene siglato un contratto di revamping per inverter fotovoltaici del valore di circa \$ 1,6 mln*

Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio 2021

Tra i principali avvenimenti intercorsi dall'inizio del 2022 e sino alla data odierna, si annovera:

- Il Gruppo ha acquisito ordini rilevanti, relativamente alla linea di produzione Industrial Service, per un valore complessivo di circa € 1,8 milioni, aventi ad oggetto la fornitura di spare parts destinate al Cile e al Brasile. In particolare, trattasi di fornitura di relative ad attività di revamping di inverter fotovoltaici prodotti dalla Enertronica Santerno ed installati in America Latina
- Durante il Quinto periodo di esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" (9 maggio 2022 – 20 maggio 2022) non è stato esercitato alcun Warrant, pertanto, ne risultano ancora in circolazione n. 5.294.312 e non è stata assegnata alcuna azione di compendio
- Nel mese di giugno 2022, la Società sulla base della proposta di investimento ("Proposta") ricevuta da Oxy Italia ("Oxy") attraverso cui procedere anche alla ristrutturazione finanziaria del Gruppo, ha rinviato l'approvazione del progetto di bilancio relativo all'esercizio 2021 per poter tenere compiutamente conto, nell'approvazione di tali dati contabili, degli impatti dell'operazione di

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

risanamento soggetta anche al positivo esito della attività di due diligence posta in essere dal potenziale investitore

- Nel mese di agosto 2022 è stata accolta dalla CCIAA di Bologna l'istanza presentata per l'avvio del percorso di risanamento, non giudiziale e in continuità aziendale, di cui agli artt. 12 ss. Del D. Lgs. N 14 del 2019. Nell'ambito della Composizione Negoziata: i) è stato nominato l'Esperto Indipendente; ii) sono state pubblicate nel Registro delle Imprese l'istanza di applicazione delle misure protettive del patrimonio ex art. 18 D. Lgs. 14/2019 e l'accettazione dell'esperto
- Durante il Nono Periodo di Conversione del POC (15 luglio – 30 luglio 2022), dei dieci previsti dal Regolamento, nessun obbligazionista ha esercitato il diritto di convertire le proprie obbligazioni in azioni Enertronica Santerno S.p.A.
- In data 5 settembre 2022, l'Assemblea degli Obbligazionisti ha provveduto a nominare il Sig. Paolo Caprioglio quale rappresentante comune degli obbligazionisti che resterà in carica sino alla scadenza del POC prevista per il prossimo 31 dicembre 2022
- In data 12 settembre 2022 la Società riceve conferma, congiuntamente da Oxy e dalla banca finanziatrice del progetto di risanamento, che si è concluso con esito soddisfacente il loro processo di Due Diligence che risulta essere uno degli aspetti a cui era subordinatamente collegato il proseguimento dell'operazione di ristrutturazione finanziaria e rilancio del Gruppo Enertronica e, confermano la sussistenza delle condizioni per continuare nella negoziazione dell'operazione
- In data 15 settembre 2022, la banca finanziatrice ha deliberato positivamente in relazione all'intervento di Nuova Finanza d'Urgenza, alle condizioni e termini di cui agli accordi (così come modificati in data 15 settembre 2022). Si prevede che l'erogazione della Nuova Finanza d'Urgenza possa avvenire entro il prossimo mese di ottobre

La Composizione Negoziata

Come sopra accennato, durante lo scorso mese di giugno la Società ha ricevuto la Proposta di investimento da parte di Oxy attraverso la quale intraprendere il processo di ristrutturazione finanziaria del Gruppo. La Proposta si basa sul presupposto: i) della prosecuzione dell'attività operativa da parte del Gruppo; ii) del rafforzamento patrimoniale e finanziario da attuarsi mediante un aumento di capitale fino a un massimo di Euro 8 milioni da effettuarsi per circa Euro 6,6 Milioni tramite la conversione in azioni dei debiti verso i soci in essere alla data del 31 dicembre 2021 e, per il restante importo attraverso modalità in fase di valutazione; iii) della definizione di un accordo di ristrutturazione dei debiti con i creditori di Enertronica Santerno con l'obiettivo di fornire alla Società le risorse finanziarie e il supporto per garantire la continuità aziendale durante il periodo della procedura di composizione negoziata di cui agli artt. 12 ss. del D. Lgs. N 14 del 2019 ("Composizione Negoziata"), offrendo altresì sostegno all'operatività della Società. In particolare, con riferimento a quest'ultimo punto, si prevede la conclusione di un accordo di ristrutturazione con i creditori della Società da omologare ai sensi art. 57 del Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza ("CCII") che contempli:

- la conversione del POC in strumenti finanziari partecipativi a rafforzamento del patrimonio;

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

- la ristrutturazione dell'attuale indebitamento verso le banche;
- la definizione di accordi commerciali con i fornitori secondo diverse percentuali e tempistiche di rimborso che dovranno comunque risultare compatibili con la sostenibilità economica e finanziaria della Società in base al Piano Industriale.

Come detto, la Proposta di Oxy prevede la concessione a Enertronica Santerno di finanziamenti, per massimi Euro 22 milioni; i finanziamenti sarebbero erogati da primario istituto finanziario specializzato nell'erogazione di finanziamenti a imprese in situazioni di tensione economico finanziaria ("Banca" congiuntamente a Oxy "Investitori"), nella misura necessaria a supportare le esigenze finanziarie per l'operatività ordinaria. Il tutto, nella prospettiva di avviare un piano industriale di risanamento che consenta, nell'arco di alcuni anni, il ritorno della Società alla redditività, attraverso una manovra finanziaria legata alla ristrutturazione dell'indebitamento esistente nei confronti dei fornitori, del sistema bancario e degli obbligazionisti.

L'intervento economico da parte degli Investitori, oggetto di nuovo accordo modificativo raggiunto tra le parti in data 15 settembre 2022, rispetto a quanto previsto nella Proposta iniziale dello scorso 15 giugno 2022, prevede:

- a. nuova finanza d'urgenza per complessivi massimi Euro 10,75 milioni di cui Euro 2 milioni nella forma tecnica di linee di factoring e di Euro 1,75 milioni nella forma tecnica di linea di firma specifica finalizzata alla liquidazione di un credito IVA ed Euro 7 milioni come nuova finanza, il tutto ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 22, comma 1, lett. a), ovvero ai sensi dell'art. 99, comma 1, del D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ("CCII") (e, quindi, con i benefici della prededuzione) ("Nuova Finanza d'Urgenza");
- b. nuova finanza a medio-lungo termine ("Nuova Finanza MLT"), in esecuzione dell'accordo di ristrutturazione, in corso di definizione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 101 del CCII (e, quindi, con i benefici della prededuzione) fino a massimo Euro 15 milioni.

Quanto alla Nuova Finanza MLT l'erogazione è sospensivamente legata ad alcune condizioni, tra le quali: (i) condivisione e approvazione da parte degli Investitori dei contenuti - oltre che del piano industriale - della manovra finanziaria e del piano di tesoreria della Società; (ii) previa valutazione positiva da parte degli Investitori, inter alia, del piano industriale e della manovra finanziaria definitivi della Società, nonché l'intervenuta comunicazione da parte degli investitori alla Società dell'avvenuta approvazione dell'operazione da parte dei competenti organi deliberativi di ciascun Investitore, inclusa l'approvazione della nuova finanza da parte del Consiglio di Amministrazione della banca finanziatrice; (iii) avvenuto rimborso della Nuova Finanza d'Urgenza; (iiii) perfezionamento delle garanzie accessorie alle obbligazioni di rimborso della Nuova Finanza MLT; (v) esenzione dall'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni di Enertronica Santerno di cui all'art. 49, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971 / 1999 (cfr. Comunicato stampa del 15 giugno 2022).

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Continuità aziendale

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato caratterizzato da una performance non positiva della Società e del Gruppo dovuta principalmente agli effetti conseguenti alla recrudescenza della pandemia da Covid-19 con l'ingresso di nuove varianti (ad es. Omicron) che hanno generato significativi impatti negativi sul business principalmente riconducibili a: i) difficoltà nelle spedizioni ed installazione in ambito internazionale dei prodotti Enertronica Santerno; ii) difficoltà nel reperimento dei materiali e iii) estremo e repentino aumento dei costi delle materie prime. A tutto ciò si aggiungano gli effetti negativi derivanti dalla sostituzione di macchinari a causa di un difetto ad un componente chiave fornito alla Santerno da una delle più grandi aziende a livello mondiale nel settore della elettronica. Inoltre, si specifica che molti contratti di ingente valore erano stati sottoscritti dalla Società e dalle sue società controllate prima dell'improvviso e significativo rialzo dei costi delle materie prime con conseguente significativa riduzione delle marginalità attese.

Tutto ciò ha portato a rilevare nell'esercizio 2021 una notevole perdita operativa nel bilancio d'esercizio e a livello consolidato considerata la difficoltà, per i motivi suddetti, di poter realizzare gli ordini che comunque la Società è stata in grado di acquisire.

Ciò ha ovviamente avuto un impatto significativo anche sulla capacità della Società e delle proprie controllate di generare cassa sufficiente a far fronte alle esigenze operative e finanziarie derivanti dai debiti finanziari in essere. In tale contesto negativo e nell'ottica del principio della continuità aziendale, gli Amministratori hanno costantemente monitorato nel tempo l'andamento della situazione economico finanziaria della Società e del Gruppo attuando tutte le iniziative possibili al fine di preservare la possibilità del Gruppo di operare come un'entità in funzionamento e di anticipare e contrastare eventi che ne avessero potenzialmente inficiato il presupposto.

Gli Amministratori hanno quindi attentamente analizzato la dinamica attesa della cassa della Società e del Gruppo, nonché i rilevanti eventi successivi verificatisi dopo il 31.12.21 al fine di identificare puntualmente la capacità della Società e del Gruppo di operare come una entità in funzionamento.

In tale contesto il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna un Piano Industriale 2022 – 2027 ("Piano") contenente una significativa operazione di rafforzamento patrimoniale e finanziario volta al risanamento della Società e del Gruppo così come prevista dalla Proposta sottoscritta dagli Investitori.

Pertanto, essendo il mantenimento della continuità aziendale correlato alla realizzazione dell'intera operazione contenuta nella Proposta degli Investitori, il Consiglio di Amministrazione rileva la presenza di rilevanti incertezze che possono far sorgere significativi dubbi sulla continuità aziendale della Società e del Gruppo.

Tali incertezze sono, in sintesi, relative:

- alla conferma da parte delle autorità competenti delle misure protettive del patrimonio richieste con apposita istanza come contemplato dalla procedura di Composizione Negoziata;
- all'autorizzazione da parte del Tribunale su istanza della Società all'ottenimento della finanza prededucibile;
- all'avveramento delle condizioni sospensive non ancora soddisfatte previste dalla Proposta degli Investitori;

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

- alla conclusione dell'accordo di ristrutturazione con i creditori della Società e delle altre azioni previste nell'ambito dell'operazione di rafforzamento patrimoniale e finanziario sopra descritta;
- all'omologazione dell'accordo di ristrutturazione di cui al punto precedente ai sensi dell'art.57 del CCII;
- alla realizzazione degli obiettivi previsti nel Piano che dipendono anche da variabili per loro natura incerte e non controllabili come, ad esempio sull'ammontare e sulle tempistiche di acquisizione e realizzazione dei nuovi ordini.

Gli Amministratori hanno valutato attentamente la magnitudo delle incertezze associate ai punti precedentemente elencati ed hanno rilevato che, per quanto il mancato ottenimento anche di una sola delle precedenti condizioni (ottenimento che dipende solo in parte da variabili e fattori interni controllabili dalla direzione aziendale, mentre per altri versi dipende da fattori esterni che non sono sotto il diretto controllo del management) possa alterare la possibilità della Società e del Gruppo di operare come una entità in funzionamento, la possibilità che le stesse si realizzino è stata valutata ragionevole e per tale motivo hanno ritenuto appropriato il presupposto delle continuità aziendale nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione prevedibile della gestione non può prescindere dal contesto operativo internazionale in cui opera la Società ed il Gruppo. Nei primi nove mesi del 2022 la Società ha dovuto operare in un contesto dove lo scenario dei prezzi delle materie prime era fortemente influenzato dagli effetti di lungo periodo derivanti dalla crisi pandemica a cui si sono aggiunte le instabilità, via via sempre crescenti, associate alla guerra in Ucraina. In questo contesto il Consiglio di Amministrazione ha operato al fine di individuare un partner finanziario ed industriale che potesse supportare la Società in un piano di ristrutturazione e di rilancio individuando negli Investitori i migliori interlocutori in questo processo. A valle di questo processo di ristrutturazione, che il management valuta sia nel migliore interesse dei creditori e che per tanto potrà avere esito positivo, la Società avrà la possibilità di perseguire nelle linee guida di un Piano Industriale (come di seguito meglio dettagliato) che beneficia di buone prospettive industriali grazie ad un trend del mercato relativo alle energie rinnovabili che risulta essere decisamente positivo.

Piano Industriale 2022-2027

Sulle basi della Proposta formulata da Oxy è stato redatto e approvato nuovo Piano Industriale 2022-2027 che sostituisce integralmente quello approvato in data 3 giugno 2021, non più attuale in considerazione del mutato scenario operativo che si trova ad affrontare il Gruppo Santerno. Si riportano di seguito, le principali assunzioni alla base del Piano:

- a. piena riattivazione del ciclo di approvvigionamento attraverso l'ottenimento di nuova finanza, e di conseguenza di quello produttivo, quale fattore abilitante per lo sviluppo del Piano. Tale riattivazione consentirà una riaffermazione di Enertronica Santerno quale player credibile nei confronti di clienti, fornitori e degli operatori del settore in generale abilitando lo sviluppo atteso per gli anni successivi;

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

- b. sviluppo commerciale prodotti/servizi esistenti. Al fine di sostenere la crescita dei ricavi derivanti da prodotti e servizi esistenti il Piano rifletterà: i) lo sviluppo della rete commerciale con particolare riferimento ad USA e America Latina al fine di rafforzare il presidio su questi mercati nei quali il Management prevede ulteriori spazi di sviluppo; ii) Investimenti nell'area ingegneria al fine di garantire l'updating dei prodotti fotovoltaici almeno su base triennale
- c. sviluppo di nuovi prodotti/servizi. Il Piano rifletterà lo sviluppo di nuovi prodotti/servizi. In particolare: i) sviluppi di nuovi prodotti per l'accumulo di energia (c.d. Storage) e la trazione elettrica in coerenza con i trend di mercato indicati in precedenza; ii) possibile sviluppo di nuovo business basato sulla disponibilità a stock di alcuni prodotti in modo da consentire al cliente ridotti lead time (in corso approfondimenti sui collegati investimenti necessari)
- d. recupero di marginalità legato a: i) un miglioramento di efficienza nel processo di procurement, per effetto della citata riattivazione del processo di approvvigionamento attraverso l'ottenimento di nuova finanza, che il management stima possa comportare un miglioramento nei prezzi di approvvigionamento che, attualmente, scontano le elevate dilazioni di pagamento nei fatti applicate da Enertronica; ii) un maggior assorbimento dei costi fissi quale conseguenza dell'aumento atteso dei volumi di vendita
- e. Talent Management. Funzionalmente al raggiungimento degli obiettivi del Piano il management prevede la salvaguardia del personale altamente qualificato attualmente presente ed un suo rafforzamento lungo gli anni di piano. L'attesa ripresa del business e la riaffermazione della stessa come leader di mercato rappresenterà un elemento di attrazione di talenti
- f. revisione della struttura del capitale. Sulla base delle previsioni del Piano il management avvierà un confronto con i principali creditori della società (banche, obbligazionisti e fornitori) al fine di adeguare la struttura del capitale ai flussi di cassa, e più in generale, alle dimensioni patrimoniali espresse dal Piano stesso.

Si informa che il Piano Industriale approvato raggruppa una serie di ipotesi che sono fortemente dipendenti dall'andamento della Composizione Negoziata avviata dal Gruppo e di progetti che il management si è prefissato di intraprendere e la cui realizzazione è basata su ipotesi concernenti eventi futuri, soggetti a incertezze. Talune assunzioni sono esogene e legate a variabili non controllabili dal management stesso, in particolare le variabili legate alle tempistiche di aggiudicazione di commesse e/o ordini, all'andamento dello scenario macroeconomico dei diversi mercati esteri di sbocco sui quali il Gruppo prevede di operare e all'andamento dei tassi di cambio. Infine, ricordiamo che il suddetto Piano Industriale è interamente basato sull'assunto che l'operazione contenuta nella Proposta degli Investitori, si realizzi così come strutturata nella Proposta medesima.

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti e deposito della documentazione

E' stato dato mandato al Presidente affinché convochi, nei tempi ritenuti opportuni ed in conformità allo Statuto Sociale, l'Assemblea degli Azionisti sia in seduta ordinaria, per il giorno 5 ottobre 2022 in prima convocazione e, all'occorrenza, il giorno 6 ottobre 2022 in seconda convocazione per deliberare su:

1. Approvazione del bilancio civilistico e presa visione del bilancio consolidato riferiti all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021 e relativa copertura della perdita di esercizio per Euro 18.486.188 attraverso il rinvio a nuovo
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - (a) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione
 - (b) determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione
 - (c) nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione
 - (d) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione
 - (e) determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione
3. Nomina del Collegio Sindacale:
 - (a) nomina dei membri del Collegio Sindacale
 - (b) nomina del Presidente del Collegio Sindacale
 - (c) determinazione del compenso del Collegio Sindacale

Entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società nonché reso disponibile sul sito internet della stessa all'indirizzo www.enertronicasanterno.it (sezione "Investor Relations"), nonché sul sito di Borsa dove saranno disponibili anche le relazioni illustrative degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.

Indicazioni sull'approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022

Alla luce delle tempistiche di approvazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, la Società comunica che l'approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 avrà luogo in data successiva al 30 settembre p.v.

Il presente comunicato è a disposizione del pubblico sul sito internet dell'emittente nella sezione Comunicati dell'area Investor Relations.

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Emittente

Enertronica Santerno S.p.A.

Dott.ssa Tiziana Iacobelli

Investor Relator

Via della Concia, 7

40023, Castelguelfo di Bologna (BO)

tiziana.iacobelli@santerno.com

www.enertronicasanterno.it

Nominated Adviser (Nomad)

Envent Capital Markets Ltd

Dott. Paolo Verna

42 Berkeley Square,

London W1J 5AW

pverna@enventcapitalmarkets.uk

Specialist

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Dott. Lorenzo Scimia

Piazza del Gesù, 49 - Roma

Tel: +39 06 699331

www.bancafinnat.it

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021
SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

(valori in Euro)	note	31.12.2021	31.12.2020
ATTIVITA'			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari	1	13.757.130	11.616.168
Attività immateriali e avviamento	2	4.389.071	4.687.325
Partecipazioni	3	110.293	161.383
<i>Partecipazioni valutate al Patrimonio Netto</i>		0	24.500
<i>Partecipazioni non correnti</i>		110.293	136.883
Attività finanziarie	4	355.972	2.101.190
<i>Crediti e finanziamenti</i>		355.972	1.988.082
<i>Altre attività finanziarie</i>		0	113.108
Imposte differite attive	5	103.864	4.249.634
Crediti commerciali ed altri crediti non correnti	6	745.467	764.781
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		19.461.798	23.580.482
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	7	12.799.830	13.204.374
Attività derivanti da contratto	8	1.887.298	1.073.942
Crediti commerciali ed altri crediti	9	15.485.531	27.795.481
Attività finanziarie	10	0	3.180.875
<i>Crediti e finanziamenti</i>		0	3.180.875
Disponibilità Liquide	11	4.169.399	2.895.287
Attività possedute per la vendita	12	8.605.347	8.944.962
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		42.947.406	57.094.921
TOTALE ATTIVITA'		62.409.204	80.675.402

Enertronica Santerno S.p.A.


Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

(valori in Euro)	note	31.12.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale		785.036	784.988
Riserve		(3.545.801)	(1.687.362)
Utile (Perdita) dell'esercizio		(16.157.717)	(2.524.081)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	13	(18.918.482)	(3.426.453)
- di cui di Gruppo		(19.834.390)	(3.628.292)
- di cui di Terzi		915.908	201.839
PASSIVITA'			
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie	14	13.217.970	32.645.662
Obbligazioni		0	15.712.243
Finanziamenti		12.532.706	16.416.201
Altre passività finanziarie		685.264	517.218
Debiti commerciali e altri debiti	15	0	350.000
Altri debiti		0	350.000
Imposte differite passive	16	196.550	116.811
Benefici ai dipendenti	17	675.728	684.644
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		14.090.248	33.797.117
PASSIVITA' CORRENTI			
Fondi per rischi ed oneri	18	666.986	2.009.882
Passività derivanti da contratto	19	8.534.659	5.346.832
Passività finanziarie	20	26.623.045	5.133.087
Obbligazioni		15.879.068	0
Finanziamenti		7.152.855	1.424.710
Altre passività finanziarie		3.591.122	3.708.377
Debiti commerciali e altri debiti	21	23.978.152	29.867.990
Debiti commerciali		20.724.942	26.744.042
Altri debiti		3.253.210	3.123.948
Debiti per imposte correnti	22	83.754	158.323
Passività connesse alle attività destinate alla vendita	12	7.350.842	7.788.625
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		67.237.438	50.304.738
TOTALE PASSIVITA'		81.327.686	84.101.855

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

CONTO ECONOMICO			
(valori in Euro)	note	31.12.2021	31.12.2020
RICAVI OPERATIVI			
Ricavi derivanti da contratti con clienti		35.858.207	23.439.323
Altri ricavi		473.844	9.171.124
TOTALE RICAVI OPERATIVI	23	36.332.052	32.610.448
COSTI OPERATIVI			
Costi per acquisti di beni e materiali		(17.019.496)	(9.479.691)
Costi per servizi		(9.722.983)	(10.307.111)
Utilizzo di beni e servizi di terzi		(422.551)	(151.386)
Costi del personale		(8.880.870)	(8.192.488)
Ammortamenti e svalutazioni di attività		(2.665.512)	(3.494.653)
Accantonamenti		(452.265)	(1.710.020)
Altri oneri e proventi		460.639	846.192
TOTALE COSTI OPERATIVI	24	(38.703.039)	(32.489.156)
RISULTATO OPERATIVO		(2.370.988)	121.291
RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA			
Proventi finanziari		842.338	1.374.995
Oneri finanziari		(10.061.098)	(3.909.478)
TOTALE RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	25	(9.218.760)	(2.534.482)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(11.589.748)	(2.413.191)
Imposte correnti e differite	26	(4.567.969)	(110.889)
RISULTATO NETTO		(16.157.717)	(2.524.080)
- di cui di Gruppo		(16.303.224)	(2.738.466)
- di cui di Terzi		145.507	214.386

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Bilancio Capogruppo Enertronica Santerno S.p.A. al 31 dicembre 2021
SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

(valori in Euro)	note	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
ATTIVITA'			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari	1	3.501.652	3.752.091
Attività immateriali	2	2.315.087	2.507.268
Partecipazioni in società controllate	3	6.532.358	8.183.195
Altre partecipazioni	4	56.112	82.701
Attività finanziarie	5	4.218.156	6.006.131
<i>Crediti e finanziamenti</i>		4.218.156	5.893.023
<i>Altre attività finanziarie</i>		0	113.108
Imposte differite attive	6	4.862	4.100.075
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		16.628.227	24.631.462
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	7	10.526.216	11.117.647
Attività derivanti da contratto	8	1.502.637	553.398
Crediti commerciali ed altri crediti	9	21.576.346	33.863.745
Attività finanziarie	10	486.000	1.082.000
<i>Crediti e finanziamenti</i>		486.000	1.082.000
Disponibilità Liquide	11	1.361.486	818.045
Attività possedute per la vendita	12	943.297	943.297
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		36.395.981	48.378.132
TOTALE ATTIVITA'		53.024.208	73.009.594

Enertronica Santerno S.p.A.


Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

(valori in Euro)	note	31.12.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
Capitale sociale		785.036	784.988
Riserve		5.444.803	6.595.818
Utile (Perdita) dell'esercizio		(18.486.187)	(1.210.519)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	13	(12.256.348)	6.170.287
PASSIVITA'			
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie	14	8.318.576	27.692.329
Obbligazioni		0	15.712.243
Finanziamenti		7.676.366	11.475.242
Altre passività finanziarie		642.210	504.844
Debiti commerciali e altri debiti		0	350.000
Altri debiti	15	0	350.000
Benefici ai dipendenti	16	655.138	664.054
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		8.973.713	28.706.384
PASSIVITA' CORRENTI			
Fondi per rischi ed oneri	17	355.009	1.868.473
Passività derivanti da contratto	18	7.559.248	6.672.695
Passività finanziarie	19	27.333.176	5.364.689
Obbligazioni		15.879.068	0
Finanziamenti		7.986.291	1.900.261
Altre passività finanziarie		3.467.817	3.464.428
Debiti commerciali e altri debiti	20	21.008.905	24.069.038
Debiti commerciali		18.630.336	21.455.170
Altri debiti		2.378.569	2.613.868
Debiti per imposte correnti	21	50.505	158.028
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		56.306.843	38.132.923
TOTALE PASSIVITA'		65.280.556	66.839.307
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		53.024.208	73.009.594

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

CONTO ECONOMICO			
(valori in Euro)	note	31.12.2021	31.12.2020
RICAVI OPERATIVI			
Ricavi derivanti da contratti con clienti		26.792.770	17.946.824
Altri ricavi		197.826	8.963.775
TOTALE RICAVI OPERATIVI	22	26.990.596	26.910.598
COSTI OPERATIVI			
Costi per acquisti di beni e materiali		(12.700.017)	(8.874.484)
Costi per servizi		(8.461.864)	(7.734.451)
Utilizzo di beni e servizi di terzi		(127.636)	(61.344)
Costi del personale		(7.487.557)	(6.974.389)
Ammortamenti e svalutazioni di attività		(3.808.943)	(1.864.476)
Accantonamenti per rischi e vari		(447.504)	(1.679.699)
Altri oneri e proventi		512.116	276.402
TOTALE COSTI OPERATIVI	23	(32.521.404)	(26.912.441)
RISULTATO OPERATIVO		(5.530.809)	(1.843)
RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA			
Proventi finanziari		1.518.835	1.503.852
Oneri finanziari		(10.390.163)	(2.970.229)
TOTALE RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	24	(8.871.327)	(1.466.378)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(14.402.136)	(1.468.220)
imposte correnti e differite	25	(4.084.051)	257.701
RISULTATO NETTO		(18.486.187)	(1.210.519)

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
 Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
 PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it