



COMUNICATO STAMPA

ACEA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2017 E LE LINEE GUIDA STRATEGICHE 2018-2022

CHE PREVEDONO UN FORTE POTENZIAMENTO DEGLI INVESTIMENTI INFRASTRUTTURALI, IN DISCONTINUITA' CON GLI ULTIMI ANNI DI GESTIONE

RISULTATI IH2017

- **EBITDA** 414,1 milioni di Euro (-6,7% rispetto a 443,7 milioni di Euro del IH2016; **+8,9% su base adjusted¹**).
- **EBIT** 194,9 milioni di Euro (-28,9% rispetto a 274,1 milioni di Euro del IH2016; **+1,5% su base adjusted¹**)
- **Utile netto** 103,5 milioni di Euro (-30,8% rispetto a 149,5 milioni di Euro del IH2016; **+9,9% su base adjusted¹**)
- **Posizione Finanziaria Netta** -2.401,4 milioni di Euro (-2.377,4 milioni di Euro *adjusted²*, rispetto a -2.126,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2016)
- **Investimenti** 252,2 milioni di Euro (**+14,2% rispetto a 220,8 milioni di Euro del IH2016**)

LINEE GUIDA STRATEGICHE 2018-2022

In un contesto in rapida evoluzione in tutti i settori industriali in cui opera il Gruppo, Acea ha identificato le fondamenta strategiche su cui basare il proprio percorso di crescita e sviluppare, entro la fine dell'anno, il proprio Piano Industriale 2018-2022.

Un Piano in discontinuità con gli ultimi anni di gestione prevedendo un forte potenziamento degli investimenti infrastrutturali.

Il tutto si poggerà su quattro pilastri:

- su di una **forte crescita industriale**, focalizzata sullo sviluppo infrastrutturale e su un approccio “service-based” al cliente;
- su di una **costante attenzione al Territorio**, attraverso uno sviluppo sostenibile da conseguire in costante dialogo e collaborazione con le Istituzioni e tutti gli *stakeholder* locali;
- sul forte sviluppo **tecnologico**, sempre accompagnato da un particolare **focus sulla qualità e sull'innovazione**, applicato ai processi industriali, con forte attenzione al miglioramento della *customer experience*;
- sulla sempre maggiore efficienza **operativa** basata su logiche di *performance improvement*, ottimizzazione della *Supply Chain* e quindi rigore nella gestione degli investimenti.

Sulla base di tali “pillars”, tre saranno i principi chiave trasversali che guideranno lo sviluppo del nuovo Piano Industriale 2018-2022:

- **Capex Discipline**, per massimizzare l'efficienza e l'efficacia degli investimenti infrastrutturali.
- **Focus sul Business**, attraverso un corretto bilanciamento “centro-periferia” e dotando le strutture operative di adeguate leve per gestire il *business* adeguatamente.
- **Innovation Strategy**, facendo leva sulle nuove frontiere dell'innovazione.

La creazione di valore del nuovo Piano Industriale 2018-2022 includerà iniziative strategiche di sviluppo in nuovi ambiti di attività, facendo leva su adiacenze, vantaggi competitivi e potenziali sinergie con il “core business” del Gruppo.

1. I dati economici adjusted non includono:

per il IH2017, gli effetti negativi:

- della re-immissione in proprietà di un immobile Acea “Autoparco” (9,5 milioni di Euro);
- l'accantonamento per riduzione di valore del credito di Areti verso GALA (9,5 milioni di Euro).

per il IH2016, l'effetto positivo (pari a 63,3 milioni di Euro al lordo dell'impatto fiscale) conseguente all'eliminazione del cosiddetto “regulatory lag”.

2. L'indebitamento finanziario netto adjusted non include, per il 2017, l'impatto derivante dall'esposizione verso GALA.

Roma, 28 luglio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Acea SpA, presieduto da Luca Alfredo Lanzalone, ha approvato la Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017 e le Linee Guida Strategiche 2018-2022.

“La semestrale – ha dichiarato l’Amministratore Delegato del Gruppo - è buona nel suo complesso, pur essendo presenti alcune partite esogene che hanno pregiudicato il working capital, insieme al rallentato avviamento dei nuovi sistemi informativi implementati nel 2016. Confidiamo però di registrare un graduale miglioramento nei prossimi mesi, anche in funzione delle azioni messe in campo dal nuovo Management”. “Con il nuovo Piano Industriale – ha proseguito Donnarumma - Acea dovrà tornare ad essere il perno centrale dell’erogazione dei servizi fondamentali alla cittadinanza servita dalla nostra azienda. La nostra intenzione è che, sia il cittadino sia i dipendenti di Acea, tornino ad essere orgogliosi di questo asset ultracentenario di Roma.” “Se ci sono state delle responsabilità nel recente passato – ha chiuso l’AD - le stesse verranno accertate e chi dovrà risponderne ne risponderà. Ora è importante costruire un futuro migliore, per far sì che non ci si trovi più a vivere situazioni come quelle che stiamo affrontando in questi giorni sul fronte dell’emergenza idrica”.

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

(mln di Euro)	IH16	IH17	Var. %	IH16 adjusted ¹	IH17 adjusted ¹	Var. %
Ricavi consolidati	1.386,7	1.372,5	-1,0%	1.323,4	1.372,5	+3,7%
EBITDA	443,7	414,1	-6,7%	380,4	414,1	+8,9%
EBIT	274,1	194,9	-28,9%	210,8	213,9	+1,5%
Risultato prima delle imposte	232,3	164,4	-29,2%	169,0	183,4	+8,5%
Risultato del Gruppo (prima delle attribuzioni a terzi)	154,3	110,3	-28,5%	111,6	124,3	+11,4%
Risultato del Gruppo (dopo le attribuzioni a terzi)	149,5	103,5	-30,8%	106,9	117,5	+9,9%

1. I dati economici adjusted non includono:

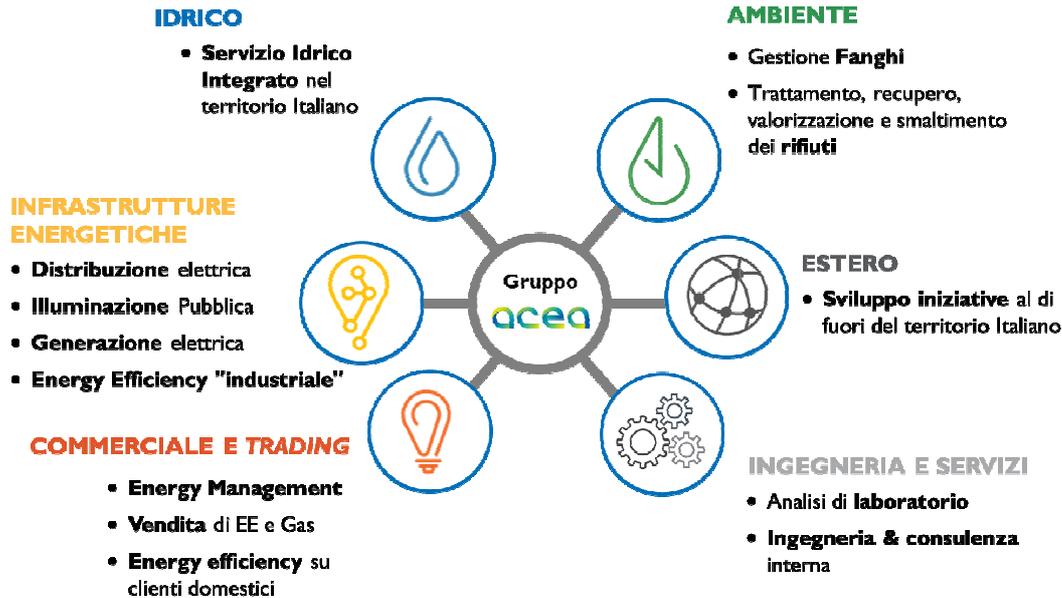
- per il IH2017, gli effetti negativi (complessivamente pari a 19 milioni di Euro al lordo dell’impatto fiscale) prodotti dalla sentenza che ha determinato la re-immissione in proprietà di un immobile Acea “Autoparco” (9,5 milioni di Euro), nonché dalla riduzione di valore del credito di Areti verso GALA (9,5 milioni di euro).
- per il IH2016, l’effetto positivo (pari a 63,3 milioni di Euro al lordo dell’impatto fiscale) conseguente all’eliminazione del cd “regulatory lag”.

(mln di Euro)	IH16	IH17	Var. %
Investimenti	220,8	252,2	+14,2%

(mln di Euro)	30/6/16	31/12/16	30/6/17	Var. %	Var. %
	(a)	(b)	(c)	(c/a)	(c/b)
Indebitamento Finanziario Netto	2.131,9	2.126,9	2.401,4	+12,6%	+12,9%
Indebitamento Finanziario Netto adjusted²	2.131,9	2.126,9	2.377,4	+11,5%	+11,8%
Patrimonio Netto	1.631,4	1.757,9	1.744,1	+6,9%	-0,8%
Capitale investito	3.763,3	3.884,8	4.145,5	+10,2%	+6,7%

2. L’indebitamento finanziario netto adjusted non include, per il 2017, l’impatto derivante dall’esposizione verso GALA.

La macrostruttura di Acea, modificata a maggio 2017, è articolata nelle seguenti sei aree Industriali: Idrico, Infrastrutture Energetiche, Ambiente, Commerciale e Trading, Estero, Ingegneria e Servizi.



RISULTATI AL 30 GIUGNO 2017 DEL GRUPPO ACEA

I **Ricavi** si attestano a 1.372,5 milioni di Euro, in crescita su base *adjusted* del 3,7%. La *performance* è positivamente influenzata, tra l'altro, dalla variazione dell'area di consolidamento e dall'incremento dei ricavi del servizio idrico integrato per aggiornamenti tariffari. Tali componenti hanno più che compensato la flessione dei ricavi da vendita e trasporto di energia elettrica conseguente alla diminuzione delle quantità vendute sul mercato libero e alle dinamiche tariffarie del quinto ciclo regolatorio della distribuzione elettrica.

Si evidenzia, inoltre, che nel IH2016 erano stati iscritti ricavi per 9,6 milioni di Euro legati agli effetti prodotti dal contratto sottoscritto nel mese di marzo 2006 per la commercializzazione dei contatori digitali.

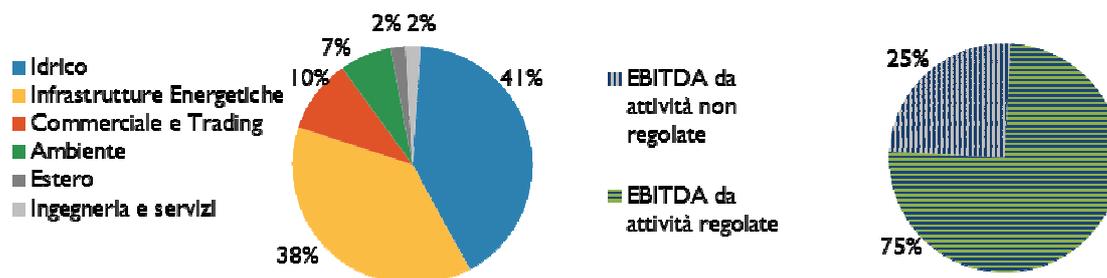
Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) consolidato**, pari a 414,1 milioni di Euro, registra una flessione del 6,7% rispetto al IH2016. Escludendo dal risultato al 30 giugno 2016 l'effetto positivo derivante dall'eliminazione del cd "*regulatory lag*" (63,3 milioni di Euro), il Margine aumenta dell'8,9%, grazie soprattutto al contributo delle aree Idrico (ricavi tariffari), Ambiente ed Estero (consolidamento Aguas de San Pedro).

Si segnala che nel corso dei primi sei mesi del 2017 sono intervenute le seguenti operazioni che hanno comportato una variazione dell'area di consolidamento rispetto al IH2016, contribuendo all'EBITDA consolidato per circa 7 milioni di Euro:

- acquisizione del 51% di Acque Industriali da Acque (efficacia dal 1° gennaio 2017, consolidamento integrale);
- perfezionamento del trasferimento delle quote di GEAL detenute da Veolia Eaux Compagnie Generale Des Eaux. A seguito di tale acquisizione, il Gruppo detiene il 48% di GEAL (efficacia dall'8 febbraio 2017, consolidamento a patrimonio netto);
- acquisizione di TWS (Technologies for Water Services) da Severn Trent Luxembourg Overseas e dello 0,9% di Umbriadue da Severn Trent (efficacia dal 23 febbraio 2017, consolidamento integrale di TWS);
- cessione della quota di partecipazione detenuta da Acea in AceaGori Servizi a GORI (efficacia dal 1° aprile 2017, consolidamento a patrimonio netto).

Contribuisce alla variazione del perimetro anche l'acquisizione, avvenuta nel corso dell'ultimo trimestre 2016, del 29,65% di Aguas de San Pedro, che si aggiunge al 31% già detenuto (consolidamento integrale) e il consolidamento a patrimonio netto di AguaAzul Bogotà.

Di seguito il contributo delle aree industriali all'EBITDA consolidato: circa il 75% deriva da attività regolate.



- **IDRICO** (Servizio Idrico Integrato in Italia) - il Margine dell'area raggiunge 173,3 milioni di Euro e registra un incremento di 14,3 milioni di Euro (+9,0%). La variazione è determinata essenzialmente dagli aggiornamenti tariffari intervenuti a partire dal secondo semestre 2016.
- **INFRASTRUTTURE ENERGETICHE** (Generazione, Distribuzione elettrica e Illuminazione Pubblica) - Il Margine, pari a 159,9 milioni di Euro, si riduce di 38,3 milioni di Euro a causa dell'iscrizione nel IH2016 della componente positiva relativa all'eliminazione del cd "regulatory lag" (63,3 milioni di Euro). Al netto di tale provento, l'EBITDA aumenta del 18,5%, grazie anche all'incremento del Margine della produzione idroelettrica.

DATI FISICI	IH16	IH17
Produzione di elettricità (GWh)	214	234
Energia Elettrica Distribuita (GWh)	4.945	4.842

- **COMMERCIALE E TRADING** (Energy Management e Vendita di energia) - l'EBITDA del comparto si riduce di 11,7 milioni di Euro a 40,6 milioni di Euro. La riduzione è imputabile ad A.L.L. per effetto dell'iscrizione nel 2Q2016 di ricavi per 9,6 milioni di Euro legati agli effetti prodotti dal contratto sottoscritto nel mese di marzo 2006 per la commercializzazione dei contatori digitali.

DATI FISICI	IH16	IH17
Vendita di elettricità (GWh)	4.205	3.408
Mercato libero	2.841	2.092
Mercato di maggior tutela	1.364	1.316
Vendita di gas (mln mc)	66	57

- **AMBIENTE** - L'EBITDA dell'area Ambiente è pari a 31,3 milioni di Euro (+7,2%), rispetto a 29,2 milioni di Euro del primo semestre 2016. L'andamento del Margine è positivamente influenzato in particolare dalle maggiori quantità di energia elettrica ceduta dall'impianto di San Vittore.

DATI FISICI	IH16	IH17
Trattamento e smaltimento (/000 tonn.)*	411	549
Energia Elettrica ceduta WTE (GWh)	141	175

* include ceneri smaltite

- **ESTERO** (Attività al di fuori del territorio italiano) - il Margine dell'area è pari a 6,7 milioni di Euro (rispetto a 0,8 milioni di Euro del IH2016) ed è attribuibile in massima parte al consolidamento, avvenuto ad ottobre 2016, di Aguas de San Pedro (5,4 milioni di Euro).
- **INGEGNERIA E SERVIZI** - il Margine dell'area è pari a 8,0 milioni di Euro, rispetto a 4,7 milioni di Euro del primo semestre 2016.

La **Capogruppo** chiude il primo semestre dell'anno con un EBITDA negativo per 5,8 milioni di Euro essenzialmente per il mancato contributo derivante dalla gestione del servizio di *Facility Management* conferito, a fine 2016, ad Acea Elabori (area Ingegneria e Servizi).

Il **Risultato Operativo (EBIT) consolidato** su base *adjusted*, aumenta dell'1,5%, non includendo:

- nel primo semestre 2016, l'effetto positivo (pari a 63,3 milioni di Euro), derivante dall'eliminazione del cd "regulatory lag", e
- nel primo semestre 2017, l'impatto negativo (complessivamente pari a 19,0 milioni di Euro) conseguente:
 - i) la riduzione del valore del credito di Areti verso GALA (9,5 milioni di Euro);
 - ii) la sentenza del Tribunale di Roma che ha dichiarato nullo il contratto di compravendita di un immobile Acea (Autoparco) con conseguente nuova iscrizione a patrimonio del relativo valore contabile. Tale iscrizione ha generato una riduzione di valore di 9,5 milioni di Euro pari alla plusvalenza registrata al momento della vendita (fine 2010).

Il risultato della **gestione finanziaria** migliora di 11,1 milioni di Euro, grazie all'operazione di *asset e liability management* realizzata lo scorso ottobre.

L'**utile netto** dopo le attribuzioni a terzi, al netto degli eventi straordinari del periodo, si attesta a 117,5 milioni di Euro (+9,9%). Il *tax rate* passa dal 33,6% del 1H2016 al 32,9% nel 1H2017, in seguito alla riduzione dell'IRES dal 1° gennaio 2017.

Nel primo semestre dell'esercizio, il Gruppo ha realizzato **investimenti** per 252,2 milioni di Euro (220,8 milioni di Euro nel 1H2016) che si riferiscono per oltre l'85% ad attività regolate. Tali investimenti sono ripartiti tra: Idrico 121,9 milioni di Euro; Infrastrutture Energetiche 105,2 milioni di Euro; Ambiente 8,5 milioni di Euro; Commerciale e *Trading* 7,9 milioni di Euro; Estero 2,5 milioni di Euro; Ingegneria e Servizi 0,4 milioni di Euro; Capogruppo 5,9 milioni di Euro.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2017, pari a 2.401,4 milioni di Euro, aumenta di 274,5 milioni di Euro rispetto al dato di fine 2016 (+250,5 milioni di Euro escludendo dal 2017 l'impatto di GALA). L'andamento è influenzato dall'assorbimento del capitale circolante - soprattutto nell'area Idrico per il peggioramento dei crediti dovuto a problematiche relative ai sistemi informativi, in corso di risoluzione - dai maggiori investimenti realizzati, dal pagamento dei dividendi, dalla variazione del perimetro di consolidamento.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL PERIODO E SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL 1H2017

27 aprile - L'Assemblea degli Azionisti ha:

- approvato il Bilancio 2016 e la distribuzione di un dividendo pari a 0,62 euro per azione;
- nominato il Consiglio di Amministrazione;
- nominato Luca Alfredo Lanzalone Presidente del CdA;
- conferito a PwC l'incarico di revisione per nove esercizi (2017-2025).

3 maggio - Il CdA di Acea ha nominato Stefano Antonio Donnarumma Amministratore Delegato della Società.

31 maggio - Acea ha comunicato che il 30 maggio è scaduto il termine per l'avverarsi delle Condizioni Sospensive del contratto preliminare per l'acquisizione dal Gruppo Veolia, del 100% di Idrolatina (che a sua volta detiene una partecipazione del 49% di Acqualatina). Pertanto, a decorrere dal 31 maggio 2017 tale contratto si è risolto automaticamente e ha cessato di essere efficace.

28 giugno - Risoluzione consensuale del rapporto di lavoro con Alberto Irace.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati raggiunti dal Gruppo Acea nel primo semestre 2017 sono in linea con le previsioni. Acea prevede che il *trend* di miglioramento della redditività, su base *adjusted*, prosegua nella seconda metà dell'anno e, pertanto, si conferma la *guidance* per il 2017 relativamente alla crescita dell'EBITDA (+4%/+6% rispetto al Margine 2016 *adjusted* di 785 milioni di Euro).

Si confermano, inoltre, investimenti nell'anno corrente in linea con il 2016 (530 milioni di Euro).

Per quanto riguarda l'indebitamento finanziario netto, sono attualmente in fase di quantificazione gli impatti derivanti dall'adozione dello "split payment" (DL 50/2017 convertito in Legge 96/2017). Conseguentemente, la *guidance* (2,3-2,4 miliardi di Euro) viene confermata al netto dell'impatto della nuova normativa e degli effetti derivanti da GALA.

Il Gruppo Acea sta proseguendo nell'opera di razionalizzazione ed efficientamento dei processi operativi di tutte le aree di *business* e di quelli *corporate*.

Si conferma, inoltre, il costante impegno al miglioramento del processo di fatturazione e vendita al fine di proseguire nella riduzione del circolante e nel contenimento dell'indebitamento.

La struttura finanziaria del Gruppo risulta solida per gli anni futuri. Il debito al 30 giugno 2017 è regolato per il 68,0% a tasso fisso con una durata media pari a 7 anni. Il costo medio del debito passa da 2,94% del 31 dicembre 2016 al 2,65% di fine giugno 2017 in seguito ai benefici derivanti dall'operazione di *asset e liability management* conclusa alla fine dello scorso esercizio.

LINEE GUIDA STRATEGICHE 2018-2022

Le nuove Linee Guida Strategiche del Gruppo si fondano su quattro pilastri:

- **Crescita industriale** focalizzata sullo sviluppo infrastrutturale e su un approccio "service-based" al cliente.
- **Territorio** attraverso uno sviluppo sostenibile da conseguire in costante dialogo e collaborazione con le Istituzioni e tutti gli *stakeholder* locali.
- **Tecnologia, Qualità ed Innovazione** applicata ai processi industriali, con forte attenzione al miglioramento della *customer experience*.
- **Efficienza operativa** basata su logiche di *performance improvement*, ottimizzazione della *Supply Chain* e quindi rigore nella gestione degli investimenti.

Sulla base di tale pilastri, si riportano i principi chiave trasversali che guideranno lo sviluppo del nuovo Piano Industriale 2018-2022:

- **Capex Discipline** per massimizzare l'efficienza e l'efficacia degli investimenti infrastrutturali.
- **Focus sul Business** attraverso un corretto bilanciamento "centro-periferia" e dotando le strutture operative di adeguate leve per gestire il *business* efficientemente.
- **Innovation Strategy** facendo leva sulle nuove frontiere dell'innovazione (es. *Big Data* e *IoT*, ...).

Lo sviluppo strategico ed industriale delle singole aree si declina come segue:

▪ **AREA INDUSTRIALE IDRICO**

Consolidamento della *leadership* in Italia, attraverso la focalizzazione degli investimenti su progetti finalizzati a migliorare la qualità del servizio in armonia con il territorio.

Le priorità dell'Area Industriale sono:

- ✓ un piano straordinario di interventi per l'ammodernamento/rifacimento della rete di distribuzione idrica vetusta da sviluppare attraverso un piano di verifica perdite (attualmente in corso);
- ✓ il miglioramento/sviluppo degli impianti di depurazione;

- ✓ la bonifica dei misuratori obsoleti e l'installazione di nuovi sistemi di telelettura ad avanzata tecnologia.

Saranno, inoltre, valutate possibilità di consolidamento sui territori di riferimento e progetti di rafforzamento/securitizzazione delle fonti di approvvigionamento (es. Peschiera, fonti alternative, ...).

▪ **AREA INDUSTRIALE INFRASTRUTTURE ENERGETICHE**

Rifacimento e rafforzamento della rete di Bassa Tensione (BT) della città di Roma in ottica *Smart City*, per abilitare nuovi servizi ai cittadini e al territorio, favorire l'elettrificazione dei consumi e aumentare la *resiliency* della rete, abilitando e rendendo attiva e centrale la figura del DSO (*Distributor System Operator*) nel nuovo paradigma energetico.

Le priorità dell'Area Industriale sono:

- ✓ il rifacimento/potenziamento della rete elettrica in BT e l'installazione dei nuovi misuratori 2G;
- ✓ lo sviluppo di soluzioni "smart" per l'abilitazione di nuovi servizi su rete di Roma Capitale.

Saranno, inoltre, valutati progetti strategici di sviluppo nella distribuzione del gas naturale, nella generazione distribuita e nei servizi "di flessibilità" (es. *Demand Response*, *Vehicle to Grid*, *Virtual Power Plant*), anche attraverso *partnership* con altri *player* del settore.

▪ **AREA INDUSTRIALE COMMERCIALE E TRADING**

Crescita e sviluppo "client-oriented" secondo logiche "service-based".

Le priorità dell'Area Industriale sono:

- ✓ l'aumento della base clienti *retail* attraverso una *value proposition* distintiva basata su servizi a valore aggiunto;
- ✓ una forte attenzione ai costi e all'efficienza secondo logiche di *Continuous Performance Improvement*.

Saranno, inoltre, valutati progetti strategici per lo sviluppo di un'offerta innovativa e di servizi ad elevato valore aggiunto per il cliente che facciano leva su un contesto di mercato competitivo e sempre più in evoluzione (es. apertura del mercato dei servizi alla domanda).

▪ **AREA INDUSTRIALE AMBIENTE**

Consolidamento sistemico nel trattamento dei rifiuti in coerenza con gli obiettivi dell'Economia Circolare.

Le priorità dell'Area Industriale sono:

- ✓ lo sviluppo di impiantistica di compostaggio per la gestione "captive" dei fanghi e rifiuti da raccolta differenziata;
- ✓ la realizzazione di impianti per il trattamento dei rifiuti multi-materiali.

Saranno, inoltre, valutate eventuali opportunità di consolidamento nel Centro Italia e la possibilità di sviluppo di nuove tecnologie per il recupero di materia.

▪ **AREA INDUSTRIALE ESTERO**

Valorizzazione del *know-how* e delle competenze distintive del Gruppo in ambito infrastrutturale e impiantistico.

Le priorità dell'Area Industriale sono:

- ✓ sviluppo di *value proposition* distintiva che valorizzi le competenze su tutti i *Business* presidiati (Idrico, Distribuzione energia elettrica, Illuminazione Pubblica, Ambiente, ...);
- ✓ espansione in nuove aree geografiche (es. EMEA).



Saranno, inoltre, valutate iniziative strategiche di sviluppo e consolidamento anche attraverso azioni mirate di *Merger & Acquisition* e/o *partnership* nei territori *target*.

▪ **AREA INDUSTRIALE INGEGNERIA E SERVIZI**

Consolidamento del ruolo di "*Business Partner* Interno" attraverso *know-how* & innovazione.

Le priorità dell'Area Industriale sono:

- ✓ servizi tecnico/specialistici alle aree industriali con elevati *standard* di qualità;
- ✓ lo sviluppo di sistemi gestionali avanzati di controllo e modellazione impianti a supporto delle aree industriali.

Sarà, inoltre, valutata l'opportunità di valorizzare il proprio *know-how* distintivo fornendo i propri servizi specialistici e di ingegneria anche sul mercato a soggetti terzi.

Sulla base di queste linee sarà predisposto, per l'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Acea, il nuovo Piano Industriale 2018-2022 entro la fine dell'anno in corso.

In allegato le seguenti tabelle:

A LIVELLO CONSOLIDATO: CONTO ECONOMICO AL 30.6.2017, STATO PATRIMONIALE AL 30.6.2017, PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO, POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30.6.2017 E RENDICONTO FINANZIARIO AL 30.6.2017.

Oggi, 28 luglio 2017, alle ore 16:30 (ora italiana) si terrà una conference call per illustrare i risultati al 30 giugno 2017 e le Linee Guida Strategiche 2018-2022. In concomitanza con l'avvio della conference call, il materiale di supporto sarà reso disponibile nel sito www.acea.it.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili Societari Demetrio Mauro dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, 2° comma del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Acea SpA
Investor Relations
Tel. +39 06 57991
investor.relations@aceaspa.it
Indirizzo Internet della Società: www.acea.it

Ufficio Stampa
Tel. +39 06 57993718/70
ufficio.stampa@aceaspa.it

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/6/17

Importi in migliaia di Euro

	30/06/17	30/06/16	Variazione	Variazione %
Ricavi da vendita e prestazioni	1.333.002	1.356.886	(23.884)	(1,8%)
Altri ricavi e proventi	39.482	29.817	9.664	32,4%
Ricavi netti consolidati	1.372.483	1.386.703	(14.220)	(1,0%)
Costo del lavoro	109.105	109.124	(19)	(0,0%)
Costi esterni	859.848	848.743	11.105	1,3%
Costi Operativi Consolidati	968.953	957.867	11.086	1,2%
Proventi/(Oneri) netti da gestione rischio commodity	0	0	0	0,0%
Proventi/(Oneri) da partecipazioni di natura non finanziaria	10.569	14.906	(4.337)	(29,1%)
Margine Operativo Lordo	414.100	443.742	(29.642)	(6,7%)
Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni	219.230	169.679	49.551	29,2%
Risultato Operativo	194.869	274.062	(79.193)	(28,9%)
Proventi finanziari	12.506	7.519	4.987	66,3%
Oneri finanziari	(43.669)	(49.814)	6.146	(12,3%)
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	649	571	78	13,7%
Risultato ante Imposte	164.357	232.338	(67.981)	(29,3%)
Imposte sul reddito	54.020	78.086	(24.067)	(30,8%)
Risultato Netto	110.337	154.252	(43.915)	(28,5%)
Risultato netto Attività Discontinue				
Risultato Netto	110.337	154.252	(43.915)	(28,5%)
Utile/(Perdita) di competenza di terzi	6.844	4.713	2.132	45,2%
Risultato netto di Competenza del gruppo	103.492	149.539	(46.047)	(30,8%)
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo				
Di base	0,48596	0,70218	(0,21622)	(30,8%)
Diluito	0,48596	0,70218	(0,21622)	(30,8%)
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo al netto delle Azioni Proprie				
Di base	0,48691	0,70355	(0,21664)	(30,8%)
Diluito	0,48691	0,70355	(0,21664)	(30,8%)

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30/6/17
Importi in migliaia di Euro

€ migliaia	30/06/17	31/12/16	Variazione
Immobilizzazioni Materiali	2.244.871	2.210.338	34.533
Investimenti Immobiliari	2.577	2.606	(29)
Avviamento	150.017	149.825	192
Concessioni	1.731.581	1.662.727	68.854
Altre Immobilizzazioni Immateriali	159.944	158.080	1.864
Partecipazioni in controllate e collegate	270.318	260.877	9.441
Altre Partecipazioni	2.613	2.579	34
Imposte differite Attive	274.131	262.241	11.890
Attività Finanziarie	40.619	27.745	12.874
Altre Attività	32.312	34.216	(1.904)
ATTIVITA' NON CORRENTI	4.908.984	4.771.235	137.748
Rimanenze	47.155	31.726	15.429
Crediti Commerciali	1.193.714	1.097.441	96.272
Altre Attività Correnti	139.906	132.508	7.397
Attività per imposte correnti	73.971	74.497	(526)
Attività Finanziarie Correnti	135.983	131.275	4.708
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	553.999	665.533	(111.534)
ATTIVITA' CORRENTI	2.144.727	2.132.981	11.746
Attività non correnti destinate alla vendita	497	497	0
TOTALE ATTIVITA'	7.054.207	6.904.713	149.494

PASSIVITA'	30/06/17	31/12/16	Variazione
Patrimonio Netto			
Capitale sociale	1.098.899	1.098.899	0
Riserva legale	100.621	95.188	5.433
Altre riserve	(314.779)	(351.090)	36.311
utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	667.093	565.792	101.301
Utile (perdita) dell'esercizio	103.492	262.347	(158.855)
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	1.655.326	1.671.136	(15.810)
Patrimonio Netto di Terzi	88.771	86.807	1.963
Totale Patrimonio Netto	1.744.097	1.757.943	(13.846)
Trattamento di fine rapporto e altri piani a benefici definiti	112.132	109.550	2.582
Fondo rischi ed oneri	212.182	202.122	10.060
Debiti e passività finanziarie	2.872.414	2.797.106	75.308
Altre passività	184.697	185.524	(827)
Fondo imposte differite	94.036	88.158	5.878
PASSIVITA' NON CORRENTI	3.475.461	3.382.460	93.001
Debiti verso fornitori	1.178.539	1.292.590	(114.051)
Altre passività correnti	291.923	273.782	18.142
Debiti Finanziari	256.686	151.478	105.208
Debiti Tributari	107.401	46.361	61.040
PASSIVITA' CORRENTI	1.834.550	1.764.211	70.339
Passività direttamente associate ad attività destinate alla vendita	99	99	0
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	7.054.207	6.904.713	149.494

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Importi in migliaia di Euro

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utili dell'esercizio	Totale	Patrimonio Netto di Terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 01 gennaio 2016	1.098.899	87.908	155.533	181.584	1.523.924	72.128	1.596.053
Utili di conto economico				66.878	66.878	2.281	69.160
Altri utili (perdite) complessivi				(8.600)	(8.600)	(69)	(8.669)
Totale utile (perdita) complessivo				58.278	58.278	2.213	60.491
Destinazione Risultato 2015			181.584	(181.584)	0	0	0
Distribuzione Dividendi							
Variazione perimetro consolidamento			(908)		(908)	734	(175)
Altre Variazioni							
Saldi al 31 marzo 2016	1.098.899	87.908	336.209	58.278	1.581.295	75.075	1.656.369
Utili di conto economico				82.661	82.661	2.431	85.092
Altri utili (perdite) complessivi				876	876	(13)	864
Totale utile (perdita) complessivo				83.537	83.537	2.419	85.956
Destinazione Risultato 2015		7.280	(7.280)		0	0	0
Distribuzione Dividendi			(106.274)		(106.274)	(4.439)	(110.713)
Variazione perimetro consolidamento			(147)		(147)	(98)	(245)
Altre Variazioni							
Saldi al 30 giugno 2016	1.098.899	95.188	222.508	141.815	1.558.411	72.957	1.631.367

Importi in migliaia di Euro

€ migliaia	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utili dell'esercizio	Totale	Patrimonio Netto di Terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 01 gennaio 2017	1.098.899	95.188	218.040	259.009	1.671.136	86.807	1.757.943
Utili di conto economico				65.735	65.735	2.727	68.462
Altri utili (perdite) complessivi				1.489	1.489	(98)	1.391
Totale utile (perdita) complessivo				67.224	67.224	2.629	69.853
Destinazione Risultato 2016			259.009	(259.009)	0	0	0
Distribuzione Dividendi							
Variazione perimetro consolidamento			9.269		9.269	1.120	10.389
Altre Variazioni					0	0	0
Saldi al 31 marzo 2017	1.098.899	95.188	486.318	67.224	1.747.629	90.556	1.838.185
Utili di conto economico				37.758	37.758	4.117	41.875
Altri utili (perdite) complessivi				70	70	348	418
Totale utile (perdita) complessivo				37.828	37.828	4.466	42.294
Destinazione Risultato 2016		5.433	(5.433)		0	0	0
Distribuzione Dividendi			(131.780)		(131.780)	(4.326)	(136.105)
Variazione perimetro consolidamento			1.649		1.649	(1.925)	(276)
Altre Variazioni							
Saldi al 30 giugno 2017	1.098.899	100.621	350.754	105.052	1.655.326	88.771	1.744.097

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30/6/17

Importi in migliaia di Euro

Dati patrimoniali	30/06/17	31/12/16	Variazione	Var. %	30/06/16	Variazione	Var. %
Attività e passività non correnti	4.268.644	4.161.429	107.215	2,6%	3.957.567	311.077	7,9%
Circolante netto	(123.119)	(276.560)	153.441	(55,5%)	(194.343)	71.225	(36,6%)
Capitale investito	4.145.525	3.884.869	260.656	6,7%	3.763.224	382.302	10,2%
Indebitamento finanziario netto	(2.401.428)	(2.126.926)	(274.502)	12,9%	(2.131.856)	(269.572)	12,6%
Totale Patrimonio Netto	(1.744.097)	(1.757.943)	13.846	(0,8%)	(1.631.367)	(112.730)	6,9%
Totale Fonti di Finanziamento	4.145.525	3.884.869	260.656	6,7%	3.763.224	382.302	10,2%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30/6/17

Importi in migliaia di Euro

	30/06/17	31/12/16	Variazione	30/06/2016	Variazione
Attività (Passività) finanziarie non correnti	2.712	2.074	638	3.105	(394)
Attività (Passività) finanziarie non correnti verso Controllanti, controllate e collegate	37.907	25.671	12.236	29.165	8.742
Debiti e passività finanziarie non correnti	(2.872.414)	(2.797.106)	(75.308)	(2.669.673)	(202.742)
Posizione finanziaria a medio - lungo termine	(2.831.796)	(2.769.361)	(62.434)	(2.637.402)	(194.394)
Disponibilità liquide e titoli	553.999	665.533	(111.534)	582.855	(28.856)
Indebitamento a breve verso banche	(157.421)	(52.960)	(104.461)	(81.611)	(75.810)
Attività (Passività) finanziarie correnti	(76.629)	(78.130)	1.501	(63.800)	(12.829)
Attività (Passività) finanziarie correnti verso Controllante e Collegate	110.418	107.991	2.427	68.101	42.317
Posizione finanziaria a breve termine	430.367	642.434	(212.067)	505.546	(75.178)
Totale posizione finanziaria netta	(2.401.428)	(2.126.927)	(274.502)	(2.131.856)	(269.572)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/6/17

	30.06.2017	30.06.2016	Variazione
Flusso monetario per attività di esercizio			
Utile prima delle imposte attività in funzionamento	164.357	232.338	(67.981)
Utile prima delle imposte Attività discontinue	0	0	0
Ammortamenti	152.525	117.137	35.388
Rivalutazioni/Svalutazioni	35.115	13.056	22.059
Variazione fondo rischi	8.624	10.490	(1.866)
Variazione netta del TFR	(181)	(1.030)	850
Plusvalenze da realizzo	0	0	0
Interessi passivi finanziari netti	31.162	42.295	(11.133)
Imposte corrisposte	0	0	0
Flussi finanziari generati da attività operativa ante variazioni	391.603	414.286	(22.683)
Incremento dei crediti inclusi nell'attivo circolante	(101.028)	(74.326)	(26.702)
Incremento /decremento dei debiti inclusi nel passivo circolante	(141.860)	(67.039)	(74.821)
Incremento/(Decremento) scorte	(6.506)	(5.013)	(1.493)
Variazione del capitale circolante	(249.395)	(146.378)	(103.016)
Variazione di altre attività/passività di esercizio	11.920	(21.178)	33.097
TOTALE FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' ESERCIZIO	154.128	246.730	(92.602)
Flusso monetario per attività di investimento			
Acquisto/cessione immobilizzazioni materiali	(106.711)	(91.090)	(15.621)
Acquisto/cessione immobilizzazioni immateriali	(145.421)	(133.285)	(12.136)
Partecipazioni	(7.692)	9.649	(17.341)
Acquisto/Cessione partecipazioni in imprese controllate	0	0	0
Incassi/pagamenti derivanti da altri investimenti finanziari	3.383	(3.693)	7.076
Dividendi incassati	0	1	(1)
Interessi attivi incassati	8.217	12.189	(3.972)
TOTALE	(248.223)	(206.230)	(41.994)
Flusso monetario da attività di finanziamento			
Quota di terzi aumento capitale società controllate	(100)	(419)	319
Rimborso mutui e debiti finanziari a lungo	67.746	(50.821)	118.566
Erogazione di mutui/altri debiti e medio lungo termine	0	0	0
Diminuzione/Aumento di altri debiti finanziari a breve	99.247	(87.540)	186.787
Interessi passivi pagati	(48.226)	(22.805)	(25.421)
Pagamento dividendi	(136.105)	(110.713)	(25.392)
TOTALE FLUSSO MONETARIO	(17.438)	(272.298)	254.859
Variazioni di patrimonio netto al netto dell'utile	0	0	0
Flusso monetario del periodo	(111.534)	(231.797)	120.264
Disponibilità monetaria netta iniziale	665.533	814.653	(149.120)
Disponibilità monetaria netta finale	553.999	582.856	(28.857)