

COMUNICATO STAMPA

ACEA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2020

In crescita i risultati del semestre 2020

Investimenti in aumento principalmente nei *business* regolati

Standard Ethics alza l'*Outlook* del *rating* di sostenibilità di ACEA da "Stabile" a "Positivo"

- **EBITDA 569 milioni di Euro** (+13% rispetto al 1° semestre 2019)
- **EBIT 277 milioni di Euro** (+7% rispetto al 1° semestre 2019)
- **Risultato netto del Gruppo 144 milioni di Euro** (+1% rispetto al 1° semestre 2019)
- **Investimenti 411 milioni di Euro** (+20% rispetto al 1° semestre 2019)
- **Indebitamento Finanziario Netto 3.528 milioni di Euro** (3.063 milioni di Euro del 31 dicembre 2019)

Guidance rivista al rialzo a livello di EBITDA:

- aumento dell'EBITDA maggiore dell'8% rispetto al 2019;
- confermati gli investimenti sostanzialmente in linea con il 2019 e con il Piano Industriale 2019-2022;
- confermato l'indebitamento finanziario netto, a fine 2020, tra 3,45 miliardi di Euro e 3,55 miliardi di Euro.

Roma, 29 luglio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di ACEA, presieduto da Michaela Castelli, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020.

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

(mln di Euro)	1H20	1H19	Var. %
Ricavi consolidati	1.622	1.553	+4%
EBITDA	569	503	+13%
EBIT	277	260	+7%
Risultato netto del Gruppo (<i>post minorities</i>)	144	143	+1%

(mln di Euro)	1H20	1H19	Var. %
Investimenti	411	342	+20%

(mln di Euro)	30/06/20	31/12/19	Var. %
Indebitamento Finanziario Netto	3.528	3.063	+15%
Capitale investito Netto	5.651	5.170	+9%

L'Amministratore Delegato del Gruppo ACEA, Giuseppe Gola, ha commentato: **"I risultati del primo semestre dell'anno mostrano una crescita strutturale, che conferma la solidità dei fondamentali anche in un periodo di difficoltà dovuto alla crisi sanitaria. Questa performance è stata possibile grazie agli importanti investimenti realizzati sulle nostre infrastrutture e all'impegno costante sul territorio delle nostre persone che hanno garantito qualità e continuità nell'erogazione di tutti i nostri servizi e rispettando il piano degli investimenti. Questo scenario ci permette di guardare positivamente alla seconda parte dell'anno e di rivedere al rialzo la *guidance* per quanto riguarda l'EBITDA. Stiamo, inoltre, lavorando all'aggiornamento del nostro Piano Industriale che prevediamo di illustrare al mercato il prossimo autunno, consapevoli del fatto che le utilities dovranno svolgere un ruolo centrale per la ripartenza del Paese."**

ACEA strutturata e solida rispetto all'emergenza COVID-19

In relazione allo stato di emergenza COVID-19, il Gruppo ACEA ha attuato fin da subito tutte le azioni necessarie per garantire la continuità nei servizi erogati sul territorio, preservando qualità ed efficienza e assicurando al contempo la sicurezza delle proprie persone attraverso l'adozione e l'implementazione dei necessari protocolli di prevenzione. Inoltre l'elevato livello di digitalizzazione ha permesso l'attuazione di un efficace piano di *smart working* in tutte le aree di attività del Gruppo. La piena risposta delle persone ACEA, le caratteristiche dei *business* gestiti dal Gruppo e la sua solidità finanziaria hanno consentito di far fronte alla situazione di crisi con azioni tempestive ed efficaci riflesse nei numeri di periodo.

RISULTATI AL 30 GIUGNO 2020 DEL GRUPPO ACEA

I **Ricavi netti consolidati** al 30 giugno 2020 sono 1.622 milioni di Euro, in aumento di 69 milioni di Euro (+4%) rispetto a quelli del primo semestre 2019. Tale crescita è dovuta principalmente all'incremento dei ricavi dei *business* regolati, in particolare il servizio idrico integrato ha contribuito per 92 milioni di Euro, di cui 55 milioni di Euro riferiti al consolidamento integrale di Acquedotto del Fiora (AdF) che, nel primo semestre 2019, era consolidata a patrimonio netto.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) consolidato** passa da 503 milioni di Euro del 30 giugno 2019 ai 569 milioni di Euro del 30 giugno 2020, registrando una crescita di 66 milioni di Euro (+13%). L'incremento è dovuto per 45 milioni di Euro alla variazione dell'area di consolidamento (AdF contribuisce per 28 milioni di Euro). A parità di perimetro, l'aumento dell'EBITDA è riconducibile, principalmente, ai *business* regolati.

Il contributo delle aree industriali all'EBITDA consolidato (circa l'86% deriva da attività regolate) è il seguente: Idrico 54%; Infrastrutture Energetiche 36%; Commerciale e Trading 5%; Ambiente 5%; Estero 2%; Ingegneria 1%.

- **IDRICO** - L'EBITDA dell'area si è attestato, al 30 giugno 2020, a 305 milioni di Euro con un incremento di 61 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2019 (+25%). La crescita è dovuta, principalmente, alla variazione di perimetro a seguito del consolidamento integrale di **AdF** a partire dal 7 ottobre 2019 (+28 milioni di Euro) e alle dinamiche tariffarie del settore, a seguito delle quali **ACEA Ato2** ha registrato un risultato di 201 milioni di Euro (+24 milioni di Euro rispetto ai primi sei mesi del 2019) e **ACEA Ato5** di 16 milioni di Euro (+3 milioni di Euro rispetto al primo semestre 2019). Il contributo di **Gori** al risultato del periodo è di 40 milioni di Euro (+5 milioni di Euro rispetto al primo semestre 2019), mentre quello delle società idriche, valutate a patrimonio netto, è di 16 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il primo semestre 2019.
- **INFRASTRUTTURE ENERGETICHE** - L'EBITDA del settore, al 30 giugno 2020, si è attestato a 206 milioni di Euro con un incremento di 13 milioni di Euro rispetto al 30 giugno 2019. Tale variazione è dovuta in via prevalente alla società **areti** (+13 milioni di Euro) per effetti tariffari e regolatori. Il risultato ha, inoltre, beneficiato del contributo delle società fotovoltaiche che hanno generato un EBITDA di 6 milioni di Euro; effetto compensato dalla minore produzione idroelettrica (-36 GWh rispetto al medesimo periodo del 2019) a seguito della bassa piovosità registrata nel periodo e della riduzione dei prezzi di vendita dell'energia elettrica prodotta a causa dell'emergenza Covid-19.

DATI FISICI	1H20	1H19
Produzione di elettricità	279	296
termo+idro+fotovoltaico (GWh)		
Energia Elettrica Distribuita (GWh)	4.256	4.755

- **COMMERCIALE E TRADING** - L'area chiude il primo semestre 2020 con un EBITDA di 30 milioni di Euro in calo di 1 milione di Euro, rispetto al primo semestre 2019. Nel periodo si sono registrati sia una crescita del numero dei clienti nel mercato libero che un incremento dell'energia elettrica venduta allo stesso segmento. Tali fattori positivi hanno bilanciato l'effetto della revisione del meccanismo di

compensazione della morosità nel mercato tutelato e della riduzione dei consumi dei clienti *business* nel periodo marzo-giugno, a seguito dell'emergenza sanitaria Covid-19.

DATI FISICI	1H20	1H19
Vendita di elettricità (GWh)	3.368	3.134
<i>Mercato libero</i>	2.351	1.998
<i>Mercato di maggior tutela</i>	1.017	1.136
Vendita di gas (mln mc)	90	83

NUMERO CLIENTI	1H20	1H19
<i>Mercato libero</i>	414	347
<i>Mercato di maggior tutela</i>	766	813
TOTALE	1.180	1.160

- **AMBIENTE** – L'area chiude il primo semestre 2020 con un EBITDA di 26 milioni di Euro (-22%). La flessione è principalmente imputabile ad **ACEA Ambiente** (-13 milioni di Euro) a seguito dei minori ricavi legati all'incentivo CIP6 presente fino al 31 luglio 2019; tale riduzione è stata compensata, per una parte significativa, dalle maggiori tariffe per il conferimento in discarica e dalla variazione di perimetro, quest'ultima, per un totale di 4,7 milioni di Euro.

DATI FISICI	1H20	1H19
Trattamento e smaltimento (/000 tonn.)	778	631
Energia Elettrica ceduta WTE (GWh)	173	170

- **ESTERO** - L'area chiude i primi sei mesi del 2020 con un EBITDA di 14 milioni di Euro, in aumento di 6 milioni di Euro rispetto al 30 giugno 2019. La variazione è principalmente dovuta al consolidamento di **Consorzio Agua Azul** (+4,4 milioni di Euro) e ai maggiori ricavi registrati da **ACEA Perù** (+0,8 milioni di Euro).
- **INGEGNERIA** - L'area registra al 30 giugno 2020 un EBITDA di 6 milioni di Euro, in lieve calo rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (-1 milione di Euro). Il consolidamento della società SIMAM ha contribuito al risultato positivamente per 1 milione di Euro.
- La **CAPOGRUPPO** chiude il primo semestre 2020 con un EBITDA negativo di 18 milioni di Euro (-4 milioni rispetto al 30 giugno 2019).

Il **Risultato Operativo (EBIT)** di 277 milioni di Euro segna un incremento di 17 milioni di Euro (+7%) rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. La crescita è mitigata dall'aumento degli ammortamenti (+40 milioni di Euro rispetto al primo semestre 2019) che ha riguardato principalmente l'area Idrico (+22 milioni di Euro, di cui 13 milioni di Euro relativi al consolidamento di AdF).

Il risultato della **gestione finanziaria** evidenzia oneri netti per 43 milioni di Euro, in linea con il medesimo periodo del 2019. Al 30 giugno 2020 il costo globale medio "*all in*" del debito del Gruppo ACEA si è attestato all'1,82% contro il 2,15% del medesimo periodo dell'anno precedente.

Il **Risultato netto del Gruppo** si attesta, nei primi sei mesi del 2020, a 144 milioni di Euro e segna un incremento di circa 1 milione di Euro rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

Gli **investimenti** realizzati nel primo semestre 2020 sono di 411 milioni di Euro, in crescita rispetto ai 342 milioni di Euro dello stesso periodo del 2019 (+20%). L'88% degli investimenti si riferisce ad attività regolate. In dettaglio, gli investimenti sono ripartiti tra: Idrico 229 milioni di Euro, Infrastrutture Energetiche 141 milioni di Euro, Ambiente 10 milioni di Euro e Commerciale e *Trading* 17 milioni di Euro, altre aree di *business* e Capogruppo 14 milioni di Euro.

Il **Capitale Circolante Netto**, nel primo semestre 2020, ha assorbito cassa per 210 milioni di Euro, con un peggioramento di circa 114 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2019. Tale risultato

è dovuto, in particolare, all'effetto dell'emergenza COVID-19 sugli incassi per circa 60 milioni di Euro e per ulteriori 60 milioni di Euro al posticipo degli incassi legati a partite regolatorie.

L'**indebitamento** del Gruppo aumenta di 465 milioni di Euro, passando da 3.063 milioni di Euro della fine del 2019 a 3.528 milioni di Euro del 30 giugno 2020. Tale variazione è diretta conseguenza degli investimenti, delle dinamiche del *cash flow* operativo e della variazione di perimetro. Contribuisce, inoltre, alla crescita dell'indebitamento il maggiore assorbimento di capitale circolante correlato all'emergenza COVID-19, che ha prodotto un ritardo degli incassi da clienti e un posticipo degli incassi legati alle partite regolatorie.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL CORSO DEL PERIODO E SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2020

Il 29 gennaio 2020 ACEA ha collocato con successo un prestito obbligazionario di 500 milioni di Euro emesso ai sensi del Programma EMTN della durata di nove anni.

ACEA cresce nel settore della distribuzione del gas

Il 10 marzo 2020 ACEA ha sottoscritto un accordo con le società Alma C.I.S. srl e Mediterranea Energia Soc. Cons.a.r.l. per l'acquisizione del 51% del capitale da loro detenuto nella società Alto Sangro Distribuzione Gas srl, attiva nella distribuzione di gas metano e presente in ventiquattro comuni della Provincia dell'Aquila.

ACEA consolida ulteriormente la sua posizione nel settore della gestione e trattamento dei rifiuti

Il 22 aprile 2020 ACEA ha perfezionato un accordo per l'acquisizione del 60% del capitale rispettivamente delle società Ferrocarril S.r.l. e Cavallari S.r.l. (che detiene il 100% di Multigreen S.r.l.), attive nello stoccaggio, trattamento e selezione di rifiuti.

ACEA cresce nella progettazione e realizzazione di impianti per l'ambiente e il trattamento delle acque

Il 7 maggio 2020 ACEA ha perfezionato un accordo per l'acquisizione del 70% del capitale della Simam S.p.A (Servizi Industriali Manageriali Ambientali), società leader nella progettazione, realizzazione e gestione di impianti per il trattamento delle acque e dei rifiuti; negli interventi ambientali e nelle bonifiche, con soluzioni integrate ad alto contenuto tecnologico.

Fitch Ratings conferma il rating di ACEA a "BBB+" e l'outlook "stabile"

Il 12 maggio Fitch Ratings ha confermato per ACEA il *Long-Term Issuer Default Rating* (IDR) a 'BBB+' con *outlook* 'Stable' e lo *Short-Term* IDR a 'F2', nonostante il "declassamento del rating sovrano italiano". È stato inoltre confermato il *Long-Term Senior Unsecured Rating* a 'BBB+'. Il giudizio riflette il focus strategico di ACEA nelle attività regolate, il consolidamento di *performance* operative positive e il buon livello di liquidità disponibile.

L'Assemblea degli Azionisti di ACEA approva il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e delibera il pagamento di un dividendo di 0,78 Euro per azione

Il 29 maggio l'Assemblea degli Azionisti di ACEA ha approvato il Bilancio di Esercizio e ha presentato il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. L'Assemblea degli Azionisti ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione definendone i relativi compensi. Il Consiglio di Amministrazione resterà in carica per tre esercizi e precisamente fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2022. Il Consiglio ha nominato Amministratore Delegato della Società Giuseppe Gola.

Standard Ethics ha alzato l'Outlook di ACEA da "Stabile" a "Positivo". Il rating attuale è "EE-" La Società fa parte dello SE Multi-Utilities Index.

Il 27 luglio 2020 Standard Ethics ha alzato l'*Outlook* di ACEA da "Stabile" a "Positivo" grazie allo sviluppo di strategie di sostenibilità coerenti e allineate alle indicazioni internazionali. Il perimetro delle azioni in ambito ESG (*Environmental, Social e Governance*) copre adeguatamente sia la parte industriale e tecnologica sia la parte sociale e territoriale. Il processo implementativo ha, più recentemente, coinvolto anche il sistema di *governance* della sostenibilità, strumenti di controllo,

risk management. Inoltre, appaiono significativi gli sforzi nella direzione della uguaglianza di genere e valorizzazione delle diversità – a partire dalla composizione quali-quantitativa degli organi apicali. La rendicontazione appare adeguata e allineata agli *standard* più avanzati.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

GUIDANCE 2020

I risultati raggiunti dal Gruppo ACEA al 30 giugno 2020 sono superiori alle previsioni, pertanto con riferimento alla *guidance* già comunicata al mercato, si prevede:

- un aumento dell'EBITDA superiore all'8% rispetto al 2019 (precedente *guidance* +6%/+8%);
- una conferma degli investimenti sostanzialmente in linea con il 2019 e con il Piano Industriale 2019-2022;
- una conferma dell'indebitamento finanziario netto, a fine 2020, tra 3,45 miliardi di Euro e 3,55 miliardi di Euro.

È sempre ferma la volontà del Gruppo di realizzare importanti investimenti in infrastrutture che, mantenendo la solidità della struttura finanziaria consolidata, producano un impatto positivo sulle *performance* operative ed economiche del Gruppo. La struttura finanziaria del Gruppo risulta solida per gli anni futuri. Il debito al 30 giugno 2020 è regolato per l'82% a tasso fisso, in modo da garantire la protezione da eventuali rialzi dei tassi di interesse nonché da eventuali volatilità finanziarie o creditizie. La durata media del debito a medio – lungo termine si attesta al 30 giugno 2020 a 5,85 anni. Si evidenzia la riduzione del costo medio che passa dal 2,15% del 31 dicembre 2019 all'1,82% del 30 giugno 2020.

ACQUISIZIONI IMPIANTI FOTOVOLTAICI

ACEA rende noto di aver acquisito, nel corso degli ultimi dodici mesi, impianti fotovoltaici per una potenza totale installata di 45MW. Il valore complessivo delle operazioni in termini di *enterprise value* è di circa 134 milioni di Euro. Gli impianti ubicati in Lazio, Piemonte, Puglia e Umbria sono tutti incentivati con il Conto Energia. Grazie a queste acquisizioni è possibile trarre nel 2020, in anticipo di due anni, gli obiettivi del Piano Industriale 2019-2022; entro l'anno, infatti, saranno superati i 50MW di potenza installata.

ACEA ha, altresì, perfezionato l'acquisizione della società Fergas Solar SpA, proprietaria di un'autorizzazione unica per la realizzazione di un impianto solare da 20MW di potenza in Basilicata, e ha conseguito l'autorizzazione unica per la realizzazione di un impianto della potenza di 5MW su un proprio terreno industriale nel Lazio e per un portafoglio di 15MW sempre nel Lazio. Nello sviluppo del fotovoltaico *greenfield* ACEA sta, inoltre, portando avanti un mix equilibrato di progetti, con particolare attenzione alle aree di natura industriale, e dispone complessivamente di una *pipeline* di sviluppo di oltre 400MW.

Oggi 29 luglio 2020 alle ore 17:00 (ora italiana) si terrà una conference call per illustrare i risultati al 30 giugno 2020. In concomitanza con l'avvio della conference call il materiale di supporto sarà reso disponibile nel sito www.gruppo.acea.it.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili Societari, Fabio Paris, 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.

In allegato le seguenti tabelle:

A livello consolidato: conto economico al 30.06.2020, stato patrimoniale al 30.06.2020, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, stato patrimoniale riclassificato al 30.06.2020, posizione finanziaria netta al 30.06.2020 e il rendiconto finanziario al 30.06.2020.

**Contatti Gruppo ACEA****Ufficio Stampa**

Tel. +39 0657997733 - email: ufficio.stampa@aceaspa.it

Investor Relations

Tel. +39 0657991

investor.relations@aceaspa.it Indirizzo Internet della Società: www.gruppo.acea.it

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/06/2020

	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Ricavi da vendita e prestazioni	1.565.484	1.499.919	65.565
Altri ricavi e proventi	56.485	53.194	3.291
Ricavi netti consolidati	1.621.969	1.553.113	68.857
Costo del lavoro	140.329	124.295	16.034
Costi esterni	929.361	945.756	(16.395)
Costi Operativi Consolidati	1.069.690	1.070.051	(361)
Proventi/(Oneri) netti da gestione rischio commodity	164	96	68
Proventi da partecipazioni di natura non finanziaria	16.228	19.435	(3.207)
Margine Operativo Lordo	568.672	502.594	66.078
Svalutazioni (riprese di valore) nette di crediti commerciali	43.806	36.047	7.759
Ammortamenti e Accantonamenti	247.419	206.324	41.095
Risultato Operativo	277.446	260.223	17.224
Proventi finanziari	6.360	7.012	(653)
Oneri finanziari	(49.405)	(49.757)	352
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	2.578	3.565	(987)
Risultato ante Imposte	236.979	221.043	15.936
Imposte sul reddito	72.324	66.379	5.945
Risultato Netto	164.654	154.664	9.990
Risultato netto Attività Discontinue			
Risultato Netto	164.654	154.664	9.990
Utile/(Perdita) di competenza di terzi	20.902	11.699	9.203
Risultato netto di Competenza del gruppo	143.752	142.965	787
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo			
<i>Di base</i>	<i>0,67500</i>	<i>0,67131</i>	<i>0,00370</i>
<i>Diluito</i>	<i>0,67500</i>	<i>0,67131</i>	<i>0,00370</i>
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo al netto delle Azioni Proprie			
<i>Di base</i>	<i>0,67633</i>	<i>0,67262</i>	<i>0,00370</i>
<i>Diluito</i>	<i>0,67633</i>	<i>0,67262</i>	<i>0,00370</i>

Importi in migliaia di Euro

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30/06/2020

ATTIVITA'	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni Materiali	2.685.943	2.609.485	76.458
Investimenti Immobiliari	2.402	2.431	(29)
Avviamento	217.606	182.902	34.704
Concessioni	2.586.477	2.484.483	101.995
Immobilizzazioni Immateriali	254.397	222.358	32.038
Diritto d'uso	69.626	63.397	6.228
Partecipazioni in controllate non consolidate e collegate	294.022	268.039	25.982
Altre Partecipazioni	3.231	2.772	459
Imposte differite Attive	241.355	237.693	3.662
Attività Finanziarie	43.509	47.202	(3.693)
Altre Attività	409.188	380.666	28.522
ATTIVITA' NON CORRENTI	6.807.756	6.501.429	306.327
Rimanenze	67.154	57.335	9.819
Crediti Commerciali	1.145.657	1.035.462	110.194
Altre Attività Correnti	227.886	212.956	14.930
Attività per imposte correnti	46.604	12.328	34.275
Attività Finanziarie Correnti	421.987	299.212	122.776
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	465.156	835.693	(370.537)
ATTIVITA' CORRENTI	2.374.444	2.452.987	(78.543)
TOTALE ATTIVITA'	9.182.200	8.954.416	227.784

Importi in migliaia di Euro

PASSIVITA'	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
Patrimonio Netto			
Capitale sociale	1.098.899	1.098.899	0
Riserva legale	129.761	119.336	10.424
Altre riserve	(167.782)	(209.562)	41.781
Utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	629.529	562.413	67.116
Utile (perdita) dell'esercizio	143.752	283.686	(139.934)
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	1.834.159	1.854.772	(20.612)
Patrimonio Netto di Terzi	288.941	251.938	37.002
Totale Patrimonio Netto	2.123.100	2.106.710	16.390
Trattamento di fine rapporto e altri piani a benefici definiti	106.227	104.613	1.614
Fondo rischi ed oneri	209.648	151.418	58.230
Debiti e passività finanziarie	4.122.593	3.551.889	570.704
Altre passività	393.466	391.100	2.366
PASSIVITA' NON CORRENTI	4.831.933	4.199.020	632.913
Debiti Finanziari	318.833	674.364	(355.531)
Debiti verso fornitori	1.530.733	1.600.263	(69.530)
Debiti Tributarî	16.003	11.977	4.026
Altre passività correnti	361.598	362.082	(484)
PASSIVITA' CORRENTI	2.227.167	2.648.685	(421.518)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	9.182.200	8.954.416	227.784

Importi in migliaia di Euro

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utili dell'esercizio	Totale	Patrimoni o Netto di Terzi	Totale Patrimoni o Netto
Saldi al 1° gennaio 2019	1.098.899	111.948	235.897	282.895	1.729.638	173.853	1.903.491
Utili di conto economico	0	0	0	142.965	142.965	11.699	154.664
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	(7.324)	(7.324)	321	(7.003)
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	135.640	135.640	12.021	147.661
Destinazione Risultato 2018	0	7.389	275.506	(282.895)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	(150.909)	0	(150.909)	(3.108)	(154.017)
Variazione consolidamento perimetro	0	0	(2.218)	0	(2.218)	3.303	1.085
Altre Variazioni	0	0	(2.648)	0	(2.648)	312	(2.335)
Saldi al 30 Giugno 2019	1.098.899	119.336	355.628	135.640	1.709.504	186.380	1.895.884
Utili di conto economico	0	0	0	140.721	140.721	11.792	152.513
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	(3.430)	(3.430)	22	(3.408)
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	137.291	137.291	11.814	149.105
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(4.882)	(4.882)
Variazione consolidamento perimetro	0	0	5.954	0	5.954	59.433	65.388
Altre Variazioni	0	0	2.022	0	2.022	(807)	1.215
Saldi al 31 dicembre 2019	1.098.899	119.336	363.605	272.932	1.854.772	251.938	2.106.710

Importi in migliaia di Euro

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utili dell'esercizio	Totale	Patrimoni o Netto di Terzi	Totale Patrimoni o Netto
Saldi al 1° gennaio 2020	1.098.899	119.336	363.605	272.932	1.854.772	251.938	2.106.710
Utili di conto economico	0	0	0	143.752	143.752	20.902	164.654
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	1.869	1.869	(721)	1.148
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	145.621	145.621	20.182	165.802
Destinazione Risultato 2019	0	10.424	262.507	(272.932)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	(165.788)	0	(165.788)	(6.185)	(171.972)
Variazione consolidamento perimetro	0	0	0	0	0	22.607	22.607
Altre Variazioni	0	0	(446)	0	(446)	399	(47)
Saldi al 30 Giugno 2020	1.098.899	129.761	459.879	145.621	1.834.159	288.941	2.123.100

Importi in migliaia di Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30/06/2020

Dati patrimoniali	30/06/2020	31/12/2019	Variazione	Variazione %	30/06/2019	Variazione	Variazione %
ATTIVITA' E PASSIVITA' NON CORRENTI	6.071.606	5.825.768	245.838	4,2%	5.289.914	781.692	14,8%
CIRCOLANTE NETTO	(421.033)	(656.239)	235.206	(35,8%)	(551.555)	130.522	(23,7%)
CAPITALE INVESTITO	5.650.573	5.169.529	481.044	9,3%	4.738.359	912.214	19,3%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(3.527.473)	(3.062.819)	(464.654)	15,2%	(2.842.475)	(684.999)	24,1%
PATRIMONIO NETTO	(2.123.100)	(2.106.710)	(16.390)	0,8%	(1.895.884)	(227.216)	12,0%
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	5.650.573	5.169.529	481.044	9,3%	4.738.359	912.214	19,3%

Importi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30/06/2020

	30/06/2020	31/12/2019	Variazione	Variazione %	30/06/2019	Variazione	Variazione %
Attività (Passività) finanziarie non correnti	2.368	2.353	15	0,6%	1.724	644	37,3%
Attività (Passività) finanziarie non correnti verso Controllanti, controllate e collegate	24.441	26.177	(1.735)	(6,6%)	29.145	(4.703)	(16,1%)
Debiti e passività finanziarie non correnti	(4.122.593)	(3.551.889)	(570.704)	16,1%	(3.461.973)	(660.619)	19,1%
Posizione finanziaria a medio - lungo termine	(4.095.783)	(3.523.360)	(572.424)	16,2%	(3.431.104)	(664.679)	19,4%
Disponibilità liquide e titoli	465.156	835.693	(370.537)	(44,3%)	980.973	(515.817)	(52,6%)
Indebitamento a breve	(112.065)	(541.950)	429.885	(79,3%)	(528.089)	416.023	(78,8%)
Attività (Passività) finanziarie correnti	214.598	111.526	103.071	92,4%	91.682	122.915	134,1%
Attività (Passività) finanziarie correnti verso Controllante e Collegate	622	55.271	(54.649)	(98,9%)	44.063	(43.441)	(98,6%)
Posizione finanziaria a breve termine	568.310	460.541	107.769	23,4%	588.629	(20.320)	(3,5%)
Totale posizione finanziaria netta	(3.527.473)	(3.062.819)	(464.654)	15,2%	(2.842.475)	(684.999)	24,1%

Importi in migliaia di Euro

PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/06/2020

	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Flusso monetario per attività di esercizio			
Utile prima delle imposte attività in funzionamento	236.979	221.043	15.936
Ammortamenti	239.949	200.061	39.888
Rivalutazioni/Svalutazioni	25.000	36.047	(11.047)
Variazione fondo rischi	(5.888)	(10.645)	4.757
Variazione netta del TFR	(2.930)	1.640	(4.570)
Interessi passivi finanziari netti	43.046	42.745	301
Imposte corrisposte	(45.380)	0	(45.380)
Flussi finanziari generati da attività operativa ante variazioni	490.776	490.891	(116)
Incrementi dei crediti inclusi nell'attivo circolante	(101.558)	(112.063)	10.505
Incremento /decremento dei debiti inclusi nel passivo circolante	(57.605)	(63.053)	5.448
Incremento/(Decremento) scorte	(3.565)	(4.287)	722
Variazione del capitale circolante	(162.729)	(179.403)	16.675
Variazione di altre attività/passività di esercizio	(106.368)	(39.741)	(66.627)
TOTALE FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' DI ESERCIZIO	221.679	271.747	(50.068)
Flusso monetario per attività di investimento			
Acquisto/cessione immobilizzazioni materiali	(172.982)	(134.036)	(38.946)
Acquisto/cessione immobilizzazioni immateriali	(237.624)	(207.950)	(29.674)
Acquisto partecipazioni in imprese controllate	(76.656)	(4.970)	(71.686)
Incassi/pagamenti derivanti da altri investimenti finanziari	(115.452)	(130.773)	15.321
Dividendi incassati	188	10.950	(10.763)
Interessi attivi incassati	9.244	5.824	3.420
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(593.281)	(460.954)	(132.328)
Flusso monetario per attività di finanziamento			
Rimborso mutui e debiti finanziari a lungo	(455.020)	(281.655)	(173.365)
Erogazione di mutui/altri debiti e medio lungo termine	599.910	500.000	99.910
Diminuzione/Aumento di altri debiti finanziari	(28.701)	8.466	(37.167)
Interessi passivi pagati	(51.838)	(50.974)	(864)
Pagamento dividendi	(81.848)	(73.795)	(8.053)
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(17.497)	102.042	(119.539)
Flusso monetario del periodo	(389.099)	(87.165)	(301.934)
Disponibilità monetaria netta iniziale	835.693	1.068.138	(232.445)
Disponibilità monetaria da acquisizione	18.562	0	18.562
Disponibilità monetaria netta finale	465.156	980.973	(515.817)

Importi in migliaia di Euro