

COMUNICATO STAMPA

ACEA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2021

- ✓ **Ricavi 1.825 milioni di Euro** (+13% rispetto al 1H2020)
- ✓ **EBITDA 619 milioni di Euro** (+9% rispetto al 1H2020)
- ✓ **EBIT 310 milioni di Euro** (+10% rispetto al 1H2020)
- ✓ **Utile netto di Gruppo 166 milioni di Euro** (+15% rispetto al 1H2020)
- ✓ **Investimenti 482 milioni di Euro** (+17% rispetto al 1H2020)
- ✓ **Indebitamento finanziario netto 3.913 milioni di Euro** (3.528 milioni di Euro al 31 dicembre 2020)

Guidance 2021 rivista al rialzo a livello di EBITDA:

- **aumento dell'EBITDA superiore all'8% rispetto al 2020** (precedente *guidance* +6%/+8%);
- **confermati gli investimenti pari a circa 900 milioni di Euro;**
- **confermato l'indebitamento finanziario netto, a fine 2021, in un intervallo compreso tra 3,85 miliardi di Euro e 3,95 miliardi di Euro.**

Raggiunto un accordo per l'acquisizione del 70% di Serplast e del 60% di Meg, attive nel riciclo della plastica.

Roma, 28 luglio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di ACEA, presieduto da Michaela Castelli, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021.

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI

(mln di Euro)	1H21	1H20	Var. %
Ricavi consolidati	1.825	1.622	+13%
EBITDA	619	569	+9%
EBIT	310	281	+10%
Utile netto del Gruppo (post minorities)	166	144	+15%
(mln di Euro)	1H21	1H20	Var.%
Investimenti	482	411	+17%
(mln di Euro)	30/6/2021	31/12/2020	Var.%
Indebitamento Finanziario Netto	3.913	3.528	+11%

“In uno scenario di mercato ancora incerto ma che evidenzia segnali di ripresa il Gruppo Acea ha consolidato risultati molto positivi, confermando elevati livelli di redditività, grazie al contributo di tutte le aree di business e a un’attenta gestione dei flussi finanziari” – ha commentato Giuseppe Gola, Amministratore Delegato di ACEA. “I risultati conseguiti nel primo semestre permettono di guardare positivamente e con ottimismo alla seconda parte dell’anno e ci consentono di rivedere al rialzo la guidance a livello di EBITDA. La solidità ed efficacia della strategia, incentrata su sostenibilità ed innovazione, l’impegno sul fronte dello sviluppo sostenibile, della decarbonizzazione e dell’economia circolare coniugate con il consolidamento e l’implementazione delle reti di distribuzione sono stati i principali fattori chiave di successo e i cardini del sistema valoriale del nostro Gruppo. Le politiche di investimento che abbiamo innestato nel percorso di ripresa economica contribuiranno, poi, al raggiungimento degli obiettivi sulla transizione energetica e sulla riduzione dei gap infrastrutturali esistenti nel Paese.”

Gestione emergenza sanitaria Covid-19

Il Gruppo Acea conferma una costante attenzione all'emergenza sanitaria da Covid-19, continuando ad adottare tutte le misure di prevenzione e protezione al fine di tutelare le proprie persone e tutti gli Stakeholder e di garantire la continuità e qualità dei servizi erogati.

Grazie alle molteplici misure adottate, Acea ha ottenuto la "Biosafety Trust Certification" per la prevenzione e il controllo della diffusione delle infezioni.

La Società, **al fine di assicurare il proprio contributo all'accelerazione del Piano vaccinale anti Covid-19**, coordinato dal Ministero della Salute, **ha attivato a Roma un hub vaccinale per le somministrazioni ai cittadini, oltre che ai dipendenti**, con una media giornaliera di somministrazioni attualmente pari a 1.700/1.800 dosi. Dall'apertura del hub vaccinale, lo scorso 14 maggio, **sono state vaccinate oltre 44 mila persone.**

RISULTATI AL 30 GIUGNO 2021 DEL GRUPPO ACEA

I **Ricavi consolidati** si attestano a 1.824,6 milioni di Euro, in aumento del 12,5% rispetto al primo semestre 2020. La crescita è trainata principalmente dall'incremento dei ricavi relativi alla vendita di energia, per via dei maggiori volumi, e al servizio idrico integrato.

L'**EBITDA consolidato** passa da 568,7 milioni di Euro del 30 giugno 2020 a 618,8 milioni di Euro del 30 giugno 2021, registrando un incremento di 50,1 milioni di Euro (+8,8%). L'andamento del Margine beneficia della positiva *performance* di tutti i *business*.

La variazione dell'area di consolidamento incide per circa 15 milioni di Euro; a parità di perimetro l'EBITDA aumenta di oltre il 6%.

Il contributo delle aree di *business* all'EBITDA consolidato è il seguente: Idrico 53%; Infrastrutture Energetiche 29%; Generazione 6%; Commerciale e Trading 6%; Ambiente 5%; altri *Business* (Estero, Ingegneria e Servizi e Capogruppo) 1%. Circa l'82% dell'EBITDA deriva da attività regolate.

- **IDRICO** - L'EBITDA dell'area raggiunge 326,2 milioni di Euro, in aumento di 20,8 milioni di Euro (+6,8%) rispetto allo stesso periodo del 2020. La crescita è determinata dalle dinamiche tariffarie, oltre che dalla variazione di perimetro per il consolidamento di SII di Terni da novembre 2020 (+7,0 milioni di Euro) e di Alto Sangro Distribuzione Gas da agosto 2020 (+2,0 milioni di Euro). Il contributo all'EBITDA delle società idriche consolidate a patrimonio netto è pari a 8,7 milioni di Euro.
- **INFRASTRUTTURE ENERGETICHE** - L'EBITDA, pari a 181,7 milioni di Euro, è sostanzialmente in linea con il risultato del primo semestre 2020, grazie al positivo contributo di areti compensato dalla flessione del margine dell'illuminazione pubblica a causa di mancate autorizzazioni per nuove attività. Con riferimento al bilancio energetico, al 30 giugno 2021 areti ha distribuito ai clienti finali 4.275 GWh in linea con quanto distribuito nello stesso periodo del 2020.

DATI FISICI (GWh)	1H21	1H20	Var. %
Energia Elettrica Distribuita	4.275	4.256	+0,4%

- **GENERAZIONE** - L'EBITDA registra una importante crescita di circa il 47% a 35,4 milioni di Euro, grazie all'aumento dei volumi (+20%), soprattutto idroelettrici, all'effetto prezzo sui mercati energetici e al contributo del fotovoltaico (+1,5 milioni di Euro).

DATI FISICI (GWh)	1H21	1H20	Var. %
Produzione idro+termo+cogenerazione	381	316	+20,6%
Produzione fotovoltaico	33	29	+13,8%
Totale produzione di elettricità	414	345	+20,0%

- **COMMERCIALE E TRADING** - L'EBITDA dell'area risulta in forte crescita e raggiunge 40,4 milioni di Euro (+36%). La positiva *performance* è trainata prevalentemente dall'incremento del margine del mercato libero, in seguito al sensibile aumento dell'energia venduta (+34,0%) conseguente anche alla crescita del numero di clienti (+17,1%). Si segnala, inoltre, il miglioramento del margine del gas.

	1H21	1H20	Var. %
DATI FISICI			
Vendita di elettricità (GWh)	4.117	3.363	+22,4%
<i>Mercato libero</i>	<i>3.151</i>	<i>2.351</i>	<i>+34,0%</i>
<i>Mercato di maggior tutela</i>	<i>966</i>	<i>1.012</i>	<i>-4,5%</i>
Vendita di gas (mln mc)	124	90	+37,8%
NUMERO CLIENTI (/000)	1H21	1H20	Var. %
Totale clienti energia elettrica (/000)	1.215	1.180	+3,0%
<i>Mercato libero</i>	<i>485</i>	<i>414</i>	<i>+17,1%</i>
<i>Mercato di maggior tutela</i>	<i>730</i>	<i>766</i>	<i>-4,7%</i>
Clienti gas (/000)	230	198	+16,2%

- **AMBIENTE** – L'EBITDA dell'area raggiunge 30,7 milioni di Euro, in crescita di circa il 17% rispetto allo stesso periodo del 2020. Il risultato riflette principalmente l'effetto positivo derivante dall'aumento dei volumi trattati, dai maggiori margini relativi alla cessione di energia elettrica e dalla variazione di perimetro (acquisizione di Ferrocarril-Cavallari ad aprile 2020) che contribuisce per 1,8 milioni di Euro.

DATI FISICI	1H21	1H20	Var. %
Trattamento e smaltimento (/000 tonn.)	860	779	+10,4%
Energia Elettrica ceduta WTE (GWh)	164	173	-5,2%

- **Altri Business e Capogruppo** – Il contributo degli altri *Business* (Estero, Ingegneria e Servizi e Capogruppo) all'EBITDA consolidato è pari complessivamente a 4,4 milioni di Euro (1,3 milioni di Euro nel 1H20).

L'**EBIT** raggiunge 309,8 milioni di Euro, in crescita del 10,3%. L'andamento del Risultato Operativo è influenzato dall'aumento degli ammortamenti (+8,3%) che risente, tra l'altro, della variazione di perimetro.

Gli **oneri finanziari netti** diminuiscono di circa 3 milioni di Euro a 43,4 milioni di Euro. Al 30 giugno 2021, il costo globale medio "*all in*" del debito del Gruppo ACEA si riduce all'1,43% rispetto all'1,74% del 31 dicembre 2020, anche grazie all'emissione del primo *green bond* di Acea caratterizzato, per la *tranche* con scadenza 2025, da un rendimento negativo.

L'**Utile netto del Gruppo** si attesta a 165,8 milioni di Euro, in aumento del 15,3% rispetto allo scorso anno (143,8 milioni di Euro). Il *tax rate* passa dal 30,5% del 30 giugno 2020 al 29,8% del 30 giugno 2021.

Gli **investimenti** del primo semestre del 2021 sono pari a 481,5 milioni di Euro (+17,3%) e sono destinati principalmente alle attività regolate (80%). L'obiettivo di tali investimenti è quello di aumentare la sicurezza, la resilienza e la digitalizzazione delle reti, migliorando conseguentemente la qualità dei servizi offerti. Gli investimenti sono ripartiti come segue: Idrico 246,9 milioni di Euro, Infrastrutture Energetiche 139,5 milioni di Euro, Generazione 21,7 milioni di Euro, Commerciale e Trading 36,0 milioni di Euro, Ambiente 14,8 milioni di Euro, altre aree di *business* e Capogruppo 22,6 milioni di Euro.

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a 3.913,4 milioni di Euro, rispetto a 3.528,0 milioni di Euro del 31 dicembre 2020.

L'andamento dell'indebitamento risente dei maggiori investimenti realizzati e delle modifiche del perimetro di consolidamento, effetti parzialmente compensati dalla riduzione del capitale circolante netto di circa 33 milioni di Euro a seguito soprattutto del miglioramento degli incassi.

Il debito a medio/lungo termine è regolato per l'85% a tasso fisso e ha una durata media di 5,5 anni.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2021

2 luglio 2021: Acea Energia e Windtre hanno firmato un accordo di partnership per promuovere e commercializzare l'offerta per luce e gas a partire dai punti di vendita dell'operatore tlc in Veneto e Puglia, con la previsione di estendere in seguito l'offerta a livello nazionale.

27 luglio 2021: Acea ha raggiunto un accordo per l'acquisizione del 70% di Serplast e del 60% di Meg, società attive nel riciclo della plastica, segmento che si pone a valle rispetto a quello della selezione della plastica in cui Acea è già presente con Demap e Cavallari.

L'*Enterprise Value* dell'operazione (100% delle società acquisite) è pari a 12 milioni di Euro e l'EBITDA atteso al 2021 è di circa 3 milioni di Euro. L'acquisizione è avvenuta ad un multiplo medio EV/EBITDA pari 4x.

L'operazione è in linea con il Piano Industriale 2020-2024, la cui strategia prevede un'importante crescita nell'area Ambiente soprattutto con riferimento alla filiera della plastica.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati del Gruppo al 30 giugno 2021 sono superiori alle previsioni e consentono di rivedere al rialzo la guidance, a livello di EBITDA, rispetto a quanto già comunicato al mercato. Conseguentemente si prevede:

- ✓ un aumento dell'EBITDA superiore all'8% rispetto al 2020 (precedente *guidance* +6%/+8%);
- ✓ investimenti pari a circa 900 milioni di Euro (confermati);
- ✓ un indebitamento finanziario netto, a fine 2021, in un intervallo compreso tra 3,85 miliardi di Euro e 3,95 miliardi di Euro (confermato).

ACEA conferma la propria strategia volta a realizzare importanti investimenti in infrastrutture, con un impatto positivo sulle *performance* operative ed economiche del Gruppo, mantenendo al contempo una solida struttura finanziaria.

Oggi 28 luglio 2021 alle ore 16:00 (ora italiana) si terrà una conference call per illustrare i risultati del primo semestre 2021. In concomitanza con l'avvio della conference call il materiale di supporto sarà reso disponibile nel sito www.gruppo.aceea.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 30.6.2021, stato patrimoniale al 30.6.2021, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, stato patrimoniale riclassificato al 30.6.2021, posizione finanziaria netta al 30.6.2021 e il rendiconto finanziario al 30.6.2021.

Contatti Gruppo ACEA

Investor Relations

Tel. +39 0657991 investor.relations@aceaspa.it

Ufficio Stampa

Tel. +39 0657997733 ufficio.stampa@aceaspa.it

Indirizzo Internet della Società: www.gruppo.aceea.it

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/6/2021

Importi in migliaia di Euro

	30/06/2021	30/06/2020	Variazione
Ricavi da vendita e prestazioni	1.760.127	1.566.861	193.266
Altri ricavi e proventi	64.478	55.108	9.370
Ricavi netti consolidati	1.824.605	1.621.969	202.635
Costo del lavoro	143.754	140.335	3.418
Costi esterni	1.073.179	929.354	143.825
Costi Operativi Consolidati	1.216.933	1.069.690	147.243
Proventi/(Oneri) netti da gestione rischio commodity		164	(164)
Proventi/(Oneri) da partecipazioni di natura non finanziaria	11.114	16.228	(5.114)
Margine Operativo Lordo	618.785	568.672	50.113
Svalutazioni (riprese di valore) nette di crediti commerciali	45.841	40.332	5.509
Ammortamenti e Accantonamenti	263.176	247.419	15.757
Risultato Operativo	309.767	280.920	28.847
Proventi finanziari	3.871	2.886	985
Oneri finanziari	(47.230)	(49.405)	2.175
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	2.742	2.578	164
Risultato ante Imposte	269.150	236.979	32.171
Imposte sul reddito	80.203	72.324	7.878
Risultato Netto	188.947	164.654	24.293
Risultato netto Attività Discontinue		0	
Risultato Netto	188.947	164.654	24.293
Utile/(Perdita) di competenza di terzi	23.159	20.902	2.256
Risultato netto di Competenza del gruppo	165.789	143.752	22.037
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo			
Di base	0,77848	0,67500	0,10341
Diluito	0,77848	0,67500	0,10341
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo al netto delle Azioni Proprie			
Di base	0,78001	0,67633	0,10362
Diluito	0,78001	0,67633	0,10362

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30/6/2021

Importi in migliaia di Euro

ATTIVITA'	30/06/2021	31/12/2020	Variazione
Immobilizzazioni Materiali	2.898.015	2.786.645	111.370
Investimenti Immobiliari	2.343	2.372	(29)
Avviamento	209.023	223.713	(14.690)
Concessioni	2.921.395	2.835.766	85.629
Immobilizzazioni Immateriali	376.065	313.232	62.833
Diritto d'uso	78.131	73.660	4.470
Partecipazioni in controllate non consolidate e collegate	287.468	276.362	11.106
Altre Partecipazioni	3.079	3.100	(21)
Imposte differite Attive	240.546	235.012	5.533
Attività Finanziarie	32.398	38.781	(6.383)
Altre Attività	543.443	522.360	21.083
ATTIVITA' NON CORRENTI	7.591.905	7.311.004	280.901
Rimanenze	88.979	91.973	(2.994)
Crediti Commerciali	1.046.006	981.509	64.497
Altre Attività Correnti	300.820	257.442	43.378
Attività per imposte correnti	19.987	9.618	10.369
Attività Finanziarie Correnti	436.513	379.859	56.654
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	855.627	642.209	213.418
ATTIVITA' CORRENTI	2.747.932	2.362.610	385.321
Attività non correnti destinate alla vendita	0	0	0
TOTALE ATTIVITA'	10.339.837	9.673.614	666.223

PASSIVITA'	30/06/2021	31/12/2020	Variazione
Patrimonio Netto			
Capitale sociale	1.098.899	1.098.899	0
Riserva legale	138.649	129.761	8.888
Altre riserve	(138.023)	(224.509)	86.486
Utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	699.394	675.731	23.664
Utile (perdita) dell'esercizio	165.789	284.948	(119.160)
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	1.964.707	1.964.829	(122)
Patrimonio Netto di Terzi	375.391	358.429	16.962
Totale Patrimonio Netto	2.340.099	2.323.258	16.840
Trattamento di fine rapporto e altri piani a benefici definiti	113.416	122.047	(8.631)
Fondo rischi ed oneri	236.831	156.951	79.880
Debiti e passività finanziarie	4.856.469	4.154.251	702.219
Altre passività	398.575	405.799	(7.224)
PASSIVITA' NON CORRENTI	5.605.291	4.839.048	766.244
Debiti Finanziari	368.458	419.822	(51.364)
Debiti verso fornitori	1.488.791	1.627.119	(138.328)
Debiti Tributarî	19.598	40.217	(20.619)
Altre passività correnti	517.599	424.150	93.450
PASSIVITA' CORRENTI	2.394.447	2.511.308	(116.861)
Passività direttamente associate ad attività destinate alla vendita	0	0	0
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	10.339.837	9.673.614	666.223

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 1 gennaio 2021	1.098.899	129.761	453.724	282.446	1.964.829	358.429	2.323.258
Utili di conto economico	0	0	0	165.789	165.789	23.159	188.947
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	9.663	9.663	1.068	10.731
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	175.452	175.452	24.226	199.678
Destinazione Risultato 2020	0	8.888	273.558	(282.446)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	(170.038)	0	(170.038)	(8.523)	(178.562)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	0	0	0	(8.096)	(8.096)
Altre Variazioni	0	0	(5.535)	0	(5.535)	9.355	3.820
Saldi al 30 Giugno 2021	1.098.899	138.649	551.708	175.452	1.964.707	375.391	2.340.099

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utili dell'esercizio	Totale	Patrimonio Netto di Terzi	Totale Patrimonio 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 perimetro consolidamento	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
Utili di conto economico	0	0	0	141.196	141.196	20.707	161.903
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	(4.371)	(4.371)	(323)	(4.694)
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	136.825	136.825	20.384	157.210
Destinazione Risultato 2019	0	0	0	0	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(5.956)	(5.956)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	0	0	0	55.486	55.486
Altre Variazioni	0	0	(6.155)	0	(6.155)	(426)	(6.581)
Saldi al 31 dicembre 2020	1.098.899	129.761	453.724	282.446	1.964.829	358.429	2.323.258

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30/6/2021

Importi in migliaia di Euro

	30/06/2021	31.12.2020	Variazione	Variazione %	30/06/2020	Variazione	Variazione %
ATTIVITA' E PASSIVITA' NON CORRENTI	6.823.709	6.602.153	221.556	3,4%	6.071.606	752.102	12,4%
CIRCOLANTE NETTO	(570.196)	(750.943)	180.747	(24,1%)	(421.033)	(149.163)	35,4%
CAPITALE INVESTITO	6.253.512	5.851.210	402.303	6,9%	5.650.573	602.939	10,7%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(3.913.414)	(3.527.951)	(385.463)	10,9%	(3.527.473)	(385.940)	10,9%
Totale Patrimonio Netto	(2.340.099)	(2.323.258)	(16.840)	0,7%	(2.123.100)	(216.999)	10,2%
Totale Fonti di Finanziamento	6.253.512	5.851.210	402.303	6,9%	5.650.573	602.939	10,7%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30/6/2021

Importi in migliaia di Euro

	30/06/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %	30/06/2020	Variazione	Variazione %
Attività (Passività) finanziarie non correnti	3.381	2.898	483	16,7%	2.368	1.013	42,8%
Attività (Passività) finanziarie non correnti verso Controllanti, controllate e collegate	15.993	21.156	(5.163)	(24,4%)	24.441	(8.448)	(34,6%)
Debiti e passività finanziarie non correnti	(4.856.469)	(4.154.251)	(702.219)	16,9%	(4.122.593)	(733.877)	17,8%
Posizione finanziaria a medio - lungo termine	(4.837.095)	(4.130.197)	(706.899)	17,1%	(4.095.783)	(741.312)	18,1%
Disponibilità liquide e titoli	855.627	642.209	213.418	33,2%	465.156	390.471	83,9%
Indebitamento a breve	(119.497)	(224.049)	104.552	(46,7%)	(112.065)	(7.432)	6,6%
Attività (Passività) finanziarie correnti	241.484	173.030	68.454	39,6%	214.598	26.886	12,5%
Attività (Passività) finanziarie correnti verso Controllante e Collegate	(53.931)	11.056	(64.987)	n.s.	622	(54.553)	n.s.
Posizione finanziaria a breve termine	923.681	602.246	321.436	53,4%	568.310	355.372	62,5%
Totale posizione finanziaria netta	(3.913.414)	(3.527.951)	(385.463)	10,9%	(3.527.473)	(385.940)	10,9%

PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/6/2021

Importi in migliaia di Euro

	30.06.2021	30.06.2020	Variazione
Flusso monetario per attività di esercizio			
Utile prima delle imposte	269.150	236.979	32.171
Ammortamenti e riduzioni di valore	259.851	239.949	19.902
Rivalutazioni/Svalutazioni	31.986	25.000	6.985
Variazione fondo rischi	(4.382)	(5.888)	1.506
Variazione netta fondo per benefici ai dipendenti	(11.784)	(2.930)	(8.854)
Interessi finanziari netti	43.359	43.046	314
Imposte corrisposte	(43.752)	(45.380)	1.628
Flussi finanziari generati da attività operativa ante variazioni	544.429	490.776	53.653
Incremento/Decremento dei crediti inclusi nell'attivo circolante	(108.847)	(101.558)	(7.289)
Incremento /Decremento dei debiti inclusi nel passivo circolante	(100.907)	(57.605)	(43.301)
Incremento/Decremento scorte	4.340	(3.565)	7.906
Variazione del capitale circolante	(205.414)	(162.729)	(42.685)
Variazione di altre attività/passività di esercizio	731	(106.368)	107.099
TOTALE FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' DI ESERCIZIO	339.747	221.679	118.068
Flusso monetario per attività di investimento			
Acquisto/cessione immobilizzazioni materiali	(262.720)	(172.982)	(89.738)
Acquisto/cessione immobilizzazioni immateriali	(218.816)	(237.624)	18.807
Partecipazioni	(12.085)	(76.656)	64.571
Incassi/pagamenti derivanti da altri investimenti finanziari	(50.013)	(115.452)	65.439
Dividendi incassati	2.466	188	2.279
Interessi attivi incassati	5.403	9.244	(3.841)
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(535.764)	(593.281)	57.517
Flusso monetario per attività di finanziamento			
Rimborso mutui e debiti finanziari a lungo	(192.859)	(455.020)	262.161
Erogazione di mutui/altri debiti e medio lungo termine	902.500	599.910	302.590
Diminuzione/Aumento di altri debiti finanziari	(162.888)	(28.701)	(134.187)
Interessi passivi pagati	(48.891)	(51.838)	2.947
Pagamento dividendi	(90.623)	(81.848)	(8.775)
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	407.238	(17.497)	424.736
Flusso monetario del periodo	211.221	(389.099)	600.320
Disponibilità monetaria netta iniziale	642.209	835.693	(193.484)
Disponibilità monetaria da acquisizione	2.197	18.562	(16.365)
Disponibilità monetaria netta finale	855.627	465.156	390.471