

Comunicato Stampa

ACEA: APPROVATI RISULTATI PRIMO TRIMESTRE 2023

SOLIDA PERFORMANCE OPERATIVA, INVESTIMENTI IN CRESCITA CON RAFFORZATA DISCIPLINA FINANZIARIA

- Investimenti in crescita con focus sul *business* Idrico: pari a 247 milioni di Euro, +11% rispetto al 1Q22
- EBITDA in crescita nei *business* regolati (86% del totale) e nel settore Commerciale: pari a 336 milioni di Euro, +6% rispetto al 1Q22
- Utile netto in linea con le previsioni: pari a 73 milioni di Euro
- Struttura finanziaria rafforzata con positiva evoluzione del capitale circolante: rapporto indebitamento netto/EBITDA LTM a 3,3x, in diminuzione rispetto a 3,4x del 31.12.22

* * *

Roma, 10 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di ACEA, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Barbara Marinali**, ha approvato il Resoconto Intermedio della Gestione al 31 marzo 2023.

L'Amministratore Delegato di ACEA, **Fabrizio Palermo**, ha dichiarato: "I risultati del primo trimestre dell'anno mostrano un andamento positivo grazie anche alle significative azioni messe in campo a partire dagli ultimi mesi del 2022 che hanno contribuito a migliorare le *performance* operative ed industriali del Gruppo, oltre a consolidarne la struttura finanziaria. Confermiamo quindi la *guidance* sui risultati 2023 già comunicata al mercato."

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

- **Ricavi** 1.240 milioni di Euro (+4% rispetto al 1Q2022)
- **EBITDA** 336 milioni di Euro (+6% rispetto al 1Q2022)
- **Utile netto del Gruppo** 73 milioni di Euro (sostanzialmente in linea con lo scorso anno escludendo la plusvalenza sulla vendita degli asset FTV nel 1Q2022 e l'incremento degli oneri finanziari)
- **Investimenti**¹ 247 milioni di Euro (+11% rispetto al 1Q2022)
- **Indebitamento finanziario netto** 4.339 milioni di Euro (4.440 al 31 dicembre 2022)

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI

(mln di Euro)	1Q2023	1Q2022	Var. %
Ricavi consolidati	1.240	1.193	+4%
EBITDA	336	318	+6%
Utile netto del Gruppo (post minorities)	73	99	-27%*

* L'utile netto del Gruppo nel 1Q23 è sostanzialmente in linea con il risultato del 1Q22, escludendo la plusvalenza di 21 milioni di Euro (iscritta nel 1Q22, relativa alla cessione ad Equitix di una quota di maggioranza degli asset FTV) e l'incremento degli oneri finanziari di 8 milioni di Euro.

(mln di Euro)	1Q2023	1Q2022	Var. %
Investimenti	247	222	+11%

(mln di Euro)	31/3/2023 (a)	31/12/2022 (b)	31/3/2022 (c)	Var.% (a/b)	Var.% (a/c)
Indebitamento Finanziario Netto	4.339	4.440	3.890	-2%	+12%

CONFERMATA LA GUIDANCE 2023

- Aumento dell'EBITDA compreso tra il 2% e il 4% rispetto al 2022
- Investimenti sostanzialmente in linea con il 2022
- Rapporto Indebitamento finanziario netto/EBITDA inferiore a 3,8x

RISULTATI AL 31 MARZO 2023 DEL GRUPPO ACEA

I **Ricavi consolidati** si attestano a 1.239,9 milioni di Euro, in crescita del 4,0% rispetto al primo trimestre 2022.

L'**EBITDA consolidato** aumenta del 5,6% a 335,9 milioni di Euro (318,2 milioni di Euro nel primo trimestre 2022) per effetto della positiva *performance* delle aree Idrico, Infrastrutture Energetiche e Commerciale e Trading, parzialmente compensata dalla riduzione dell'EBITDA dell'area Generazione per effetto della forte riduzione dei prezzi sui mercati energetici e del deconsolidamento degli asset fotovoltaici. L'EBITDA della Capogruppo registra un leggero miglioramento grazie alle azioni poste in essere - a partire dagli ultimi mesi del 2022 - sulla gestione dei costi. L'apporto dei *business* all'EBITDA consolidato è il seguente: Idrico 52%; Infrastrutture Energetiche 28%; ACEA Ambiente 6%; Generazione 4%; Commerciale e Trading 10%. Il contributo dei settori Estero, Ingegneria e Servizi e della Capogruppo è sostanzialmente neutro. **L'86% dell'EBITDA si riferisce ad attività regolate** (Idrico, Infrastrutture Energetiche e Ambiente).

¹ Al netto degli investimenti finanziati pari a 11,4 milioni di Euro nel 1Q2023 e a 2,4 milioni di Euro nel 1Q2022.

Gli **oneri finanziari netti** aumentano di 11,8 milioni di Euro a 33,7 milioni di Euro per effetto del rialzo dei tassi e della emissione obbligazionaria di 700 milioni di Euro avvenuta nel primo trimestre 2023. Al 31 marzo 2023, il costo globale medio “*all in*” del debito del Gruppo ACEA si attesta all’1,98% (rispetto all’1,40% del 31 marzo 2022).

L’**EBIT consolidato** si attesta a 149,8 milioni di Euro (153,8 milioni di Euro nel primo trimestre 2022) e risente dell’aumento degli ammortamenti (+13%), delle svalutazioni crediti e degli accantonamenti per rischi.

L’**Utile netto del Gruppo** è pari a 72,6 milioni di Euro, rispetto ai 99,4 milioni dello scorso anno. Si evidenzia che il risultato del primo trimestre 2022 beneficiava dell’iscrizione di una plusvalenza di 20,7 milioni di Euro realizzata a seguito della cessione di una quota di maggioranza degli asset fotovoltaici di ACEA. Il *tax rate* al 31 marzo 2023 è pari al 30% (in linea con lo scorso anno).

Gli **investimenti** realizzati nei primi tre mesi del 2023 sono pari a 246,8 milioni di Euro in crescita rispetto ai 222,3 milioni di Euro dell’anno precedente (+11%) e sono ripartiti come segue: Idrico 150,1 milioni di Euro, Infrastrutture Energetiche 64,5 milioni di Euro, Ambiente 7,6 milioni di Euro, Generazione 4,4 milioni di Euro, Commerciale e Trading 12,5 milioni di Euro, altri *business* e Capogruppo 7,7 milioni di Euro. **Circa il 90% degli investimenti è stato realizzato nelle attività regolate.**

L’**indebitamento finanziario netto** del Gruppo si riduce di 101,1 milioni di Euro, passando da 4.439,7 milioni del 31 dicembre 2022 a 4.338,6 milioni di Euro.

Il miglioramento del capitale circolante è prevalentemente imputabile alla riduzione dei pagamenti della *commodity* e del fatturato di ACEA Energia, e alla reintroduzione degli oneri generali di sistema eliminati nel 2021 per contenere l’impatto dell’aumento del prezzo dell’energia sui cittadini.

Al 31 marzo 2023, il rapporto PFN/EBITDA LTM è pari a 3,3x (rispetto a 3,4x del 31 dicembre 2022). Il debito a medio/lungo termine è regolato per il 91% a tasso fisso e ha una durata media di 4,8 anni. Nel mese di gennaio sono state completate con successo le emissioni di due *Green Bond* per un importo complessivo di 700 milioni di Euro, consentendo di rafforzare ulteriormente il posizionamento del Gruppo ACEA come operatore *leader* nella sostenibilità.

La Capogruppo dispone di linee *committed* pari a 700 milioni di Euro non utilizzate, linee *uncommitted* pari a 425 milioni di Euro di cui 21 milioni di Euro utilizzate.

RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2023 PER ATTIVITA’

- **IDRICO** - L’EBITDA si attesta a 174,7 milioni di Euro, in aumento del 5,8% rispetto allo stesso periodo del 2022, grazie alla continua crescita organica. La variazione di perimetro, dovuta al consolidamento di ASM Terni (acquisita a fine 2022), contribuisce per 3 milioni di Euro.
- **INFRASTRUTTURE ENERGETICHE** – L’EBITDA in crescita di 5,9 milioni di Euro si attesta a 92,4 milioni di Euro (+6,8%), grazie alla crescita organica.

DATI FISICI (GWh)	1Q2023	1Q2022	Var. %
Energia Elettrica Distribuita	2.233	2.317	-4%

- **ACEA AMBIENTE** – L’area chiude il primo trimestre dell’anno con un EBITDA di 20,8 milioni di Euro, in lieve flessione rispetto al risultato dello scorso anno (21,9 milioni di Euro). La variazione risente dei minori prezzi di cessione dell’energia da parte dei WTE, parzialmente compensata dalla variazione di perimetro per il consolidamento di Tecnoservizi.

DATI FISICI	1Q2023	1Q2022	Var. %
Trattamento e smaltimento (/000 tonn.)	469	413	+14 %
Energia Elettrica ceduta WTE netta (GWh)	76	76	-

- **GENERAZIONE** – L'EBITDA si attesta a 13,6 milioni di Euro, in diminuzione rispetto ai 27,7 milioni di Euro del 31 marzo 2022, a causa prevalentemente della significativa riduzione dei prezzi sui mercati energetici e del deconsolidamento degli asset fotovoltaici.

DATI FISICI (GWh)	1Q2023	1Q2022	Var. %
Produzione idro+termo+cogenerazione	197	188	+5%
Produzione fotovoltaico	25	21	+19%
Totale produzione di elettricità	222	209	+6%

- **COMMERCIALE E TRADING** – L'EBITDA registra un forte incremento superiore all'87%, passando dai 17,5 milioni di Euro del 31 marzo 2022 ai 32,8 milioni di Euro al 31 marzo 2023. Il risultato è dovuto principalmente al miglioramento dei margini della vendita dell'energia sul mercato libero.

DATI FISICI	1Q2023	1Q2022	Var. %
<i>Mercato libero</i>	1.417	1.500	-6%
<i>Mercato di maggior tutela</i>	333	391	-15%
Vendita di elettricità (GWh)	1.750	1.891	-7%
Vendita di gas (mln mc)	90	94	-4%
NUMERO CLIENTI (/000)	1Q2023	1Q2022	Var. %
<i>Mercato libero</i>	548	489	+12%
<i>Mercato di maggior tutela</i>	635	689	-8%
Totale clienti energia elettrica (/000)	1.183	1.178	+0,4%
Totale clienti gas (/000)	260	229	+13%

- **Altri Business e Capogruppo** – Il contributo all'EBITDA di Estero, Ingegneria e Servizi e della Capogruppo è pari complessivamente a 1,5 milioni di Euro (-0,5 milioni di Euro nel 1Q2022).

PRINCIPALI FATTI RILEVANTI INTERVENUTI NEL CORSO DEL PRIMO TRIMESTRE 2023

Il **17 gennaio 2023** ACEA ha completato con successo l'emissione di un **Green Bond** da 500 milioni di Euro, tasso 3,875%, rendimento 3,925% e scadenza al 24 gennaio 2031.

Il **3 febbraio** ha concluso sempre con successo la riapertura dell'emissione *Green* del 17 gennaio per un importo pari a 200 milioni di Euro ("**TAP Issue**"), tasso 3,875% e rendimento 3,820% pari a 105 punti base sopra il tasso *midswap*, con un ulteriore miglioramento dei termini già molto convenienti dell'emissione originaria.

Il **23 gennaio**, la Società ha completato l'acquisizione del restante 35% del capitale di **DECO SpA**, attiva nel settore dei rifiuti in Abruzzo di cui deteneva il 65%.

Il **14 febbraio**, Michaela Castelli ha rassegnato le dimissioni dalla carica di consigliere e Presidente del Consiglio di Amministrazione di ACEA.

Il **17 febbraio**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha nominato per cooptazione **Barbara Marinali** nuovo consigliere non esecutivo conferendole l'incarico di **Presidente**.

Il **1° marzo 2023**, ACEA Ambiente ha **presentato la manifestazione di interesse** in risposta all'Avviso pubblico indetto dal Comune di Roma. La manifestazione di interesse è stata presentata unitamente a importanti *partner* nazionali e internazionali, quali Hitachi Zosen Inova, Vianini Lavori e Suez.

Il **9 marzo 2023**, ACEA è risultata vincitrice del premio **"Top Utility Ricerca e Innovazione RSE"**. Tale premio rappresenta un importante riconoscimento del costante e crescente impegno assunto dal Gruppo nell'ambito della ricerca e dell'innovazione.

Il **15 marzo 2023**, ACEA e le Organizzazioni Sindacali hanno raggiunto un'intesa **"la Carta della Persona e della Partecipazione"**. Si tratta di un Protocollo per rafforzare le relazioni sindacali, valorizzando il coinvolgimento e la partecipazione e per mettere al centro la Persona.

Il **15 marzo 2023**, Fitch Ratings ha confermato ad ACEA il *Long-Term Issuer Default Rating* (IDR) a "BBB+", lo *Short-Term IDR* a "F2" ed il *Long-Term Senior Unsecured Rating* a "BBB+". Contestualmente l'Agenzia ha comunicato di aver cambiato l'*outlook* sulla Società da "stabile" a "negativo".

PRINCIPALI FATTI RILEVANTI INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 31 MARZO 2023

Il **18 aprile 2023**, si è riunita l'**Assemblea degli Azionisti** di ACEA, in prima convocazione, in sede Straordinaria e Ordinaria, che ha approvato il Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2022; deliberato la destinazione dell'utile di esercizio 2022; nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione. **Barbara Marinali è stata confermata Presidente del Consiglio di Amministrazione.**

Il **20 aprile 2023**, si è **perfezionato il secondo closing** che conclude l'operazione di **aggregazione societaria tra ACEA, ASM Terni e il Comune di Terni**. A seguito del perfezionamento di questo accordo la partecipazione di ACEA nel capitale sociale di ASM Terni sale al 45% e la *Utility* umbra acquisisce il 20% del capitale di Orvieto Ambiente, la società *spinoff* di ACEA Ambiente.

Il **21 aprile 2023**, ACEA ha **completato l'acquisizione del restante 30% di SIMAM** (Servizi Industriali Manageriali Ambientali), società specializzata nell'ingegneria e nella 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.

Il **3 maggio 2023**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA **ha nominato Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società Fabrizio Palermo**. Nel corso della stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, nominato Fabio Paris Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di ACEA S.p.A..

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo trimestre 2023 si conferma per il Gruppo, il *trend* positivo registrato negli ultimi mesi del 2022 con ottime *performance* operative delle aree di *business* regolamentate e del settore Commerciale e Trading

Stanno proseguendo anche nel 2023 le azioni volte alla riduzione dei costi, alla maggiore efficienza operativa per il recupero dei margini e alla miglior gestione degli investimenti e delle commesse. Con riferimento al rischio di credito, le politiche di prevenzione e di gestione del portafoglio clienti

hanno consentito di conseguire elevate performance di incasso anche nel periodo di riferimento, in continuità con l'esercizio precedente.

L'insieme delle azioni messe in atto consente di rafforzare il posizionamento del Gruppo come operatore regolato a forte vocazione industriale, mantenendo la solidità della struttura finanziaria con un impatto positivo sulle *performance* operative ed economiche dell'Azienda.

I risultati al 31 marzo 2023 saranno illustrati oggi 10 maggio alle ore 16:30 (ora italiana) nel corso di una conference call alla Comunità finanziaria, trasmessa anche in web casting in modalità "solo ascolto" sul sito www.gruppo.aceea.it, sezione Investitori dove, in concomitanza con l'avvio della conference call, sarà reso disponibile anche il materiale di supporto.

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 31.3.2023, stato patrimoniale al 31.3.2023, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, stato patrimoniale riclassificato al 31.3.2023, posizione finanziaria netta al 31.3.2023 e il rendiconto finanziario al 31.3.2023.

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 31/03/2023

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2023	31/03/2022	Variazione
Ricavi da vendita e prestazioni	1.216.006	1.167.168	48.838
Altri ricavi e proventi	23.859	25.341	(1.482)
Ricavi Netti Consolidati	1.239.864	1.192.509	47.355
Costo del lavoro	86.914	74.730	12.184
Costi esterni	823.310	806.866	16.444
Costi Operativi Consolidati	910.223	881.596	28.628
Proventi/(Oneri) da partecipazioni di natura non finanziaria	6.255	7.288	(1.033)
Margine Operativo Lordo	335.896	318.201	17.695
Svalutazioni (riprese di valore) nette di crediti commerciali	23.357	21.869	1.488
Ammortamenti e Accantonamenti	162.747	142.505	20.242
Risultato Operativo	149.792	153.828	(4.036)
Proventi finanziari	7.683	3.316	4.367
Oneri finanziari	(41.366)	(25.201)	(16.165)
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	216	20.747	(20.530)
Risultato ante Imposte	116.326	152.689	(36.364)
Imposte sul reddito	34.898	45.807	(10.909)
Risultato Netto	81.428	106.883	(25.455)
Risultato netto Attività Discontinue			
Risultato Netto	81.428	106.883	(25.455)
Utile/(Perdita) di competenza di terzi	8.829	7.465	1.364
Risultato netto di Competenza del gruppo	72.599	99.418	(26.819)
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo			
<i>Di base</i>	<i>0,34089</i>	<i>0,46683</i>	<i>(0,12593)</i>
<i>Diluito</i>	<i>0,34089</i>	<i>0,46683</i>	<i>(0,12593)</i>
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo al netto delle Azioni Proprie			
<i>Di base</i>	<i>0,34156</i>	<i>0,46774</i>	<i>(0,12618)</i>
<i>Diluito</i>	<i>0,34156</i>	<i>0,46774</i>	<i>(0,12618)</i>

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31/03/2023

Importi in migliaia di Euro

ATTIVITA'	31/03/2023	31/12/2022	Variazione
Immobilizzazioni materiali	3.175.003	3.144.250	30.752
Investimenti immobiliari	2.241	2.256	(15)
Avviamento	255.573	255.048	526
Concessioni e diritti sull'infrastruttura	3.547.028	3.470.906	76.122
Immobilizzazioni immateriali	417.370	420.191	(2.821)
Diritto d'uso	90.767	90.397	370
Partecipazioni in controllate non consolidate e collegate	358.101	348.885	9.216
Altre partecipazioni	3.013	3.007	7
Imposte differite attive	179.442	179.823	(381)
Attività finanziarie	27.206	30.531	(3.325)
Altre attività non correnti	625.794	615.144	10.650
Attività non correnti	8.681.538	8.560.435	121.102
Rimanenze	110.953	104.507	6.446
Crediti Commerciali	1.353.825	1.267.445	86.379
Altre Attività Correnti	408.611	458.780	(50.169)
Attività per Imposte Correnti	23.220	26.296	(3.076)
Attività Finanziarie Correnti	760.047	342.085	417.962
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	670.913	559.908	111.006
Attività correnti	3.327.570	2.759.022	568.548
Attività non correnti destinate alla vendita	18.221	19.076	(855)
TOTALE ATTIVITA'	12.027.328	11.338.533	688.795

PASSIVITA'	31/03/2023	31/12/2022	Variazione
Capitale sociale	1.098.899	1.098.899	0
Riserva legale	147.501	147.501	0
Altre riserve	60.704	27.743	32.961
Utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	1.001.324	737.400	263.924
Utile (perdita) dell'esercizio	72.599	279.725	(207.126)
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	2.381.027	2.291.268	89.759
Patrimonio Netto di Terzi	472.034	463.975	8.059
Totale Patrimonio Netto	2.853.061	2.755.243	97.818
Trattamento di fine rapporto e altri piani a benefici definiti	110.339	112.989	(2.650)
Fondo rischi e oneri	256.123	218.025	38.098
Debiti e passività finanziarie	5.425.163	4.722.263	702.900
Altre passività non correnti	420.140	399.628	20.512
Passività non correnti	6.211.764	5.452.905	758.860
Debiti Finanziari	344.380	619.418	(275.038)
Debiti verso fornitori	1.872.395	1.849.980	22.415
Debiti Tributarî	28.632	26.810	1.822
Altre passività correnti	716.810	632.259	84.551
Passività correnti	2.962.217	3.128.466	(166.250)
Passività direttamente associate ad attività destinate alla vendita	286	1.919	(1.633)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	12.027.328	11.338.533	688.795

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Importi in migliaia di Euro

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva valutazione di piani a benefici definiti per i dipendenti al netto dell'effetto fiscale	Riserva fair value strumenti finanziari derivati al netto dell'effetto fiscale	Riserva differenza cambio	Altre Riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio Netto del Gruppo	Patrimonio Netto di Terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 1° Gennaio 2022	1.098.899	138.649	(18.234)	(4.754)	2.048	594.055	313.309	2.123.971	392.449	2.516.420
Utili di conto economico	0	0	0	0	0	0	99.418	99.418	7.465	106.883
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	1.548	(7.536)	7.835	0	0	1.847	2.415	4.262
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	1.548	(7.536)	7.835	0	99.418	101.265	9.880	111.145
Destinazione Risultato 2021	0	0	0	0	0	313.309	(313.309)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.201)	(1.201)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	0	(596)	1	(10.206)	0	(10.801)	271	(10.530)
Altre Variazioni	0	0	0	0	0	1.178	0	1.178	590	1.768
Saldi al 31 Marzo 2022	1.098.899	138.649	(16.686)	(12.886)	9.884	898.336	99.418	2.215.613	401.988	2.617.602
Utili di conto economico	0	0	0	0	0	0	180.307	180.307	23.970	204.277
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	2.327	57.711	6.709	0	0	66.747	5.898	72.645
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	2.327	57.711	6.709	0	180.307	247.054	29.868	276.922
Destinazione Risultato 2021	0	8.852	0	0	0	(8.852)	(0)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(180.666)	0	(180.666)	(10.791)	(191.457)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	29	0	(1)	7.995	0	8.023	43.572	51.596
Altre Variazioni	0	0	0	0	0	1.242	0	1.242	(663)	579
Saldi al 31 Dicembre 2022	1.098.899	147.501	(14.329)	44.825	16.592	718.056	279.725	2.291.268	463.975	2.755.243

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva valutazione di piani a benefici definiti per i dipendenti al netto dell'effetto fiscale	Riserva fair value strumenti finanziari derivati al netto dell'effetto fiscale	Riserva differenza cambio	Altre Riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio Netto del Gruppo	Patrimonio Netto di Terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 1° Gennaio 2023	1.098.899	147.501	(14.329)	44.825	16.592	718.056	279.725	2.291.268	463.975	2.755.243
Utili di conto economico	0	0	0	0	0	0	72.599	72.599	8.829	81.428
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	(257)	15.721	1.526	0	0	16.989	(519)	16.471
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	(257)	15.721	1.526	0	72.599	89.588	8.310	97.898
Destinazione Risultato 2022	0	0	0	0	0	279.725	(279.725)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione perimetro consolidamento	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	0	(2)
Altre Variazioni	0	0	0	0	0	173	0	173	(252)	(78)
Saldi al 31 Marzo 2023	1.098.899	147.501	(14.586)	60.546	18.116	997.954	72.599	2.381.027	472.034	2.853.061

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31/03/2023

Importi in migliaia di Euro

Dati patrimoniali	31/03/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Attività e Passività non correnti	7.912.871	7.846.950	65.921	0,8%
Circolante Netto	(721.228)	(652.020)	(69.208)	10,6%
Capitale Investito Netto	7.191.643	7.194.930	(3.287)	(0,0%)
Indebitamento Finanziario Netto	(4.338.582)	(4.439.688)	101.105	(2,3%)
Totale Patrimonio Netto	(2.853.061)	(2.755.243)	(97.818)	3,6%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31/03/2023

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
A) Disponibilità Liquide	670.913	559.908	111.006	19,83%
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	ns
C) Altre attività finanziarie correnti	760.047	342.085	417.962	122,18%
D) Liquidità (A + B + C)	1.430.961	901.993	528.967	58,64%
E) Debito finanziario corrente	(165.627)	(165.406)	(221)	0,13%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	(178.753)	(454.012)	275.259	(60,63%)
G) Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(344.380)	(619.418)	275.038	(44,40%)
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	1.086.581	282.575	804.005	ns
I) Debito finanziario non corrente	(5.425.163)	(4.722.263)	(702.900)	14,88%
J) Strumenti di debito	0	0	0	ns
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	ns
L) Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(5.425.163)	(4.722.263)	(702.900)	14,88%
Totale indebitamento finanziario (H + L)	(4.338.582)	(4.439.688)	101.105	(2,28%)

PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31/03/2023

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2023	31/03/2022	Variazione
FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITÀ DI ESERCIZIO			
Utile prima delle imposte	116.326	152.689	(36.364)
Ammortamenti e riduzioni di valore	159.010	140.690	18.320
Rivalutazioni/Svalutazioni	16.885	(6.166)	23.051
Variazione fondo rischi	402	(4)	405
Variazione netta fondo per benefici ai dipendenti	(4.104)	(3.805)	(299)
Interessi finanziari netti	33.683	21.885	11.798
Imposte corrisposte	0	(47)	47
Flussi finanziari generati da attività operativa ante variazioni	322.202	305.244	16.958
Incremento/Decremento dei crediti inclusi nell'attivo circolante	(109.736)	(137.393)	27.657
Incremento /Decremento dei debiti inclusi nel passivo circolante	27.409	73.975	(46.566)
Incremento/Decremento scorte	(6.446)	(7.575)	1.129
Variazione del capitale circolante	(88.773)	(70.992)	(17.781)
Variazione di altre attività/passività di esercizio	195.991	(34.820)	230.812
<i>Flusso monetario da attività d'esercizio da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	0	0	0
TOTALE FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' DI ESERCIZIO	429.420	199.431	229.989
FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO			
Acquisto/cessione immobilizzazioni materiali	(100.619)	(93.714)	(6.906)
Acquisto/cessione immobilizzazioni immateriali	(149.862)	(131.036)	(18.826)
Partecipazioni	(36.939)	142.560	(179.499)
Incassi/pagamenti derivanti da altri investimenti finanziari	(416.008)	(94.437)	(321.571)
Dividendi incassati	0	0	0
Interessi attivi incassati	7.683	4.226	3.457
<i>Flusso monetario da attività di investimento da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	0	0	0
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(695.746)	(172.400)	(523.345)
FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO			
Rimborso mutui e debiti finanziari a lungo	(300.000)	0	(300.000)
Erogazione di mutui/altri debiti e medio lungo termine	700.000	0	700.000
Diminuzione/Aumento di altri debiti finanziari	18.233	11.020	7.213
Interessi passivi pagati	(40.286)	(25.811)	(14.476)
Pagamento dividendi	(615)	0	(615)
<i>Flusso monetario da attività di finanziamento da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	0	0	0
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	377.331	(14.791)	392.122
FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	111.006	12.240	98.766
Disponibilità monetaria netta iniziale	559.908	680.820	(120.912)
Disponibilità monetaria da acquisizione	0	1.004	(1.004)
DISPONIBILITÀ MONETARIA NETTA FINALE	670.913	694.063	(23.150)
<u>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio</u> <i>Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	316	16	301
<u>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio</u> <i>Continuing Operations</i>	670.597	694.048	(23.451)