

COMUNICATO STAMPA

ACEA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 31 MARZO 2022

- ✓ **Ricavi 1.193 milioni di Euro** (+28% rispetto al 1Q2021)
- ✓ **EBITDA 318 milioni di Euro** (+2% rispetto al 1Q2021)
- ✓ **EBIT 154 milioni di Euro** (-1% rispetto al 1Q2021)
- ✓ **Utile netto del Gruppo 99 milioni di Euro** (+20% rispetto al 1Q2021, essenzialmente dovuto all'effetto dell'operazione di deconsolidamento delle società fotovoltaiche)
- ✓ **Investimenti¹ 222 milioni di Euro** (-3% rispetto al 1Q2021)
- ✓ **Indebitamento finanziario netto 3.890 milioni di Euro** (3.988 milioni di Euro al 31 dicembre 2021)

Confermata la *guidance* per il 2022:

- ✓ **aumento dell'EBITDA compreso tra il 2% e il 4% rispetto al 2021**
- ✓ **investimenti sostanzialmente in linea con il 2021**
- ✓ **indebitamento finanziario netto compreso tra 4,2 e 4,3 miliardi di Euro**

ARERA il 26 aprile ha approvato la Delibera 183/2022 che definisce, per la prima volta, il meccanismo incentivante della qualità tecnica per il servizio idrico integrato relativo agli anni 2018 e 2019. Le società idriche del Gruppo ACEA consolidate integralmente ottengono una premialità pari a circa 26 milioni di Euro

Roma, 11 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di ACEA, presieduto da Michaela Castelli, ha approvato il Resoconto Intermedio della Gestione al 31 marzo 2022.

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

(mln di Euro)	1Q2022	1Q2021	Var. %
Ricavi consolidati	1.193	930	+28%
EBITDA	318	312	+2%
EBIT	154	156	-1%
Utile netto del Gruppo (post minorities)	99	83	+20%

(mln di Euro)	1Q2022	1Q2021	Var.%
Investimenti¹	222	229	-3%

(mln di Euro)	31/3/2022	31/12/2021	Var.%
Indebitamento Finanziario Netto	3.890	3.988	-3%

“In uno scenario caratterizzato da grandi incertezze sulle prospettive economiche e di sviluppo del Paese, dovute principalmente alle tensioni internazionali, il Gruppo ACEA conferma, sulla base del recente andamento operativo, risultati in linea con le aspettative e con la *guidance* per l'anno in corso.” – ha commentato Giuseppe Gola, Amministratore Delegato di ACEA.”

¹ Al netto degli investimenti finanziati

RISULTATI AL 31 MARZO 2022 DEL GRUPPO ACEA

I **Ricavi consolidati** si attestano a 1.192,5 milioni di Euro, in crescita del 28,2% rispetto al primo trimestre 2021, principalmente per l'incremento dei ricavi dall'attività di vendita di energia elettrica per l'effetto prezzo.

L'**EBITDA consolidato** è in aumento del 2,1% a 318,2 milioni di Euro (311,5 milioni di Euro nel primo trimestre 2021) per effetto della positiva *performance* delle aree Idrico, Generazione e Ambiente, in parte compensata dall'impatto negativo della riduzione del costo del capitale riconosciuto nella distribuzione elettrica. Al netto di tale effetto, l'EBITDA sarebbe in aumento di oltre il 4%.

Il contributo delle aree industriali all'EBITDA consolidato è il seguente: Idrico 52%; Infrastrutture Energetiche 27%; Generazione 9%; Commerciale e Trading 5%; Ambiente 7%. Il contributo all'EBITDA delle aree Estero e Ingegneria e Servizi e della Capogruppo è sostanzialmente neutro.

Oltre il 79% dell'EBITDA si riferisce ad attività regolate.

- **IDRICO** - L'EBITDA dell'area si attesta a 165,2 milioni di Euro, in aumento dell'1,3% rispetto allo stesso periodo del 2021. La crescita è riconducibile in particolare ad ACEA ATO2 grazie agli investimenti realizzati e alla maggiore efficienza operativa.

Il contributo all'EBITDA delle società idriche consolidate a patrimonio netto è pari a 6,7 milioni di Euro.

- **INFRASTRUTTURE ENERGETICHE** – L'EBITDA del settore è pari a 86,5 milioni di Euro, in flessione del 3,6% per effetto della riduzione di 70 punti base del costo del capitale riconosciuto dal Regolatore che passa al 5,2% (Delibera ARERA 614/2021); tale riduzione è in parte compensata dall'efficienza conseguita sui costi operativi.

DATI FISICI (GWh)	1Q2022	1Q2021	Var. %
Energia Elettrica Distribuita	2.317	2.197	+5,5%

- **GENERAZIONE** – L'EBITDA dell'area registra un significativo aumento (+56,5%) raggiungendo 27,7 milioni di Euro, trainato dall'effetto prezzo sui mercati energetici (+144,8 euro/MWh) e nonostante la minore produzione idroelettrica conseguente alla scarsa piovosità nel trimestre. L'attività di produzione da impianti fotovoltaici contribuisce per 4,5 milioni di Euro.

Si ricorda che a fine marzo 2022, ACEA ha perfezionato il *closing* dell'accordo per la cessione a Equitix di una quota di maggioranza di una *holding* fotovoltaica del Gruppo ACEA in cui sono stati conferiti gli asset fotovoltaici di ACEA già in esercizio o in via di connessione alla rete in Italia.

DATI FISICI (GWh)	1Q2022	1Q2021	Var. %
Produzione idro+termo+cogenerazione	188	230	-18,3%
Produzione fotovoltaico	21	14	+50,0%
Totale produzione di elettricità	209	244	-14,3%

COMMERCIALE E TRADING – L'EBITDA passa da 24,7 milioni di Euro del 31 marzo 2021 a 17,5 milioni di Euro al 31 marzo 2022. L'andamento deriva dalla riduzione dei margini energia del mercato libero e tutelato e da una generale flessione dei consumi elettrici dovuta a un *mix* di clienti maggiormente orientato verso la tipologia "consumer".

DATI FISICI	1Q2022	1Q2021	Var. %
<i>Mercato libero</i>	1.489	1.591	-6,4%
<i>Mercato di maggior tutela</i>	396	519	-23,7%
Vendita di elettricità (GWh)	1.885	2.110	-10,7%
Vendita di gas (mln mc)	96	90	+6,7%

NUMERO CLIENTI (/000)	1Q2022	1Q2021	Var. %
<i>Mercato libero</i>	489	476	+2,7%
<i>Mercato di maggior tutela</i>	689	739	-6,8%
Totale clienti energia elettrica (/000)	1.178	1.215	-3,0%
Totale clienti gas (/000)	229	223	+2,7%

- **AMBIENTE** – L'EBITDA si attesta a 21,9 milioni di Euro, in crescita del 46,0% rispetto allo stesso periodo del 2021. Il risultato riflette i maggiori margini generati dalla cessione a prezzi più elevati

dell'energia elettrica prodotta, in parte compensati dalle minori quantità e maggiori costi di Demap a causa del fermo dell'impianto avvenuto nel mese di dicembre 2021. L'impianto è ripartito nel mese di febbraio 2022.

La variazione di perimetro (acquisizione di Meg e Deco negli ultimi mesi del 2021 e S.E.R.Plant all'inizio del 2022) contribuisce per 3,5 milioni di Euro.

DATI FISICI	1Q2022	1Q2021	Var. %
Trattamento e smaltimento (/000 tonn.)	525	428	+22,7%
Energia Elettrica ceduta WTE netta (GWh)	83	83	0%

- **Altri Business e Capogruppo** – Il contributo all'EBITDA delle aree Estero, Ingegneria e Servizi e della Capogruppo è sostanzialmente neutro.

L'**EBIT** raggiunge 153,8 milioni di Euro, in lieve flessione rispetto ai 155,5 milioni di Euro del primo trimestre 2021. L'andamento del Risultato Operativo è influenzato dall'aumento degli ammortamenti (+7,9%), anche in seguito alla variazione di perimetro.

Gli **oneri finanziari netti** si riducono di 0,7 milioni di Euro a 21,9 milioni di Euro. Al 31 marzo 2022, il costo globale medio "all in" del debito del Gruppo ACEA si attesta all'1,40% (1,44% al 31 marzo 2021 e 1,42% al 31 dicembre 2021).

L'**Utile netto del Gruppo** raggiunge 99,4 milioni di Euro, in aumento del 19,6% rispetto allo scorso anno (83,1 milioni di Euro). Il risultato beneficia 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 2022 è pari al 30%, in linea con il corrispondente periodo dell'anno precedente.

Gli **investimenti** realizzati nei primi tre mesi del 2022 sono pari a 222,4 milioni di Euro in leggera riduzione rispetto ai 228,7 milioni di Euro dell'anno precedente (-2,8%) e sono ripartiti come segue: Idrico 119,4 milioni di Euro (al netto dei finanziati), Infrastrutture Energetiche 68,7 milioni di Euro, Generazione 8,4 milioni di Euro, Commerciale e Trading 10,7 milioni di Euro, Ambiente 8,5 milioni di Euro, altre aree di *business* e Capogruppo 6,7 milioni di Euro. Circa l'85% degli investimenti è destinato alle attività regolate.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo diminuisce di 98,1 milioni di Euro, passando da 3.988,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2021 a 3.890,3 milioni di Euro del 31 marzo 2022. L'andamento dell'indebitamento è influenzato positivamente dall'operazione di cessione di una quota di maggioranza degli asset fotovoltaici di Acea (circa 150 milioni di Euro) e dal miglioramento del capitale circolante. Al 31 marzo 2022, il rapporto PFN/EBITDA LTM è pari a 3,1x (rispetto a 3,2x del 31 dicembre 2021). Il debito a medio/lungo termine è regolato per l'86% a tasso fisso e ha una durata media di 4,8 anni proteggendo il Gruppo da eventuali rialzi dei tassi di interesse.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL CORSO DEL PERIODO E SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE 2022

12 gennaio 2022: **Gaia Rating ha attribuito ad ACEA un punteggio di 82 su 100** nella valutazione complessiva delle *performance* ESG. ACEA ha registrato un aumento del punteggio per il quarto anno consecutivo, confermandosi tra le società con la migliore *performance* in termini di sostenibilità.

26 gennaio 2022: ACEA ha migliorato la posizione nel **Bloomberg Gender-Equality Index (GEI) 2022**, ottenendo il punteggio di 80,67, oltre dieci punti in più rispetto al 2021, collocandosi ben al di sopra della media del settore *utility* (71,21) e del campione analizzato (71,11).

22 marzo 2022: Acea ha **perfezionato il closing dell'accordo con il fondo britannico Equitix**, per la **cessione di una quota di maggioranza di una holding fotovoltaica del Gruppo ACEA** in cui sono stati conferiti gli asset fotovoltaici di ACEA già in esercizio o in via di connessione alla rete in Italia. Con il *closing* dell'operazione, la società di nuova costituzione AE Sun Capital S.r.l., partecipata al 60% da Equitix e al 40% da ACEA Produzione S.p.A. ha acquisito un portafoglio di impianti fotovoltaici con una capacità installata complessiva pari a 105 MW, di cui 46 MW incentivati sulla base di differenti Conti Energia e 59 MW di nuova costruzione già connessi o in corso di connessione alla rete.

1 aprile 2022: Il **Consorzio, formato da Ascopiave, ACEA e Iren**, ha perfezionato il *closing* dell'**accordo con il Gruppo A2A** per l'**acquisizione** di alcuni *assets* nell'ambito del servizio di **distribuzione del gas naturale**.

Il perimetro di attività oggetto dell'operazione comprende circa 157 mila utenti, distribuiti in 8 Regioni d'Italia, facenti parte di 24 ATEM, per circa 2.800 km di rete.

26 aprile 2022: **ARERA ha approvato la Deliberazione 183/2022/R/IDR** "Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per le annualità 2018-2019. Risultati finali". Alle società idriche del Gruppo ACEA consolidate integralmente sono stati riconosciuti circa 26 milioni di Euro, di cui 24 milioni relativi ad ACEA ATO2.

27 aprile 2022: L'**Assemblea degli Azionisti** di ACEA SpA ha approvato il Bilancio di Esercizio, ha presentato il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e la Dichiarazione Consolidata non Finanziaria ai sensi del D.Lgs. 254/2016 (Bilancio di Sostenibilità 2021).

L'Assemblea ha, inoltre, nominato il nuovo Collegio Sindacale e – su proposta presentata dal Socio Suez International SAS – il Consigliere di Amministrazione Francesca Menabuoni.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati del primo trimestre 2022 sono in linea con le previsioni e consentono di confermare la *guidance* per il 2022 già comunicata al mercato.

ACEA conferma la propria vocazione di operatore infrastrutturale attraverso importanti investimenti che avranno un impatto positivo sulle *performance* operative ed economiche del Gruppo, mantenendo al contempo una solida struttura finanziaria.

GUIDANCE 2022

- aumento dell'EBITDA compreso tra il 2% e il 4% rispetto al 2021
- investimenti sostanzialmente in linea con il 2021
- indebitamento finanziario netto compreso tra 4,2 e 4,3 miliardi di Euro

Il dilungarsi del conflitto in Ucraina rischia di produrre effetti sulle prospettive di crescita italiane a seguito dell'incremento dei prezzi energetici e, più in generale, di tutte le materie prime.

Si evidenzia che il Gruppo non dispone di attività produttive in Russia, in Ucraina o in Paesi geopoliticamente allineati con la Russia e non ha rapporti diretti con società di diritto russo ovvero ucraino comunque interessate dal conflitto. Con riferimento alle società di vendita del Gruppo, si evidenzia che il rischio diretto di prezzo e volume delle *commodity* è stato gestito grazie alle *policy* di gestione del rischio *commodity*. Tuttavia, non è escluso che il perdurare dell'attuale scenario di crisi possa provocare ulteriori tensioni nel mercato elettrico con effetti di crescita dei prezzi dell'energia, soprattutto nel servizio di maggior tutela esposto ai mercati spot, con un conseguente possibile deterioramento delle *performance* di incasso delle società.

Il *Management* è impegnato nel monitorare la situazione sui mercati internazionali e sulle forniture di gas e proseguirà, nel corso dei prossimi mesi, l'attività di analisi sull'andamento dei prezzi delle materie prime nonché sull'andamento del credito che allo stato attuale non rappresentano comunque elementi di criticità.

Con riferimento alle materie prime, oltre a monitorare gli equilibri sulla base delle previsioni di vendita a prezzo fisso e variabile, le Società del Gruppo ricorrono solo a controparti di primario *standing* che soddisfino i requisiti previsti dalle proprie procedure di rischio *commodity* e controparte.

Facendo seguito a quanto comunicato lo scorso 27 aprile, il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha preso atto delle valutazioni dell'organo di controllo in relazione all'indipendenza dei propri componenti, anche ai sensi di quanto previsto dalla legge e dalla raccomandazione 9 del Codice di Corporate Governance, sulla base delle dichiarazioni rese dagli interessati e delle informazioni a disposizione della Società.

In relazione a quanto precede, sono risultati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dal Codice di Corporate Governance, tutti i componenti del Collegio Sindacale.



Il Consiglio di Amministrazione, altresì, nell'ambito delle attività previste dalle raccomandazioni 6 e 7 del Codice di Corporate Governance, ha preso atto che il Consigliere Francesca Menabuoni non ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile e dal Codice di Corporate Governance.

I risultati al 31 marzo 2022 saranno illustrati oggi 11 maggio alle ore 17.00 (ora italiana) nel corso di una conference call alla Comunità finanziaria, trasmessa anche in web casting in modalità "solo ascolto" sul sito www.gruppo.acea.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 31.3.2022, stato patrimoniale al 31.3.2022, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, stato patrimoniale riclassificato al 31.3.2022, posizione finanziaria netta al 31.3.2022 e il rendiconto finanziario al 31.3.2022.

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.acea.it

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31/3/2022

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2022	31/03/2021	Variazione
Ricavi da vendita e prestazioni	1.167.168	892.035	275.133
Altri ricavi e proventi	25.341	37.830	(12.489)
Ricavi Netti Consolidati	1.192.509	929.865	262.644
Costo del lavoro	74.730	74.817	(87)
Costi esterni	806.866	549.113	257.753
Costi Operativi Consolidati	881.596	623.930	257.666
Proventi/(Oneri) netti da gestione rischio commodity	0	0	0
Proventi/(Oneri) da partecipazioni di natura non finanziaria	7.288	5.579	1.709
Margine Operativo Lordo	318.201	311.514	6.687
Svalutazioni (riprese di valore) nette di crediti commerciali	21.869	23.432	(1.563)
Ammortamenti e Accantonamenti	142.505	132.562	9.943
Risultato Operativo	153.828	155.520	(1.692)
Proventi finanziari	3.316	858	2.458
Oneri finanziari	(25.201)	(23.486)	(1.715)
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	20.747	36	20.710
Risultato ante Imposte	152.689	132.928	19.761
Imposte sul reddito	45.807	39.879	5.928
Risultato Netto	106.883	93.050	13.833
Risultato netto Attività Discontinue			
Risultato Netto	106.883	93.050	13.833
Utile/(Perdita) di competenza di terzi	7.465	9.986	(2.521)
Risultato netto di Competenza del gruppo	99.418	83.064	16.353
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo			
<i>Di base</i>	<i>0,46683</i>	<i>0,39004</i>	<i>0,07679</i>
<i>Diluito</i>	<i>0,46683</i>	<i>0,39004</i>	<i>0,07679</i>
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo al netto delle Azioni Proprie			
<i>Di base</i>	<i>0,46774</i>	<i>0,39080</i>	<i>0,07694</i>
<i>Diluito</i>	<i>0,46774</i>	<i>0,39080</i>	<i>0,07694</i>

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31/3/2022

Importi in migliaia di Euro

ATTIVITÀ	31/03/2022	31/12/2021	Variazione
Immobilizzazioni materiali	2.979.484	2.938.530	40.953
Investimenti immobiliari	2.299	2.314	(15)
Avviamento	256.239	251.477	4.762
Concessioni e diritti sull'infrastruttura	3.110.755	3.048.190	62.565
Immobilizzazioni immateriali	399.359	411.607	(12.247)
Diritto d'uso	53.081	53.096	(15)
Partecipazioni in controllate non consolidate e collegate	305.062	292.239	12.823
Altre partecipazioni	2.992	2.980	12
Imposte differite attive	204.420	202.606	1.814
Attività finanziarie	20.945	22.549	(1.603)
Altre attività	594.355	576.065	18.290
Attività non correnti	7.928.992	7.801.652	127.340
Rimanenze	94.457	86.406	8.051
Crediti Commerciali	1.187.949	1.071.644	116.306
Altre Attività Correnti	373.884	387.813	(13.929)
Attività per Imposte Correnti	15.048	24.183	(9.135)
Attività Finanziarie Correnti	503.994	407.944	96.050
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	694.063	680.820	13.244
Attività correnti	2.869.396	2.658.809	210.587
Attività non correnti destinate alla vendita	6.241	168.425	(162.185)
TOTALE ATTIVITA'	10.804.628	10.628.886	175.742

PASSIVITÀ	31/03/2022	31/12/2021	Variazione
Capitale sociale	1.098.899	1.098.899	0
Riserva legale	138.649	138.649	0
Altre riserve	(100.436)	(123.433)	22.997
Utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	979.084	696.547	282.537
Utile (perdita) dell'esercizio	99.418	313.309	(213.892)
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	2.215.613	2.123.971	91.642
Patrimonio Netto di Terzi	401.988	392.449	9.539
Totale Patrimonio Netto	2.617.602	2.516.420	101.181
Trattamento di fine rapporto e altri piani a benefici definiti	114.785	120.150	(5.365)
Fondo rischi e oneri	231.166	193.318	37.848
Debiti e passività finanziarie	4.484.574	4.791.979	(307.405)
Altre passività non correnti	407.715	409.064	(1.348)
Passività non correnti	5.238.240	5.514.512	(276.271)
Debiti Finanziari	603.744	285.222	318.523
Debiti verso fornitori	1.777.424	1.706.363	71.061
Debiti Tributarî	15.894	18.962	(3.068)
Altre passività correnti	551.468	540.005	11.462
Passività correnti	2.948.531	2.550.553	397.978
Passività direttamente associate ad attività destinate alla vendita	256	47.402	(47.146)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	10.804.628	10.628.886	175.742

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 2022	1.098.899	138.649	573.114	313.309	2.123.971	392.449	2.516.420
Utili di conto economico	0	0	0	99.418	99.418	7.465	106.883
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	1.847	1.847	2.415	4.262
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	101.265	101.265	9.880	111.145
Destinazione Risultato 2021	0	0	313.309	(313.309)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(1.201)	(1.201)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	(10.801)	0	(10.801)	271	(10.530)
Altre Variazioni	0	0	1.178	0	1.178	590	1.768
Saldi al 31 Marzo 2022	1.098.899	138.649	876.801	101.265	2.215.613	401.988	2.617.602

	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	83.064	83.064	9.986	93.050
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	4.028	4.028	757	4.785
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	87.093	87.093	10.742	97.835
Destinazione Risultato 2020	0	0	282.446	(282.446)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(880)	(880)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	0	0	0	(7.799)	(7.799)
Altre Variazioni	0	0	1.370	0	1.370	1.346	2.716
Saldi al 31 Marzo 2021	1.098.899	129.761	737.540	87.093	2.053.292	361.838	2.415.130
Utili di conto economico	0	0	0	230.245	230.245	29.045	259.290
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	0	25.527	25.527	1.325	26.852
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	0	255.772	255.772	30.369	286.141
Destinazione Risultato 2020	0	8.888	(8.888)	0	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	(170.038)	0	(170.038)	(12.726)	(182.764)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	0	0	0	(1.227)	(1.227)
Altre Variazioni	0	0	(15.055)	0	(15.055)	14.195	(860)
Saldi al 31 Dicembre 2021	1.098.899	138.649	543.559	342.865	2.123.971	392.449	2.516.420

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31/3/2022

Importi in migliaia di Euro

Dati patrimoniali	31/03/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Attività e Passività non correnti	7.181.311	7.200.143	(18.832)	(0,3%)
Circolante Netto	(673.448)	(695.285)	21.838	(3,1%)
Capitale Investito Netto	6.507.863	6.504.858	3.005	0,0%
Indebitamento Finanziario Netto	(3.890.261)	(3.988.438)	98.176	(2,5%)
Totale Patrimonio Netto	(2.617.602)	(2.516.420)	(101.181)	4,0%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31/3/2022

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
A) Disponibilità Liquide	694.063	680.820	13.244	1,9%
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	n.s.
C) Altre attività finanziarie correnti	503.994	407.944	96.050	23,5%
D) Liquidità (A + B + C)	1.198.057	1.088.764	109.294	10,0%
E) Debito finanziario corrente	(177.484)	(173.606)	(3.878)	2,2%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	(426.260)	(111.616)	(314.644)	n.s.
G) Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(603.744)	(285.222)	(318.523)	111,7%
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	594.313	803.542	(209.229)	(26,0%)
I) Debito finanziario non corrente	(4.484.574)	(4.791.979)	307.405	(6,4%)
J) Strumenti di debito	0	0	0	n.s.
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	n.s.
L) Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(4.484.574)	(4.791.979)	307.405	(6,4%)
Totale indebitamento finanziario (H + L)	(3.890.261)	(3.988.438)	98.176	(2,5%)

PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31/3/2022

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2022	31/03/2021	Variazione
FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITÀ DI ESERCIZIO			
Utile prima delle imposte	152.689	132.928	19.761
Ammortamenti e riduzioni di valore	140.690	130.359	10.331
Rivalutazioni/Svalutazioni	(6.166)	17.817	(23.983)
Variazione fondo rischi	(4)	(4.379)	4.375
Variazione netta fondo per benefici ai dipendenti	(3.805)	(3.663)	(142)
Interessi finanziari netti	21.885	22.628	(743)
Imposte corrisposte	(47)	0	(47)
Flussi finanziari generati da attività operativa ante variazioni	305.244	295.691	9.553
Incremento/Decremento dei crediti inclusi nell'attivo circolante	(137.393)	(126.663)	(10.730)
Incremento /Decremento dei debiti inclusi nel passivo circolante	73.975	(13.432)	87.407
Incremento/Decremento scorte	(7.575)	5.693	(13.267)
Variazione del capitale circolante	(70.992)	(134.403)	63.411
Variazione di altre attività/passività di esercizio	(34.820)	20.445	(55.266)
<i>Flusso monetario da attività d'esercizio da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	0	0	0
TOTALE FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' DI ESERCIZIO	199.431	181.733	17.698
FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO			
Acquisto/cessione immobilizzazioni materiali	(93.714)	(40.554)	(53.159)
Acquisto/cessione immobilizzazioni immateriali	(131.036)	(189.824)	58.788
Partecipazioni	142.560	(8.435)	150.995
Incassi/pagamenti derivanti da altri investimenti finanziari	(94.437)	(45.113)	(49.323)
Dividendi incassati	0	0	0
Interessi attivi incassati	4.226	1.529	2.697
<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	(172.400)	(282.397)	109.997
FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO			
Rimborso mutui e debiti finanziari a lungo	0	(783)	783
Erogazione di mutui/altri debiti e medio lungo termine	0	902.500	(902.500)
Diminuzione/Aumento di altri debiti finanziari	11.020	(143.293)	154.313
Interessi passivi pagati	(25.811)	(24.320)	(1.491)
Pagamento dividendi	0	0	0
<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	(14.791)	734.104	(748.895)
FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO			
Disponibilità monetaria netta iniziale	680.820	642.209	38.611
Disponibilità monetaria da acquisizione	1.004	2.193	(1.190)
DISPONIBILITÀ MONETARIA NETTA FINALE	694.063	1.277.843	(583.780)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio <i>Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	16	0	16
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio <i>Continuing Operations</i>	694.048	1.277.843	(583.795)