



Risultati FY2021

Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2022

L'energia che crea il futuro



Indice

☐ Highlights

- ✓ Principali indicatori finanziari
- ✓ Risultati vs Guidance

☐ Analisi dei risultati

- ✓ Risultati per segmento
- ✓ Investimenti
- ✓ Cash flow

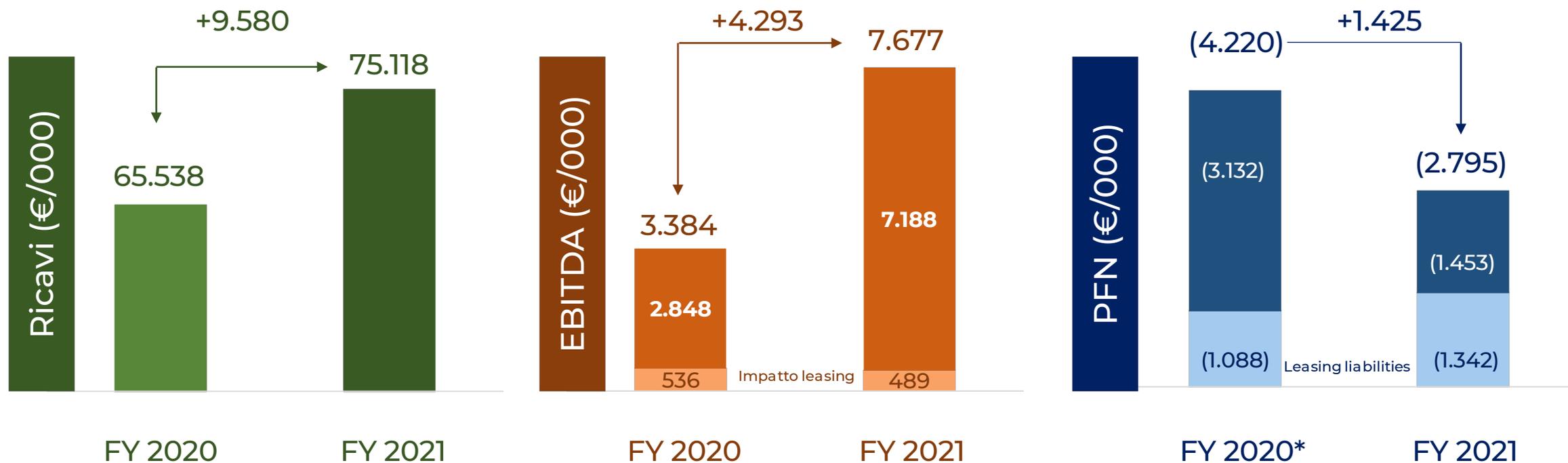
☐ Bilancio consolidato

DISCLAIMER

Questo documento contiene alcune informazioni previsionali soggette a una serie di fattori che possono influenzare l'accuratezza delle dichiarazioni e le proiezioni su cui le stesse si basano. Non ci può essere alcuna garanzia che le proiezioni o le previsioni alla fine si dimostreranno accurate; di conseguenza, la Società non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia in merito all'accuratezza di tali informazioni o alla probabilità che la Società si comporterà come previsto.

Highlights

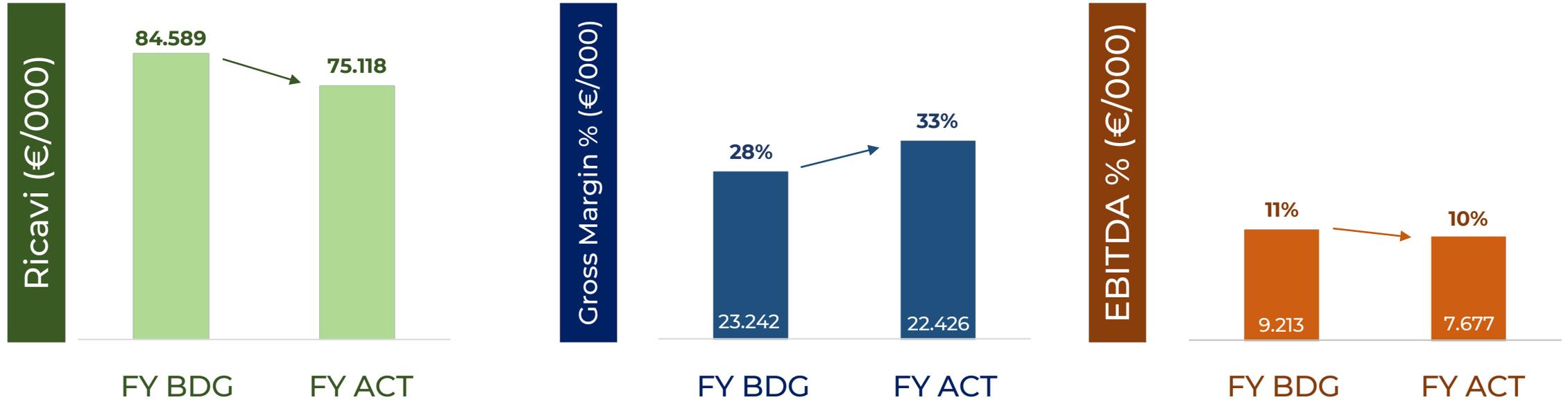
Principali indicatori finanziari



- Risultati FY 2021 in significativo miglioramento rispetto al FY 2020 (Ricavi +14,6%, EBITDA in crescita di oltre il 100%)
- PFN in miglioramento con riduzione dell'indebitamento di oltre euro 1mln
- $PFN/EBITDA < 0,4x$.

(*) i dati FY 2020 sono stati riesposti per effetti di comparabilità, secondo le nuove disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli Orientamenti ESMA; l'effetto negativo di Euro 107 migliaia, rispetto al dato originario, deriva dall'esclusione dei crediti finanziari correnti.

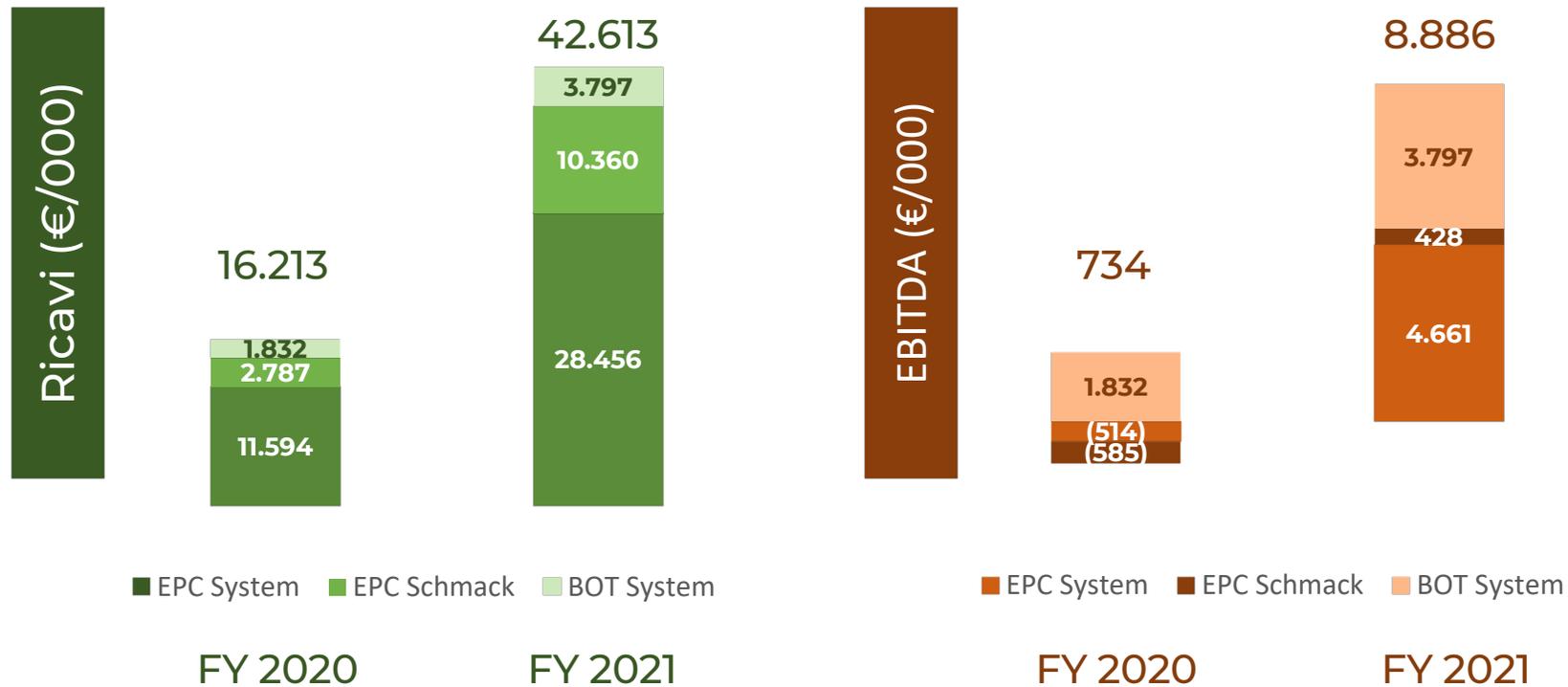
Risultati vs Guidance



- *Scostamento Risultati FY 2021 vs Guidance su livelli complessivamente contenuti ma con dinamiche differenziate per segmento operativo*

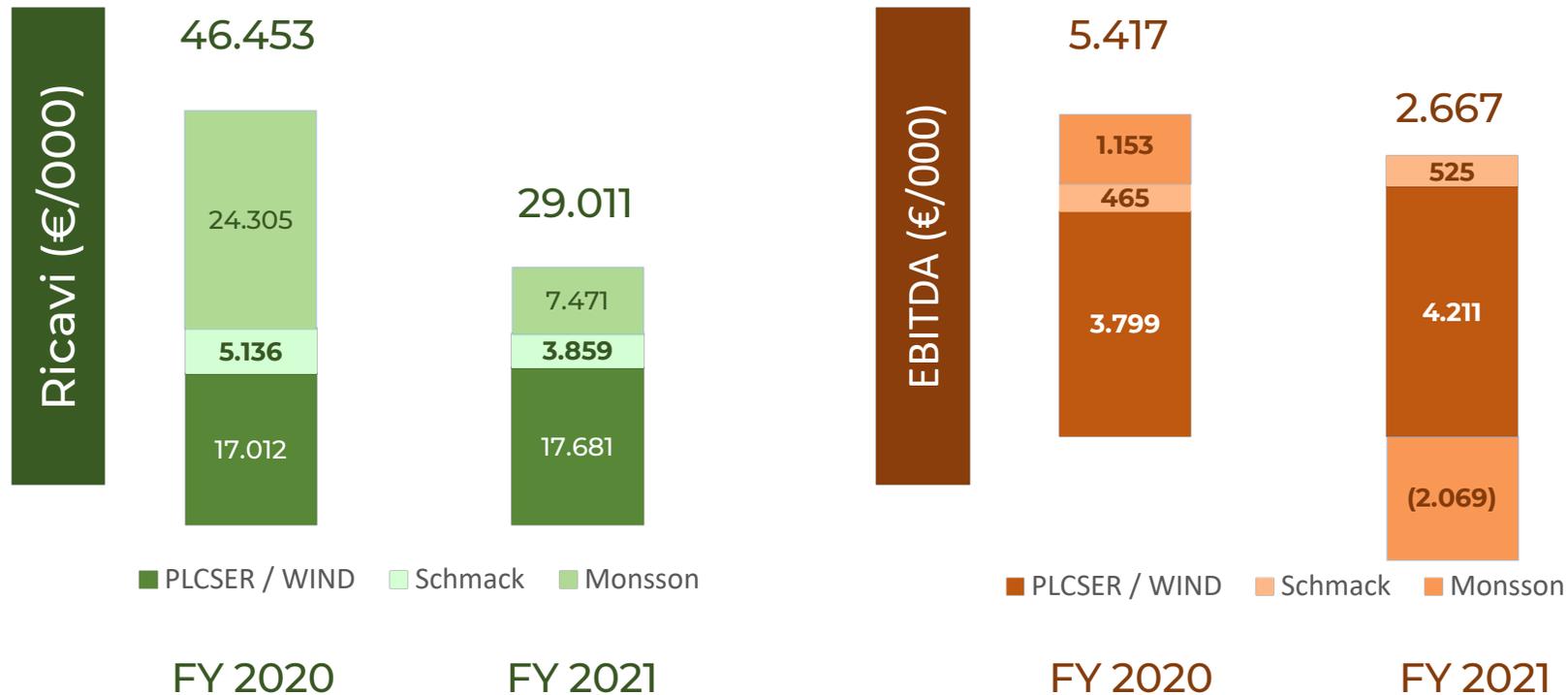
Analisi dei risultati

Risultati per segmento - Costruzione



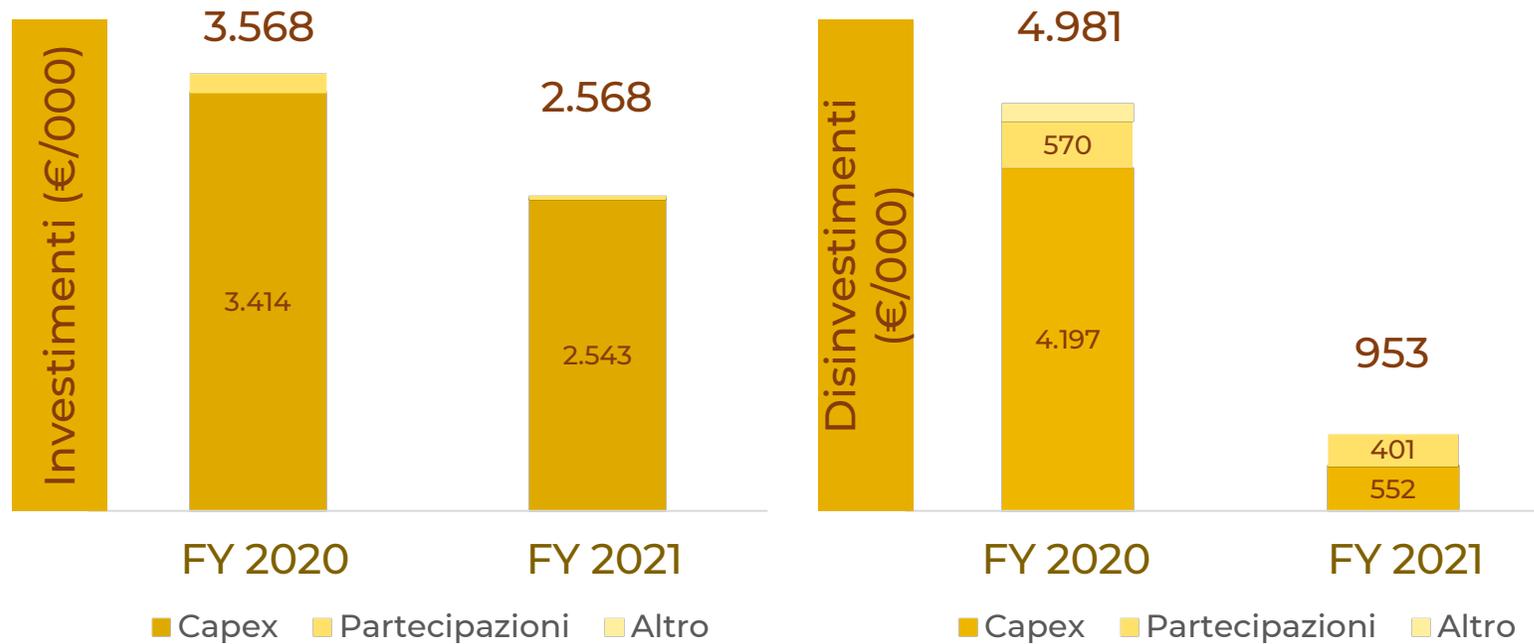
- *Significativa ripresa del Segmento Costruzione trainata dai meccanismi di incentivazione del Decreto FER 1 e dagli obiettivi del Green Deal*
- *Importante contribuzione della componente BOT (plusvalenza generata dalla cessione di C&C Tre Energy a EDPR)*
- *Contribuzione positiva anche del comparto del biogas e biometano (Schmack) grazie a due importanti contratti finalizzati nel primo semestre*

Risultati per segmento - Servizi



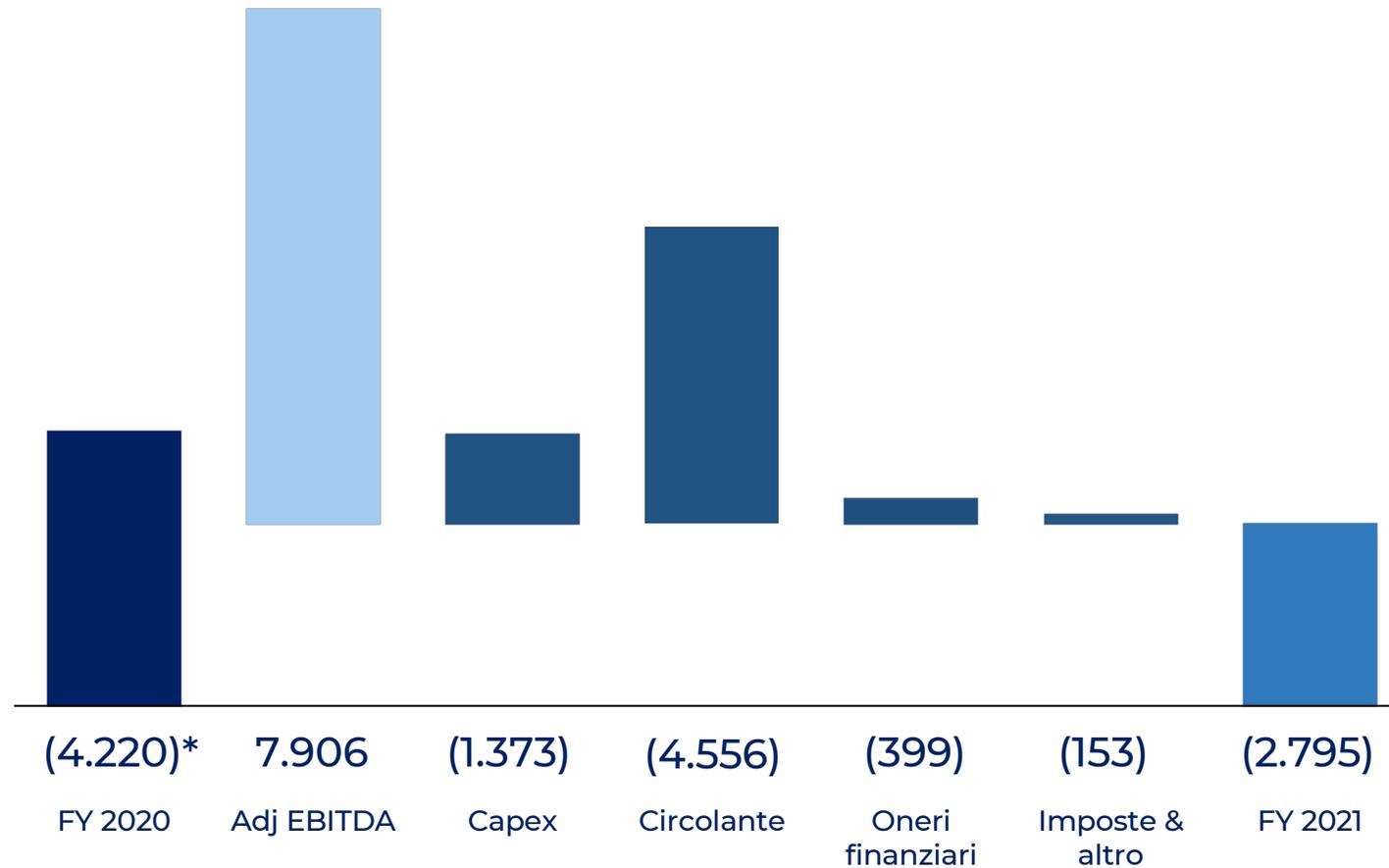
- Confermata la linearità di crescita dei volumi del comparto O&M nel settore delle fonti rinnovabili tradizionali
- Miglioramento del margine di contribuzione del comparto O&M sia nel settore delle fonti rinnovabili tradizionali che del biogas e del biometano, avendo privilegiato le attività a più alto contenuto tecnologico e/o che presentano una marginalità superiore
- Componente E&I (Monsson) in riduzione per effetto di eventi di natura temporanea e non ricorrente nonché dell'espletamento di attività funzionali all'ampliamento del parco clienti

Investimenti



- *Investimenti k€ 2.568, di cui:*
 - *Imm. Materiali k€ 1.529 (di cui k€ 813 relativi alla rilevazione dei diritti d'uso in applicazione dell'IFRS16)*
 - *Imm. Immateriali k€ 1.014 (di cui k€ 546 relativi a costi di sviluppo in ambito «Industry 4.0»)*
- *Disinvestimenti k€ 953 (operazione EDPR)*

Cash flow



() i dati FY 2020 sono stati riesposti per effetti di comparabilità, secondo le nuove disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli Orientamenti ESMA; l'effetto negativo di Euro 107 migliaia, rispetto al dato originario, deriva dall'esclusione dei crediti finanziari correnti.*

Bilancio consolidato

Situazione patrimoniale finanziaria

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	FY 2021	FY 2020
Attività materiali nette	8.511	8.889
Attività immateriali nette	12.530	13.358
Partecipazioni	19	18
Altre attività non correnti	2.103	2.791
Capitale Immobilizzato	23.163	25.056
Capitale di esercizio netto	8.020	3.997
Attività destinate alla dismissione	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	31.183	29.053
Posizione finanziaria netta	(2.795)	(4.220)
Posizione finanziaria netta relativa ad attività e passività in dismissione	-	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(2.795)	(4.220)
PATRIMONIO NETTO	28.388	24.833

Posizione Finanziaria Netta

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	FY 2021	FY 2020 (**)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (*)	10.729	10.198
Indebitamento finanziario corrente	(4.666)	(4.647)
Indebitamento finanziario non corrente	(7.516)	(8.683)
Posizione finanziaria netta ante effetti IFRS 16	(1.453)	(3.132)
Effetti IFRS 16 - debiti finanziari	(1.342)	(1.088)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(2.795)	(4.220)

(*) di cui vincolate Euro zero migliaia al 31 dicembre 2021 (Euro 82 migliaia al 31 dicembre 2020)

(**) i dati al 31 dicembre 2020 sono stati riesposti per effetti di comparabilità, secondo le nuove disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli Orientamenti ESMA; l'effetto negativo di Euro 107 migliaia, rispetto al dato originario, deriva dall'esclusione dei crediti finanziari correnti

Conto Economico Complessivo

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	FY 2021	FY 2020
Ricavi della gestione caratteristica	69.419	62.159
Altri ricavi operativi	5.699	3.379
Totale ricavi	75.118	65.538
Costi Operativi	(65.031)	(59.996)
Altri costi operativi	(2.410)	(2.158)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	7.677	3.384
Ammortamenti e svalutazioni	(2.796)	(2.701)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	4.881	683
Proventi (Oneri) finanziari netti	(940)	(977)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	42	(53)
Imposte sul reddito	(1.012)	281
Utile (perdita) del periodo delle attività in continuità	2.971	(66)
Utile (perdita) del periodo delle attività (passività) cessate	-	-
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	2.971	(66)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	582	167
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	3.553	101

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO SINTETICO (dati in Euro migliaia)	FY 2021	FY 2020
Utile / (Perdita) complessivo	3.553	101
Gross Cash Flow	(1.688)	2.806
CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVA [A]	(863)	2.475
CASH FLOW DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO [B]	2.424	1.413
CASH FLOW DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO [C]	(1.030)	(30)
FLUSSO DI CASSA RIVENIENTE DALLE ATTIVITA' IN DISMISSIONE [D]	-	-
VARIAZIONE NETTA DISPONIBILITÀ LIQUIDE [A+B+C+D]	531	3.858
Disponibilità liquide ed equivalenti all'inizio del periodo	10.198	6.340
Disponibilità liquide ed equivalenti alla fine del periodo	10.729	10.198