

## Comunicato Stampa

**Il Consiglio di Amministrazione approva il Bilancio Consolidato e il Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.**

**Risultati 2021 in forte crescita rispetto al 2020.**

**Proposto dividendo pari a 44 centesimi di euro per azione (+57% rispetto all'anno precedente), per un importo complessivo pari a circa 24 milioni di euro**

### **Risultati Economico Finanziari:**

- **Ricavi** pari a 153,8 milioni di euro (109,3 milioni di euro nel 2020), **+40,7%** rispetto all'esercizio 2020
- **EBITDA** pari a 131,9 milioni di euro (81,1 milioni di euro nel 2020), **+62,6%** rispetto all'esercizio 2020
- **Risultato Netto** pari a 50,2 milioni di euro (31,6 milioni di euro nel 2020), **+58,9%** rispetto all'esercizio 2020
- **Indebitamento Finanziario** pari a 502,5 milioni di euro (491 milioni di euro al 31 dicembre 2020)

**Milano, 18 marzo 2022** - Il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A., riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2021, redatto utilizzando i principi di valutazione e misurazione stabiliti dagli "International Accounting Standard"/"International Financial Reporting Standard" (IAS/IFRS).

## ANDAMENTO GESTIONALE E RISULTATI CONSOLIDATI DEL 2021

<b>Dati economici (milioni di euro)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ricavi	153,8	109,3
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	131,9	81,1
Risultato Netto	50,2	31,6
Risultato Netto di Gruppo	48,7	31,0
<b>Dati patrimoniali (milioni di euro)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Patrimonio Netto	231,6	207,0
Indebitamento Finanziario*	502,5	491,0
Indebitamento Finanziario* (esclusi derivati)	482,6	475,9
<b>Dati Operativi</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Potenza Lorda (MW)	750,8	750,8
Produzione di energia elettrica (GWh) <sup>(1)</sup>	1.205	1.051
Produzione di energia elettrica (GWh) - Impianti consolidati integralmente	1.077	990

<sup>(1)</sup> Impianti consolidati integralmente e in partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

(\*) Indebitamento finanziario calcolato come da Orientamento ESMA32-382-1138

L'andamento economico gestionale dell'esercizio 2021 è stato caratterizzato da una produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente pari a 1.077 GWh, in aumento rispetto alla produzione registrata nello scorso esercizio (2020), pari a 990 GWh. L'incremento, intorno al 8,8%, è dovuto ad una migliore ventosità rilevata sui siti rispetto all'esercizio precedente (2020). Non si rileva nel periodo un aumento della capacità lorda rispetto al 31 dicembre 2020 stabile a 750,8 MW.

## Risultati consolidati dell'esercizio 2021

I **Ricavi** dell'esercizio ammontano complessivamente a 153,8 milioni di euro (109,3 milioni di euro nel 2020).

In particolare, i **Ricavi operativi** sono pari a 148,6 milioni di euro, in crescita di 48 milioni di euro, pari al 47,7%, rispetto ai 100,6 milioni di euro rilevati nello scorso

esercizio, conseguente sia alla maggior produzione elettrica e sia soprattutto al forte aumento dei prezzi di vendita dell'energia elettrica rilevato nel corso del periodo in esame.

Il suddetto incremento dei Ricavi Operativi come detto è diretta conseguenza: i) dell'aumento dei prezzi legati alle vendite di energia elettrica, da ricondurre principalmente al contesto internazionale che ha interessato i mercati nel corso di tutto il 2021, soprattutto nell'ultimo trimestre del 2021 (si segnala che le attese in termini di prezzo rimangono elevate anche per 2022) ii) della variazione del valore unitario degli incentivi per gli impianti eolici incentivati secondo la Tariffa incentivante (FIP) ex "certificati verdi" pari a 109,4 euro per MWh rispetto ai 99,1 euro per MWh del 2020 ed in ultimo iii) dell'incremento di circa il 6% della produzione elettrica rilevata sui siti nel corso del 2021 rispetto al 2020.

I Ricavi Operativi riflettono inoltre gli effetti delle coperture sull'andamento del prezzo dell'energia elettrica sottoscritte da Alerion su gran parte della produzione 2021 al fine di ridurre il rischio di volatilità dei prezzi. Tali contratti di copertura hanno comportato un effetto correttivo imputato a diretta diminuzione dei ricavi derivanti dalle vendite di energia elettrica.

Il **Margine Operativo Lordo** è pari a 131,9 milioni di euro, in crescita del 62,6% rispetto all'esercizio precedente, pari a 81,1 milioni di euro, e riflette l'incremento dei ricavi come indicato nel precedente paragrafo per effetto della maggiore produzione di energia elettrica rispetto al 2020 e del considerevole aumento dei prezzi dalla vendita di energia elettrica intercorso nel 2021, oltre che dall'incremento derivante dal maggior valore unitario dell'incentivo in Italia (da 99,1 a 109,4 euro per MWh). Gli altri costi operativi, pari a 32,9 milioni di euro, rimangono sostanzialmente in linea con quanto rilevato nel 2020. Si segnala che il **Margine Operativo Lordo** incorpora, inoltre, il risultato delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto pari nel 2021 a 14,1 milioni di euro, registrando un significativo incremento rispetto ai 4,6 milioni di euro rilevati nel 2020. Tale incremento è dovuto al contributo apportato pienamente nel 2021 dalle acquisizioni, perfezionatesi a fine dicembre 2020.

Il **Risultato Operativo** è pari a 90,9 milioni di euro più che raddoppiato rispetto ai valori rilevati nel 2020 (40,5 milioni di euro nel 2020), dopo ammortamenti e

svalutazioni per 41 milioni di euro (40,6 milioni di euro nel 2020). Si evidenzia che la voce ammortamenti e svalutazioni includeva nel 2020 il ripristino parziale di parte del valore delle concessioni relative agli impianti eolici di Ciorlano e di Albanella complessivamente per circa un milione di euro.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 68,5 milioni di euro, in significativo aumento rispetto al 2020 quando era pari a 12,3 milioni di euro, ed include oneri finanziari e proventi netti da partecipazioni ed altre attività finanziarie per circa 22,4 milioni di euro (28,2 milioni di euro nel 2020). La variazione in diminuzione di 5,8 milioni di euro rispetto al 2020 riflette principalmente: i) i minori oneri finanziari corrisposti dalle società Callari S.r.l. e Ordon Energia S.r.l. per effetto dell'estinzione anticipata dei relativi finanziamenti project financing avvenuta alla fine del primo trimestre 2021; ii) i maggiori oneri iscritti a conto economico a fronte dell'operazione di rifinanziamento anticipata del bond "2018 - 2024" per un controvalore di 150 milioni (maggiori oneri pari a 2,8 milioni di euro come penale per il rimborso anticipato e a 1,5 milioni di euro dovuti alla rilevazione a conto economico degli oneri accessori del precedente prestito obbligazionario), con una nuova emissione di 200 milioni con scadenza 2027 e iii) l'impatto del rilascio a conto economico nel 2020 della riserva di cash flow hedge a copertura dei finanziamenti in project financing in capo alle società Ordon e Callari, per effetto dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato dei suddetti finanziamenti, per circa 4,4 milioni di euro.

Il **Risultato Netto** del 2021 è pari a 50,2 milioni di euro in forte aumento rispetto ai 31,6 milioni di euro registrati nel 2020 ed include imposte dell'esercizio per circa 18,3 milioni di euro, queste erano positive per 19,3 milioni di euro nel 2020 come conseguenza degli effetti fiscali della legge sulla rivalutazione per i beni dell'impresa prevista dall'Art. 110 del cosiddetto "Decreto Agosto" del 14 agosto 2020. Il Gruppo nel 2020 ha infatti esercitato la facoltà di avvalersi della possibilità di rivalutare i beni d'impresa.

Il **Risultato Netto di Gruppo** è pari a 48,7 milioni di euro (31 milioni di euro nel 2020). Il **Risultato Netto di Terzi** è pari a 1,5 milioni di euro (in aumento rispetto al dato del 2020, pari a 0,6 milioni di euro).

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** al 31 dicembre 2021 è pari a 227,1 milioni di euro, in aumento di 24,6 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020. La variazione è principalmente conseguente: i) alla quota attribuibile al Gruppo dell'utile netto di periodo pari a 48,7 milioni di euro; ii) alla variazione negativa del fair value degli strumenti derivati su finanziamenti bancari in project financing e degli strumenti derivati commodity swap sul prezzo di vendita dell'energia elettrica, al netto dell'effetto fiscale, per 6 milioni di euro, iii) agli acquisti di azioni proprie per 3,1 milioni di euro, come da delibera del 26 aprile 2021 e iv) alla distribuzione di dividendi per 15,2 milioni di euro, come da delibera del 26 aprile 2021.

L'**Indebitamento Finanziario** al 31 dicembre 2021 è pari a 502,5 milioni di euro, con un aumento di 11,5 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020, anche al fine di sostenere il piano di investimenti previsto e comunicato al mercato all'inizio del 2021 in Romania e Italia.

La variazione negativa dell'Indebitamento Finanziario Netto riflette principalmente: i) i flussi di cassa generati dalla gestione operativa pari a circa 116,8 milioni di euro; ii) i flussi di cassa assorbiti dall'attività di investimento pari complessivamente a circa 76,6 milioni di euro relativi principalmente agli investimenti effettuati in Romania e in Italia iii) la spesa per gli oneri finanziari netti del periodo e la variazione del fair value degli strumenti derivati complessivamente pari a 40 milioni di euro iv) i dividendi corrisposti per 15,7 milioni di euro.

### **Andamento economico finanziario di Alerion Clean Power S.p.A.**

---

I **Proventi netti da partecipazioni** del 2021 sono pari a 78,3 milioni di euro (34,1 milioni di euro al 31 dicembre 2020) e sono composti principalmente da dividendi ricevuti dalle società controllate, pari a circa 70,4 milioni di euro, nonché interessi attivi netti maturati nel corso dell'anno verso le società partecipate, pari a circa 7,9 milioni di euro.

Il **Risultato Netto** del 2021 è positivo per circa 11 milioni di euro, in diminuzione rispetto allo scorso esercizio di circa 7,8 milioni di euro. Il Risultato Netto include oneri finanziari netti per 79,4 milioni di euro, l'incremento, rispetto ai 16 milioni di

euro del 2020, è riconducibile ai maggiori oneri finanziari sostenuti per il rimborso anticipato del "Bond 2018 – 2024" a novembre 2021 dalla Società e in misura maggiore agli effetti negativi delle coperture sui contratti derivati in commodity stipulati nel corso dell'esercizio a copertura della variazione del prezzo dell'energia. Le imposte d'esercizio sono positive per 17,5 milioni di euro, scontano gli effetti inerenti agli impatti della valutazione degli strumenti derivati mentre nel 2020 erano positive per soli 2,4 milioni di euro.

Il **Patrimonio Netto** della Società al 31 dicembre 2021 è pari a 218,7 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 225,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020 principalmente per l'effetto combinato del risultato maturato a fine 2021 per 11 milioni di euro, dalla distribuzione del dividendo per 15,2 milioni di euro che dagli acquisti di azioni proprie per 3,1 milioni di euro.

### **Dividendi**

Si evidenzia inoltre che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo di 44 centesimi di euro per azione, per un importo di circa 24 milioni di euro.

## **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

---

In data 22 febbraio 2022, il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A. ha approvato il Piano Industriale 2022-2025.

In particolare, si ricorda che, come comunicato in data 26 novembre 2021, Alerion ha avviato un processo di riorganizzazione strategica finalizzato alla individuazione di un partner industriale o finanziario che assicuri alla società le risorse finanziarie necessarie per sostenere il programma di investimenti dei prossimi anni.

Gli investimenti cumulati nel quadriennio 2022 - 2025 saranno pari a circa 3,1 miliardi di euro, che si prevede verranno finanziati attraverso un mix di debito nonché con i proventi di un'operazione di rafforzamento patrimoniale, pari a circa 600 milioni di euro, che la Società intende realizzare entro la fine del 2022. La predetta operazione

di rafforzamento patrimoniale sarà realizzata, subordinatamente all'individuazione del partner industriale o finanziario in esito al predetto processo di riorganizzazione strategica, con il supporto di tale partner e dell'azionista Fri-El.

In particolare Alerion intende raggiungere a fine 2025 una capacità installata lorda di circa 3,8 GW, con un incremento lordo di circa 3,1 GW rispetto al 2020. I mercati di riferimento saranno l'Italia, la Romania e la Spagna e il mix tecnologico si arricchirà con l'ingresso nel settore solare fotovoltaico.

Sulla base di un insieme di assunzioni, stime e valutazioni di eventi che in molti casi sono al di fuori del controllo della Società, quali ad esempio l'andamento dei prezzi dell'energia elettrica, si prevede il raggiungimento al 2025 di un EBITDA pari a circa 440 milioni di euro.

## **PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE**

---

Nel corso del 2022 Alerion continuerà ad implementare azioni di miglioramento dell'efficienza operativa e finanziaria, ampliando la struttura organizzativa del Gruppo per supportare il programma di crescita all'estero in Spagna e in Romania, come riportato nel nuovo Piano Industriale 2022 – 2025 comunicato in data 22 febbraio 2022, il quale prevede un importante programma di investimenti che ha l'obiettivo di accelerare la crescita del Gruppo nel settore eolico e fotovoltaico in Europa.

In particolare, per quanto riguarda l'esercizio 2022, si prevede il raggiungimento dei seguenti target:

- Aumento della capacità installata lorda fino a circa 934 MW a fine 2022,
- EBITDA consolidato pari a circa 236 milioni di euro,
- Utile Netto Consolidato pari a circa 130 milioni di euro.

Si sottolinea che gli obiettivi economici per l'esercizio 2022 non riflettono gli effetti derivanti dall'eventuale applicazione del meccanismo di aggiustamento dei prezzi di vendita previsto dal cd Decreto Sostegni ter. Si precisa che comunque l'eventuale

applicazione di tale meccanismo avrebbe un impatto negativo limitato, di circa il 5 % dell'EBITDA consolidato.

Si precisa inoltre che il Gruppo non prevede riflessi negativi sulla gestione operativa delle proprie attività derivanti dall'attuale conflitto bellico in Ucraina.

## **ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

---

Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il giorno 22 aprile 2022, in un'unica convocazione.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti sarà chiamata a deliberare la nomina degli amministratori cooptati e per quanto riguarda la Relazione sulla Remunerazione, sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà inoltre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti l'approvazione del bilancio d'esercizio 2021 e la distribuzione di un dividendo pari a 44 centesimi di euro lordi per ogni azione ordinaria (al netto delle azioni proprie), in circolazione nel giorno di messa in pagamento di detto dividendo, destinando a tale scopo parte della Riserve di risultato, con pagamento a partire dal 25 maggio 2022 (data stacco cedola n. 11 il 23 maggio 2022).

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti sarà chiamata inoltre a deliberare in merito al rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie, alla luce del fatto che il termine entro il quale dovrà darsi esecuzione alla deliberazione con la quale l'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2021 ha autorizzato l'attuale acquisto e disposizione di azioni proprie scadrà il 25 ottobre 2022.

Alla data odierna la Società detiene n. 225.356 azioni proprie.

Il Consiglio di Amministrazione di Alerion ha infine conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti al fine di deliberare in merito alla proposta di conferimento della delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, entro il 31 dicembre 2023, per un importo massimo di 600 milioni di euro, a servizio del programma di investimenti previsto dal Piano Industriale 2022-2025, come comunicato in data 23 febbraio 2022.



*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Francavilla, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

*Come previsto dalla vigente normativa, si allegano al presente comunicato stampa i prospetti di conto economico consolidato, di conto economico consolidato complessivo, della situazione patrimoniale- finanziaria consolidata e del rendiconto finanziario consolidato unitamente ai prospetti di conto economico, di conto economico complessivo, della situazione patrimoniale-finanziaria e del rendiconto finanziario della capogruppo Alerion Clean Power S.p.A., avvertendo che i dati in essi contenuti non sono ancora stati verificati dal Collegio Sindacale e che è in corso la fase finale dell'esame da parte della Società di Revisione.*

*Si rende noto che il bilancio consolidato e il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, unitamente alla relazione della società di revisione, saranno a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sul sito della società [www.alerion.it](http://www.alerion.it) e presso Borsa Italiana S.p.A. entro i termini previsti dalla vigente normativa.*

---

## **Contatti**

### **Alerion Clean Power S.p.A.**

[info@alerion.it](mailto:info@alerion.it);

Tel. +39 02 7788901

### **Federica Menichino**

#### **Axelcomm**

[federica.menichino@axel-comm.it](mailto:federica.menichino@axel-comm.it);

Tel: +39 02 87071882

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(valori in Euro migliaia)	2021	2020
Vendite energia elettrica	78.482	37.236
Ricavi da tariffa incentivante	70.070	63.389
<b>Ricavi Operativi</b>	<b>148.552</b>	<b>100.625</b>
<b>Altri ricavi e proventi diversi</b>	<b>5.172</b>	<b>8.724</b>
<b>Totale Ricavi</b>	<b>153.724</b>	<b>109.349</b>
<b>Costi operativi</b>		
Costi del personale	2.940	2.492
Altri costi operativi	32.883	29.882
Accantonamenti per rischi	168	465
<b>Totale Costi operativi</b>	<b>35.991</b>	<b>32.839</b>
<b>Variazione delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto</b>	<b>14.128</b>	<b>4.614</b>
Ammortamenti	40.966	41.642
Svalutazioni e rettifiche di valore	-	(990)
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>40.966</b>	<b>40.652</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>90.895</b>	<b>40.472</b>
Proventi finanziari	492	195
Oneri finanziari	(22.811)	(28.511)
<b>Proventi (oneri) finanziari</b>	<b>(22.319)</b>	<b>(28.316)</b>
<b>Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie</b>	<b>(72)</b>	<b>85</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>68.504</b>	<b>12.241</b>
Correnti	(14.868)	(9.785)
Differite	(3.417)	29.112
<b>Imposte dell'esercizio</b>	<b>( 18.285 )</b>	<b>19.327</b>
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>50.219</b>	<b>31.568</b>
Attribuibile a:		
<b>Soci della Controllante</b>	<b>48.738</b>	<b>30.945</b>
<b>Interessenze di pertinenza di terzi</b>	<b>1.481</b>	<b>623</b>
<b>RISULTATO PER AZIONE</b>		
<i>(ammontari in € per azione)</i>		
- Base, per risultato netto dell'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,90	0,60
<b>RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO</b>		
- Base, per risultato netto dell'esercizio derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,90	0,60

## PROSPETTO DELL'UTILE COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(valori in Euro migliaia)	2021	2020
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO (A)</b>	<b>50.219</b>	<b>31.568</b>
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	( 9.347 )	712
Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge	2.745	(57)
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	742	517
Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	( 178 )	(124)
<b>Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)</b>	<b>( 6.038 )</b>	<b>1.048</b>
Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19	28	(12)
Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)	( 8 )	3
<b>Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)</b>	<b>20</b>	<b>( 9 )</b>
<b>Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) = (B)</b>	<b>( 6.018 )</b>	<b>1.039</b>
<b>TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)</b>	<b>44.201</b>	<b>32.607</b>
Attribuibile ai Soci della Controllante	42.720	31.984
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	1.481	623
<b>TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO</b>	<b>44.201</b>	<b>32.607</b>

# STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

## Attività

(valori in Euro migliaia)	31.12.2021	31.12.2020
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI:</b>		
Attività immateriali	201.266	198.100
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)	490.523	455.637
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	61.646	50.026
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	7.176	4.358
Crediti vari e altre attività non correnti	947	875
Attività per imposte anticipate	46.291	43.805
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>807.849</b>	<b>752.801</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI:</b>		
Crediti commerciali	38.263	9.113
Crediti tributari	2.989	5.096
Crediti vari e altre attività correnti	35.192	28.539
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	457	1.003
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	123.652	147.706
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>200.553</b>	<b>191.457</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.008.402</b>	<b>944.258</b>

# STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

## Passività e Patrimonio Netto

(valori in Euro migliaia)	31.12.2021	31.12.2020
<b>PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>227.098</b>	<b>202.528</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI</b>	<b>4.525</b>	<b>4.473</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI:</b>		
Passività finanziarie non correnti	553.986	534.883
Debiti non correnti per strumenti derivati	3.041	6.452
TFR ed altri fondi relativi al personale	631	602
Fondo imposte differite	42.654	38.649
Fondi per rischi ed oneri futuri	55.941	21.975
Debiti vari ed altre passività non correnti	14.409	13.970
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>670.662</b>	<b>616.531</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI:</b>		
Passività finanziarie correnti	52.709	89.751
Debiti correnti per strumenti derivati	16.902	8.573
Debiti commerciali correnti	14.175	8.313
Debiti tributari	8.670	4.559
Debiti vari ed altre passività correnti	13.661	9.530
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>106.117</b>	<b>120.726</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>776.779</b>	<b>737.257</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>1.008.402</b>	<b>944.258</b>

## CONTO ECONOMICO

### ALERION CLEAN POWER S.p.A.

<i>(valori in euro)</i>	2021	2020
Proventi (oneri) da partecipazioni	78.292.471	34.068.105
Altri ricavi	3.999.161	3.265.773
<b>TOTALE PROVENTI E RICAVI OPERATIVI</b>	<b>82.291.632</b>	<b>37.333.878</b>
<b>Costi operativi</b>		
Costi del personale	2.032.068	1.853.865
Altri costi operativi	7.236.089	3.055.083
Accantonamenti per rischi	65.168	13.267
<b>Totale costi operativi</b>	<b>9.333.325</b>	<b>4.922.215</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>		
Ammortamenti	13.072	12.803
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>13.072</b>	<b>12.803</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>72.945.235</b>	<b>32.398.860</b>
Proventi finanziari	41.186	78.876
Oneri finanziari	(79.467.257)	(16.107.288)
<b>Totale proventi (oneri) finanziari</b>	<b>(79.426.071)</b>	<b>(16.028.412)</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(6.480.836)</b>	<b>16.370.448</b>
<b>Imposte dell'esercizio</b>		
Correnti	9.550.445	1.771.969
Differite	7.938.931	651.815
<b>Totale imposte dell'esercizio</b>	<b>17.489.376</b>	<b>2.423.784</b>
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>11.008.540</b>	<b>18.794.232</b>

## PROSPETTO DELL'UTILE COMPLESSIVO

### ALERION CLEAN POWER S.p.A.

(valori in euro)

	2021	2020
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO (A)</b>	<b>11.008.540</b>	<b>18.794.232</b>
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19</i>	<i>13.853</i>	<i>(12.155)</i>
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	<i>(3.865)</i>	<i>3.391</i>
<b>Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>9.988</b>	<b>( 8.764 )</b>
<b>Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>9.988</b>	<b>( 8.764 )</b>
<b>TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)</b>	<b>11.018.528</b>	<b>18.785.468</b>

## STATO PATRIMONIALE

## ALERION CLEAN POWER S.p.A.

## Attività

<i>(valori in euro)</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI:</b>		
<b>Attività immateriali:</b>		
Attività immateriali	-	748
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)	66.493	77.040
Partecipazioni in imprese controllate	297.787.491	290.445.251
Partecipazioni in joint venture ed imprese collegate	45.646.134	45.646.134
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	211.675.463	144.680.175
Attività per imposte anticipate	9.589.647	1.260.917
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>564.765.228</b>	<b>482.110.265</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI:</b>		
Crediti commerciali	4.561.547	7.269.794
Crediti tributari	43.582	2.610.420
Crediti vari e altre attività correnti	62.701.888	15.407.629
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	27.623.074	16.457.843
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	48.081.249	85.267.696
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>143.011.340</b>	<b>127.013.382</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>707.776.568</b>	<b>609.123.647</b>



# STATO PATRIMONIALE

## ALERION CLEAN POWER S.p.A.

### Passività e Patrimonio Netto

<i>(valori in euro)</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>218.661.774</b>	<b>225.920.027</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI:</b>		
Passività finanziarie non correnti	400.204.710	351.654.173
TFR ed altri fondi relativi al personale	549.326	534.998
Fondo imposte differite	492.006	98.342
Fondi per rischi ed oneri futuri	37.785.126	584.132
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>439.031.168</b>	<b>352.871.645</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI:</b>		
Passività finanziarie correnti	22.606.867	17.662.816
Debiti per strumenti derivati correnti	15.760.186	2.893.307
Debiti commerciali correnti	1.736.215	824.733
Debiti tributari	3.551.767	-
Debiti vari ed altre passività correnti	6.428.591	8.951.119
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>50.083.626</b>	<b>30.331.975</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>489.114.794</b>	<b>383.203.620</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>707.776.568</b>	<b>609.123.647</b>