

COMUNICATO STAMPA

ASCOPIAVE: Approvati dal Consiglio di Amministrazione i risultati del primo trimestre 2024

Margine Operativo Lordo a Euro 23,3 milioni (Euro 20,3 milioni nel primo trimestre 2023)

Risultato operativo a Euro 10,9 milioni (Euro 8,4 milioni nel primo trimestre 2023)

Utile Netto Consolidato pari a Euro 6,7 milioni (Euro 5,6 milioni nel primo trimestre 2023)

Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 412,2 milioni (Euro 389,4 milioni al 31 dicembre 2023).

Il Consiglio di Amministrazione di Ascopiave S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza del Dott. Nicola Ceconato, ha preso visione e approvato il resoconto intermedio di gestione del Gruppo Ascopiave al 31 marzo 2024, redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Il Presidente e Amministratore Delegato di Ascopiave, Nicola Ceconato, ha dichiarato: “I risultati del primo trimestre evidenziano un miglioramento generale delle performance, in linea con le aspettative e le previsioni indicate nel piano strategico. Alla crescita dei risultati hanno contribuito tutte le aree di business. Il comparto della distribuzione del gas ha beneficiato degli adeguamenti tariffari conseguenti all’aumento dei tassi di mercato e al recupero delle dinamiche inflattive registrate lo scorso anno; i risultati del comparto delle energie rinnovabili, invece, hanno risentito positivamente della ripresa delle produzioni di energia, grazie ad una maggiore regolarità delle precipitazioni piovose e all’entrata in funzione di un nuovo impianto eolico in Calabria. Da segnalare, infine, la crescita dei proventi consolidati di EstEnergy, che aumentano anche a fronte della riduzione della nostra partecipazione nella società. Gli investimenti realizzati, pari a oltre 15 milioni di euro nel trimestre sono stati indirizzati prevalentemente al settore della distribuzione del gas e sono in linea con gli obiettivi programmati”.

Modifica del perimetro di consolidamento

Il perimetro di consolidamento di riferimento non ha subito sostanziali variazioni rispetto al primo trimestre dello scorso esercizio.

Si segnalano le seguenti operazioni straordinarie, perfezionate lo scorso anno, che hanno determinato delle variazioni dell’area di consolidamento.

A gennaio 2023, nell’ambito di una complessiva operazione di razionalizzazione territoriale del proprio portafoglio di concessioni di distribuzione gas, è stata acquisita la partecipazione di minoranza detenuta in Romeo Gas dal Gruppo Iren e sono state cedute al medesimo Gruppo le attività aziendali relative alla gestione di alcune concessioni in Piemonte, Liguria ed Emilia-Romagna.

Nel mese di marzo 2023, Ascopiave ha acquisito una quota di maggioranza di Asco TLC, società operante nel settore delle information and communication technologies. A giugno 2023 il Consiglio di Amministrazione della società ha approvato il progetto della sua fusione per incorporazione in Acantho, che è stato successivamente approvato dalle assemblee delle società coinvolte con effetto dal 1° ottobre 2023. A seguito dell’operazione, il Gruppo detiene l’11,35% del capitale della società.

Nel novembre 2023 Ascopiave ha esercitato parzialmente la propria opzione di vendita sulla partecipazione di EstEnergy, cedendo ad Hera Comm il 15% del capitale della società e riducendo quindi la sua quota detenuta dal 40% al 25%.

A fine 2023 il Gruppo ha acquisito le quote di minoranza detenute da terzi nelle società Salinella Eolico S.r.l (40%) e Serenissima Gas S.p.A. (20,63%), divenendo unico socio di entrambe le società.

I ricavi di vendita

Il Gruppo Ascopiave chiude il primo trimestre 2024 con ricavi consolidati a 47,4 milioni di Euro, rispetto ai 40,7 milioni di Euro registrati nello stesso periodo del 2023 (+17%). Il fatturato evidenzia una crescita legata principalmente all’incremento dei ricavi tariffari della distribuzione gas, pari a 4,1 milioni di Euro, e all’aumento delle vendite di energia rinnovabile per 3,7 milioni di Euro.

Il margine operativo lordo

Il margine operativo lordo del primo trimestre 2024 si attesta a 23,3 milioni di Euro, in crescita rispetto ai 20,3 milioni di Euro del primo trimestre 2023 (+15%).

Il margine operativo lordo evidenzia una crescita di 3,1 milioni di Euro, spiegata dalle variazioni di seguito commentate. I ricavi tariffari sull'attività di distribuzione gas e i ricavi conseguiti dalla vendita di energia elettrica prodotta da fonti rinnovabili registrano una crescita rispettivamente di 4,1 milioni di Euro e di 3,7 milioni di Euro. Il perfezionamento dell'operazione di razionalizzazione delle concessioni di distribuzione gas - che ha visto la cessione del 100% della partecipazione di Romeo 2 al Gruppo Iren - nel primo trimestre 2023 ha determinato l'iscrizione di una plusvalenza di 4,0 milioni di Euro. La variazione del saldo delle voci di costo e di ricavo residuali, infine, ha influenzato negativamente il margine operativo lordo per 0,7 milioni di Euro. Tra gli scostamenti si segnalano minori altri ricavi per 1,1 milioni di Euro, un minor costo del personale per 0,3 milioni di Euro e minori costi per materiali, servizi e oneri diversi per 0,2 milioni di Euro.

Risultato operativo

Il risultato operativo del primo trimestre 2024 si attesta a 10,9 milioni di Euro, rispetto agli 8,4 milioni di Euro del primo trimestre 2023 (+30%).

Risultato netto

Il risultato netto consolidato, pari a 6,7 milioni di Euro, evidenzia una crescita di 1,1 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (+19%).

Gli oneri finanziari netti, pari a 4,5 milioni di Euro, risultano in aumento di 1,8 milioni di Euro, principalmente per la crescita dei tassi di interesse passivi sull'indebitamento finanziario.

I risultati conseguiti dalle società consolidate con il metodo del patrimonio netto contribuiscono al risultato economico del Gruppo in proporzione alla quota di partecipazione detenuta ed in misura pari a 2,8 milioni di Euro, in aumento rispetto al primo trimestre 2023 di 2,2 milioni di Euro (+390%).

Le imposte stanziare nel primo trimestre 2024 pesano sul conto economico per 2,5 milioni di Euro. Il tax rate, calcolato normalizzando il risultato ante imposte degli effetti del consolidamento delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto e dalla plusvalenza sulle cessioni aziendali realizzate a gennaio 2023, passa dal 41,8% del 31 marzo 2023 al 38,9% del 31 marzo 2024. Si segnala che il venir meno, a decorrere dall'esercizio in corso, dell'agevolazione ACE patrimoniale ha determinato un incremento del tax-rate di circa 4,5 punti percentuali.

Andamento della gestione nel primo trimestre 2024

I volumi di gas distribuiti attraverso le reti gestite dalle società del Gruppo sono stati 597 milioni di metri cubi, in aumento dello 0,8% rispetto al primo trimestre 2023.

Al 31 marzo 2024 la rete gestita dal Gruppo ha una estensione di 14.714 chilometri e connette circa 872.800 utenti.

Nel corso del primo trimestre 2024 gli impianti idroelettrici ed eolici gestiti dalle società del Gruppo, aventi una potenza complessiva di 84,1 MW, hanno prodotto 47,6 GWh di energia elettrica, cui ha contribuito anche l'entrata in produzione di un nuovo impianto eolico in Calabria.

Investimenti

Nel corso del primo trimestre 2024, il Gruppo ha realizzato investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali per 15,2 milioni di Euro, in aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente di 1,3 milioni di Euro. Essi hanno riguardato principalmente lo sviluppo, la manutenzione e l'ammodernamento delle reti e degli impianti di distribuzione del gas.

In particolare, gli investimenti in reti e impianti sono stati pari a 10,1 milioni di Euro, di cui 4,0 milioni di Euro in allacciamenti, 5,5 milioni di Euro in ampliamenti, manutenzioni e potenziamenti della rete e 0,5 milioni di Euro in impianti di riduzione e preriscaldamento. Gli investimenti in misuratori e correttori sono stati pari a 3,4 milioni di Euro.

Gli investimenti realizzati in energie rinnovabili sono stati pari a 1,3 milioni di Euro e principalmente destinati allo sviluppo di un nuovo parco fotovoltaico in Veneto e al completamento del nuovo impianto eolico calabrese.

Indebitamento finanziario

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 marzo 2024, pari a 412,2 milioni di Euro, ha registrato un incremento di 22,8 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2023.

Il flusso finanziario, complessivamente negativo, è stato determinato principalmente dai seguenti movimenti:

- il flusso di cassa reddituale (cash flow) ha generato risorse finanziarie per 16,3 milioni di Euro;
- gli investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali hanno comportato uscite di cassa per 15,2 milioni di Euro;
- la gestione del capitale circolante netto operativo e la gestione del capitale netto fiscale hanno assorbito risorse complessivamente per 24,0 milioni di Euro.

Fatti di rilievo intervenuti nel corso del primo trimestre 2024

Estinzione anticipata finanziamento Prelios

Nel corso del mese di gennaio 2024 la controllata Asco EG ha estinto anticipatamente il finanziamento sottoscritto con Prelios. Il debito residuo, pari ad Euro 9.043 migliaia, al 31 dicembre 2023 risultava iscritto tra i finanziamenti a medio e lungo termine per Euro 7.652 migliaia e tra i debiti verso banche e finanziamenti a breve termine per Euro 1.391 migliaia.

Piano strategico 2024-2027

In data 18 marzo 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano strategico 2024-2027 del Gruppo. Il piano conferma gli indirizzi strategici indicati lo scorso anno, delineando un percorso di crescita sostenibile nei core business della distribuzione gas e delle energie rinnovabili e in nuovi ambiti di attività. La Società ha comunicato che lo sviluppo avverrà in condizioni di equilibrio della struttura finanziaria, garantendo una distribuzione di dividendi remunerativa. Highlights economico finanziari:

- EBITDA al 2027: 139 milioni di Euro (+ 44 milioni di Euro rispetto al consuntivo 2023);
- Risultato netto al 2027: 42 milioni di Euro (+ 5 milioni di Euro rispetto al consuntivo 2023);
- Investimenti netti 2024-2027: 617 milioni di Euro;
- Disinvestimenti di partecipazioni di minoranza 2024-2027: 294 milioni di Euro;
- Indebitamento netto al 2027: 435 milioni di Euro;
- Leva finanziaria (Posizione finanziaria netta / Patrimonio Netto) al 2027: 0,48;
- Previsione dei dividendi distribuiti: 14 centesimi per azione per l'esercizio 2023, in crescita di 1 centesimo per azione negli anni successivi sino al 2027.

Il piano presenta uno scenario che valorizza l'eventuale aggiudicazione da parte del Gruppo di alcune gare per il servizio di distribuzione gas in ambiti territoriali minimi di interesse. Tale opportunità, che dipende, tra le altre cose, dalle effettive tempistiche di pubblicazione dei bandi di gara, comporta una stima di un'ulteriore crescita dell'EBITDA al 2027 di 21 milioni di Euro ed un incremento del volume degli investimenti di 215 milioni di Euro.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo trimestre 2024

Assemblea ordinaria degli Azionisti del 18 aprile 2024

Si è riunita in data 18 aprile 2024, sotto la presidenza del dott. Nicola Ceconato, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Ascopiave S.p.A.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha approvato il bilancio dell'esercizio e preso atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e ha deliberato la distribuzione di un dividendo ordinario pari a 0,14 Euro per azione, per un totale di 30,3 milioni di euro, importo calcolato sulla base delle azioni in circolazione alla data di chiusura dell'esercizio 2023. Il dividendo ordinario è stato pagato l'8 maggio 2024 con stacco della cedola in data 6 maggio 2024 (record date il 7 maggio 2024).

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha inoltre approvato, con voto vincolante, la prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") (i.e., la politica sulla remunerazione per l'esercizio 2024) e ha espresso voto consultivo favorevole sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui

compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF (i.e., la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023).

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha altresì approvato un piano di incentivazione a lungo termine a base azionaria, riservato agli amministratori esecutivi di Ascopiave S.p.A. e a talune risorse direttive di Ascopiave S.p.A. e delle società da essa controllate.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha approvato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli azionisti del 18 aprile 2023, per la parte non eseguita.

Infine, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha deliberato di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Ascopiave S.p.A. per gli esercizi 2024 ÷ 2032 alla società di revisione KPMG S.p.A.

Approvato il Bilancio di Sostenibilità 2023

In data 18 aprile 2024 Ascopiave S.p.A. ha reso noto che ha pubblicato nella sezione "Sostenibilità" del proprio sito internet il Bilancio di Sostenibilità 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Ascopiave S.p.A. nella riunione del 12 aprile 2024, previo parere positivo del Comitato Sostenibilità

Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto riguarda l'attività di distribuzione del gas, nel 2024 il Gruppo continuerà ad essere impegnato nella normale gestione e conduzione del servizio e nello svolgimento delle attività propedeutiche alle prossime gare per l'affidamento delle concessioni. Nel caso in cui nel 2024 l'iter delle procedure di gara relative agli Ambiti di interesse per il Gruppo Ascopiave dovesse progredire, dati i tempi normalmente previsti per la presentazione delle offerte e quelli richiesti per la loro valutazione e per l'adozione delle decisioni di aggiudicazione da parte delle stazioni appaltanti, si ritiene che l'eventuale avvio delle nuove gestioni potrà avvenire successivamente alla chiusura dell'esercizio 2024 e dunque non sarà in grado di modificare il perimetro delle attività attualmente gestite.

In merito ai risultati economici, vista la sostanziale definitezza e stabilità del quadro regolatorio, si prevedono, al netto delle componenti di reddito di natura straordinaria registrate nel 2023 e che potranno eventualmente interessare l'esercizio 2024, risultati in crescita rispetto a quelli dell'esercizio precedente, soprattutto per effetto dell'aumento dei ricavi tariffari indotta dagli aggiornamenti monetari dei parametri di calcolo e dall'aumento del tasso di rendimento sul capitale riconosciuto (dal 5,6% del 2023 al 6,5% del 2024) disposto da ARERA per tener conto dell'andamento al rialzo dei tassi di mercato.

Per quanto concerne gli obblighi di efficienza energetica, il Decreto 21 maggio 2021 del Ministro della Transizione Ecologica ha determinato gli obiettivi nazionali di risparmio energetico per gli anni 2021-2024. Gli obiettivi stimati per il 2024 per le società di distribuzione del Gruppo sono superiori agli obblighi annuali previsti per l'anno 2023.

Per quanto riguarda la produzione e vendita di energia elettrica da fonti rinnovabili, si segnala che a decorrere dal 1° luglio 2023 sono cessati gli effetti dei decreti emanati in materia di contenimento dei prezzi dell'energia. La produzione attesa del 2024 beneficerà dell'entrata in esercizio dell'impianto eolico da 21,6 MW di potenza nominale, recentemente completato dalla società Salinella Eolico S.r.l. in Calabria.

Per quanto riguarda l'attività di vendita del gas ed energia elettrica, Ascopiave conseguirà i benefici del consolidamento della propria quota del risultato della partecipazione di minoranza detenuta in EstEnergy e dei dividendi distribuiti da Hera Comm, società entrambe controllate dal Gruppo Hera. Ascopiave detiene delle opzioni di vendita su tali partecipazioni e non è esclusa l'eventualità che esse possano essere esercitate, in tutto o in parte, con un conseguente impatto sui risultati economici e sulla struttura finanziaria del Gruppo.

Si precisa che i risultati effettivi del 2024 potranno differire rispetto a quelli sopra indicativamente prospettati in relazione a diversi fattori tra cui: le condizioni macroeconomiche generali, l'impatto delle regolamentazioni in campo energetico ed in materia ambientale, il successo nello sviluppo e nell'applicazione di nuove tecnologie, cambiamenti nelle aspettative degli stakeholder e altri cambiamenti nelle condizioni di business.

Dichiarazione del dirigente preposto

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Riccardo Paggiaro, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 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.

Avviso di deposito del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024

Si rende noto che il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024 è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede della società e diffuso e stoccato nel sistema "eMarket Storage" di Teleborsa S.r.l. e pubblicato sul sito internet www.gruppoascopiave.it entro i termini di legge.

Allegati

Prospetti contabili consolidati non sottoposti a revisione contabile.

Il Gruppo Ascopiave è uno dei principali operatori nazionali nel settore della distribuzione del gas naturale, gestendo il servizio in 304 comuni del Nord Italia, attraverso una rete di oltre 14.500 km con circa 870.000 utenti.

Il Gruppo è inoltre attivo nel settore delle energie rinnovabili e del servizio idrico integrato e detiene delle partecipazioni di minoranza in società operanti nella commercializzazione dell'energia e dei servizi pubblici.

Nel settore delle energie rinnovabili, il Gruppo gestisce 29 impianti idroelettrici ed eolici con una potenza nominale di 84,1 MW.

Ascopiave è socio e partner tecnologico della società Cogeide S.p.A., operatore del servizio idrico integrato attivo in 15 comuni lombardi, con un bacino di oltre 100 mila abitanti ed una rete di 880 Km.

Ascopiave è partner del Gruppo Hera nella commercializzazione dell'energia, detenendo una partecipazione del 25% nella società EstEnergy S.p.A., primario operatore del settore con un portafoglio di oltre 1 milione di contratti con i consumatori finali, principalmente nelle regioni Veneto, Friuli Venezia-Giulia e Lombardia.

Il Gruppo detiene, inoltre, delle partecipazioni di minoranza in società attive nella commercializzazione dell'energia (Hera Comm S.p.A.), nel settore utilities (Acinque S.p.A.) e nell'information and communication technology (Acantho S.p.A.).

Ascopiave dal 12 dicembre 2006 è quotata sul segmento Euronext Star Milan di Borsa Italiana.

Contatti: Community Group
Giuliano Pasini
Gianandrea Gamba
Tel. 0422 / 416111
Cell. 335 / 6085019

Ascopiave
Tel. 0438 / 980098
Roberto Zava - Media Relator
Cell. 335 / 1852403
Giacomo Bignucolo – Investor Relator
Cell. 335 / 1311193

Pieve di Soligo, 9 maggio 2024



Gruppo Ascopiave

Prospetti del resoconto intermedio di gestione

al 31 marzo 2024

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2024 e al 31 dicembre 2023

(migliaia di Euro)	31.03.2024	31.12.2023
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Avviamento	61.727	61.727
Altre immobilizzazioni immateriali	708.616	704.627
Immobilizzazioni materiali	154.668	156.475
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	214.584	211.074
Partecipazioni in altre imprese	97.257	97.257
Altre attività non correnti	3.451	3.478
Attività finanziarie non correnti	2.656	2.507
Attività per imposte anticipate	39.422	39.301
Attività non correnti	1.282.380	1.276.446
Attività correnti		
Rimanenze	16.529	8.276
Crediti commerciali	91.322	33.382
Altre attività correnti	68.644	80.831
Attività finanziarie correnti	1.476	1.743
Crediti tributari	4.017	4.017
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16.851	52.083
Attività correnti su strumenti finanziari derivati	4.069	4.821
Attività correnti	202.909	185.153
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	385
Attività	1.485.289	1.461.984
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
Patrimonio netto Totale		
Capitale sociale	234.412	234.412
Azioni proprie	(55.423)	(55.423)
Riserve e risultato	672.680	665.764
Patrimonio netto di Gruppo	851.668	844.753
Patrimonio Netto di Minoranza	9.639	9.529
Patrimonio netto Totale	861.307	854.282
Passività non correnti		
Fondi rischi ed oneri	2.002	2.020
Trattamento di fine rapporto	4.630	4.751
Obbligazioni in circolazione a lungo termine	78.677	86.347
Finanziamenti a medio e lungo termine	180.950	204.064
Altre passività non correnti	41.007	39.360
Passività finanziarie non correnti	7.301	7.448
Passività per imposte differite	17.354	17.618
Passività non correnti	331.920	361.608
Passività correnti		
Obbligazioni in circolazione a breve termine	7.603	7.708
Debiti verso banche e finanziamenti	158.929	140.642
Debiti commerciali	67.480	73.026
Debiti tributari	3.495	795
Altre passività correnti	53.170	22.114
Passività finanziarie correnti	1.384	1.562
Passività correnti	292.061	245.847
Passività non correnti destinate alla dismissione	0	247
Passività	623.981	606.702
Passività e patrimonio netto	1.485.289	1.461.984

Conto economico consolidato

(migliaia di Euro)	Primo trimestre	
	2024	2023
Ricavi	47.440	40.719
Totale costi operativi	24.115	20.618
Costi acquisto altre materie prime	787	803
Costi per servizi	11.931	11.929
Costi del personale	5.112	5.377
Altri costi di gestione	6.370	6.710
Altri proventi	83	4.201
Ammortamenti e svalutazioni	12.450	11.723
Risultato operativo	10.875	8.378
Proventi finanziari	175	58
Oneri finanziari	4.641	2.712
Quota utile/(perdita) società contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	2.779	567
Utile ante imposte	9.187	6.291
Imposte del periodo	(2.495)	(702)
Risultato del periodo	6.692	5.589
Risultato netto da attività cessate/in dismissione	0	44
Risultato netto del periodo	6.692	5.633
Risultato del periodo di Gruppo	6.546	5.821
Risultato del periodo di Minoranza	146	(188)
Altre componenti del Conto Economico Complessivo		
1. componenti che saranno in futuro riclassificate nel conto economico		
Fair value derivati, variazione del periodo al netto dell'effetto fiscale	(397)	(394)
Fair value derivati relativi a società collegate, variazione dell'esercizio al netto dell'effetto fiscale	731	(10.213)
Risultato del conto economico complessivo	7.025	(4.974)
Risultato netto complessivo del Gruppo	6.915	(4.868)
Risultato netto complessivo delle Minoranze	110	(106)
Utile base per azione	0,030	0,027
Utile netto diluito per azione	0,030	0,027

N.b.: L'utile per azione è calcolato dividendo l'utile netto del periodo attribuibile agli azionisti della Società per il numero medio ponderato delle azioni al netto delle azioni proprie. Ai fini del calcolo dell'utile base per azione si precisa che al numeratore è stato utilizzato il risultato economico del periodo dedotto della quota attribuibile a terzi. Si segnala che non esistono dividendi privilegiati, conversione di azioni privilegiate e altri effetti simili che debbano rettificare il risultato economico attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale. L'utile diluito per azione risulta pari a quello per azione in quanto non esistono azioni ordinarie che potrebbero avere effetto diluitivo e non esistono azioni o warrant che potrebbero avere il medesimo effetto.

Prospetti delle variazioni nelle voci di patrimonio netto consolidato al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023

(migliaia di Euro)	Capitale sociale	Riserva legale	Azioni proprie	Riserve differenze attuariali IAS 19	Altre riserve	Utili a Nuovo	Risultato del periodo	Patrimonio Netto del gruppo	Risultato e Patrimonio Netto delle minoranze	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 1 gennaio 2024	234.412	46.882	(55.424)	(239)	425.544	157.402	36.176	844.753	9.529	854.282
Risultato del periodo							6.546	6.546	146	6.692
Fair value derivati					(362)			(362)	(36)	(397)
Fair value derivati società collegate					731			731		731
Totale risultato conto economico complessivo				(0)	369	(0)	6.546	6.915	110	7.025
Destinazione risultato 2023						36.176	(36.176)	(0)		(0)
Saldo al 31 marzo 2024	234.412	46.882	(55.424)	(239)	425.912	193.578	6.546	851.668	9.639	861.307

(migliaia di Euro)	Capitale sociale	Riserva legale	Azioni proprie	Riserve differenze attuariali IAS 19	Altre riserve	Utili a Nuovo	Risultato del periodo	Patrimonio Netto del gruppo	Risultato e Patrimonio Netto delle minoranze	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 1 gennaio 2023	234.412	46.882	(55.424)	(162)	454.997	152.910	32.664	866.280	20.123	886.403
Risultato del periodo							5.821	5.821	(188)	5.633
Fair value derivati					(475)			(475)	81	(394)
Fair value derivati società collegate					(10.213)			(10.213)		(10.213)
Totale risultato conto economico complessivo				(0)	(10.689)	(0)	5.821	(4.868)	(106)	(4.974)
Destinazione risultato 2022								(0)		(0)
Variazione interessenze partecipative società collegate					(5.085)	32.664	(32.664)	(5.085)	(989)	(6.073)
Altri movimenti					(1.198)			(1.198)		(1.198)
Saldo al 31 marzo 2023	234.412	46.882	(55.424)	(162)	438.026	185.574	5.821	855.130	19.028	874.158

Rendiconto finanziario consolidato

(migliaia di Euro)	Primo trimestre	
	2024	2023
Utile complessivo del periodo	6.915	(4.868)
Flussi cassa generati/(utilizzati) dall'attività operativa		
Rettif.per raccordare l'utile netto alle disponibilità liquide		
Risultato di pertinenza di terzi	110	(106)
Variazione fair value derivati relativi a società collegate, variazione dell'esercizio al netto dell'effetto fiscale	(731)	10.213
Variazione riserve HA per MTM derivati	397	394
Ammortamenti	12.450	11.723
Svalutazione immobilizzazioni e minusvalenze	640	899
Svalutazione dei crediti	0	160
Variazione del trattamento di fine rapporto	(121)	130
Attività/passività correnti su strumenti finanziari derivati	354	(953)
Variazione netta altri fondi	(18)	61
Valutazione imprese collegate con il metodo del patrimonio netto	(2.779)	(567)
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessioni partecipazioni	0	(4.046)
Altre variazioni di conto economico che non generano flussi finanziari	(29)	(2.347)
Interessi passivi pagati	(4.333)	(2.886)
Interessi passivi di competenza	4.662	2.712
Imposte di competenza	2.495	702
Totale rettifiche	13.098	16.088
Variazioni nelle attività e passività:		
Rimanenze di magazzino	(8.252)	(7.098)
Crediti commerciali	(57.940)	(4.118)
Altre attività correnti	12.325	4.480
Debiti commerciali	(5.669)	(13.518)
Altre passività correnti	30.546	17.877
Altre attività non correnti	28	104
Altre passività non correnti	1.647	274
Totale variazioni attività e passività	(27.315)	(1.999)
Flussi cassa generati/(utilizzati) dall'attività operativa	(7.302)	9.222
Flussi di cassa generati/(utilizzati) dall'attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(14.283)	(11.714)
Realizzo di immobilizzazioni immateriali	0	13.538
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(872)	(1.874)
Realizzo di immobilizzazioni materiali	0	807
Acquisizioni di partecipazioni e acconti	(0)	(32.775)
Flussi di cassa generati/(utilizzati) dall'attività di investimento	(15.155)	(32.018)
Flussi di cassa generati/(utilizzati) dall'attività finanziaria		
Variaz.netta debiti verso banche e finanziamenti a breve	(26.121)	(15.567)
Variazione netta attività, passività finanziarie correnti	125	(29.247)
Accensione prestiti obbligazionari	(7.778)	0
Accensioni finanziamenti e mutui	51.000	132.700
Rimborsi finanziamenti e mutui	(30.000)	(79.000)
Flussi di cassa generati/(utilizzati) dall'attività finanziaria	(12.774)	8.886
Variazione delle disponibilità liquide	(35.231)	(13.910)
Disponibilità correnti dell'esercizio precedente	52.083	76.917
Disponibilità correnti del periodo corrente	16.851	63.007