

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione approva il bilancio consolidato e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2016*

EBITDA Consolidato pari a 36,1 milioni di euro (+ 10,1 milioni rispetto al 2015) e Risultato Netto di Gruppo pari a 0,9 milioni di euro (in aumento rispetto al risultato netto negativo di 8,6 milioni nel 2015)

Proposto dividendo di euro 0,045 per azione

Risultati consolidati:

- Ricavi pari a 51,3 milioni di euro (46,5 milioni di euro nel 2015)
- Margine Operativo Lordo pari a 36,1 milioni di euro (26,0 milioni di euro nel 2015)
- Risultato Netto di Gruppo pari a 0,9 milioni di euro (negativo per 8,6 milioni di euro nel 2015)
- Indebitamento finanziario contabile pari a 188,6 milioni di euro (205,4 milioni di euro al 31 dicembre 2015).
Al 31 dicembre 2016 l'indebitamento finanziario contabile al netto dei derivati è pari a 174,7 milioni di euro

Milano, 8 marzo 2017 - 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 2016, redatto utilizzando i principi di valutazione e misurazione stabiliti dagli "International Accounting Standard"/"International Financial Reporting Standard" (IAS/IFRS).

Dati economici (milioni di euro)	2016	2015
Ricavi	51,3	46,5
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	36,1	26,0
Risultato Netto	0,8	(9,0)
Risultato Netto di Gruppo	0,9	(8,6)
Dati patrimoniali (milioni di euro)	31.12.2016	31.12.2015
Patrimonio Netto di Gruppo	105,6	105,4
Indebitamento Finanziario Contabile	188,6	205,4
Indebitamento Finanziario Contabile (al netto dei derivati sui tassi d'interesse)	174,7	188,5
Dati Operativi	2016	2015
Potenza eolica installata a fine periodo (MW) ⁽¹⁾	270,3	270,3
Produzione di energia elettrica (MWh) ⁽¹⁾	428.239	374.388
Produzione di energia elettrica (MWh) - Impianti consolidati integralmente	362.887	309.670

⁽¹⁾ Impianti consolidati integralmente e in Joint-Venture

* Il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio sono oggetto di revisione legale, alla data odierna non ancora conclusa

Andamento della gestione del 2016

L'andamento economico gestionale del 2016 è stato caratterizzato da una produzione elettrica in linea con le medie storiche stagionali e da una riduzione dei costi di gestione derivante dal programma di efficientamento avviato nel 2015.

La produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente nel 2016 è stata pari a 362.887 MWh, in aumento di 53.217 MWh rispetto al 2015 (pari a 309.670 MWh).

Risultati consolidati al 31 dicembre 2016

I Ricavi del 2016 ammontano a 51,3 milioni di euro rispetto a 46,5 milioni di euro al 31 dicembre 2015. In particolare i Ricavi per la vendita di energia sono pari a 49,5 milioni di euro, in miglioramento di 5,2 milioni di euro rispetto ai 44,3 milioni di euro del 2015.

Si rileva che nel corso del 2016 i ricavi sono stati penalizzati dalla riduzione dei prezzi di cessione dell'energia elettrica e dalla modifica del criterio di calcolo degli incentivi. Nel 2016, infatti, il prezzo medio di cessione dell'energia elettrica e degli incentivi per gli impianti eolici italiani incentivati è stato pari a 141,7 Euro per MWh, rispetto a 148,5 Euro per MWh del 2015. In particolare, a partire dall'anno in esame, la componente tariffaria di incentivazione viene calcolata con riferimento al prezzo dell'energia elettrica dell'anno precedente, mentre in passato la stessa veniva calcolata con riferimento al prezzo dell'energia elettrica dello stesso anno di produzione. Tale modifica ha comportato, in un contesto di mercato con prezzi dell'energia elettrica in calo, una componente incentivi pari a circa €100/Mwh rispetto a €110/Mwh che si sarebbe avuta con l'applicazione del precedente meccanismo di calcolo.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) del 2016 è pari a 36,1 milioni di euro, in aumento di circa 10 milioni di euro rispetto all'anno precedente quando era pari a 26,0 milioni di euro del 2015. L'incremento rispetto al 2015 riflette l'aumento dei ricavi e la riduzione dei costi di gestione descritti in precedenza.

Il Risultato Operativo (EBIT) dell'esercizio 2016 è pari a 15,6 milioni di euro (4,0 milioni di euro nel 2015), dopo ammortamenti per 20,2 milioni di euro (19,8 milioni di euro nel 2015). Si ricorda che il risultato del 2015 includeva svalutazioni per 2,2 milioni di euro e accantonamenti a fondo rischi per 1,6 milioni di euro.



Il Risultato ante imposte è pari a 1,7 milioni di euro (negativo per 13,3 milioni di euro nel 2015) ed include oneri finanziari e proventi netti da partecipazioni ed altre attività finanziarie per circa 13,9 milioni di euro (17,3 milioni di euro nel 2015).

Il Risultato Netto di Gruppo del 2016 è pari a 0,9 milioni di euro in forte miglioramento rispetto al 2015 quando era negativo per 8,6 milioni di euro. Il Risultato Netto di Terzi dell'esercizio 2016 è negativo per 0,1 milioni di euro (negativo per 0,4 milioni di euro nel 2015).

Il Patrimonio Netto di Gruppo al 31 dicembre 2016 è pari a 105,6 milioni di euro, in miglioramento di 0,2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2015. La variazione rispetto all'anno precedente è relativa principalmente i) al risultato di esercizio pari a 0,9 milioni di euro, ii) alla variazione positiva del *fair value* degli strumenti derivati su finanziamenti bancari Project Financing, al netto dell'effetto fiscale, per 2,3 milioni di euro, iii) alla distribuzione di dividendi per 1,9 milioni di euro e iv) all'acquisto di azioni proprie per 1,0 milioni di Euro.

L'Indebitamento Finanziario Contabile al 31 dicembre 2016 è pari a 188,6 milioni di euro, con un miglioramento di 16,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2015, riconducibile prevalentemente al miglioramento del margine operativo del 2016.

Al 31 dicembre 2016, la leva finanziaria ("leverage"), espressa come rapporto tra indebitamento finanziario netto e capitale investito netto, è pari al 63,5% (65,5% al 31 dicembre 2015).

L'Indebitamento Finanziario Contabile del Gruppo, escludendo la valutazione a *fair value* degli strumenti derivati, è pari a 174,7 milioni di euro (188,5 milioni di euro al 31 dicembre 2015).

Risultati civilistici di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2016

Il Risultato Netto del 2016, negativo per 3,0 milioni di euro, è principalmente dovuto alla svalutazione di una partecipazione ed include oneri finanziari netti per 8,5 milioni di euro ed imposte d'esercizio per 0,2 milioni di euro.



Il Patrimonio netto al 31 dicembre 2016 è pari a 193,0 milioni di euro (pari a 198,9 milioni di euro al 31 dicembre 2015). Le variazioni intervenute nel 2016 hanno riguardato i) la distribuzione di dividendi per 1,9 milioni di euro, ii) l'acquisto di azioni proprie per 1,0 milioni di euro e iii) la perdita d'esercizio per 3,0 milioni di euro.

Altri eventi di rilievo avvenuti nell'anno

Si segnalano di seguito gli altri principali eventi di rilievo che hanno caratterizzato il 2016 e i primi mesi del 2017.

Offerte Pubbliche di Acquisto Volontarie promosse da FGPA S.r.l. e Eolo Energia S.r.l.

In data 28 agosto 2016, la società FGPA S.r.l. (di seguito "FGPA"), società interamente controllata da Friel Green Power S.p.A. (di seguito "Friel"), ha comunicato la propria decisione di promuovere un'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria in relazione a n. 13.030.123 azioni, pari al 29,9% del capitale sociale di Alerion, ad un prezzo pari a Euro 1,90 per azione ("Offerta FGPA").

In data 12 ottobre 2016, Edison S.p.A. ha raggiunto con F2i SGR Spa un'intesa per promuovere un'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Alerion ad un prezzo pari a Euro 2,46 per azione ("Offerta Eolo"), attraverso una società di nuova costituzione, Eolo Energia S.r.l. (di seguito "Eolo"), controllata al 51% da Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili S.r.l. - in seguito Eper - (83,3% Edison e 16,7% EDF EN Italia) e posseduta per la residua quota da E2i Energie Speciali S.r.l. (30% Eper e 70% F2i). Si segnala che F2i deteneva già, attraverso la controllata F2i Energie Rinnovabili S.r.l., una partecipazione pari al 16,03% del capitale di Alerion.

In data 28 ottobre 2016 FGPA ha reso noto la propria decisione di incrementare il corrispettivo offerto in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria parziale sul 29,90% delle azioni ordinarie di Alerion da Euro 1,90 per azione a Euro 2,60 per azione.

All'esito dell'Offerta volontaria promossa da Eolo, Eolo Energia ha raggiunto una partecipazione pari al 22,840% del capitale di Alerion, portando il possesso complessivo dell'aggregato Eolo Energia/F2i a n. 16.939.281 azioni, pari al 38,870% del capitale di Alerion.



All'esito dell'Offerta volontaria promossa da FGPA, tenuto conto che alla data di chiusura dell'offerta Alerion deteneva n. 780.339 azioni proprie, rappresentative dell'1,79% del capitale sociale di Alerion, FGPA ha raggiunto una quota pari a al 29,36% del capitale sociale di Alerion, per un totale di n. 12.796.800 azioni Alerion.

Offerta Pubblica di Acquisto Obbligatoria da parte di EOLO

In data 2 dicembre 2016 Eolo ha reso noto che in data 30 novembre 2016, Edison S.p.A., Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili S.r.l., F2i SGR S.p.A., E2i Energie Speciali S.r.l. ed Eolo stessa avevano sottoscritto un patto parasociale riguardante le azioni ordinarie di Alerion complessivamente possedute dai predetti soggetti (dette azioni ordinarie ammontavano a n. 16.939.281, pari al 38,9% circa del capitale dell'Emittente). Per effetto della sottoscrizione del medesimo patto parasociale, Eolo comunicava che erano sorti in capo agli aderenti gli obblighi di Offerta Pubblica di Acquisto Obbligatoria sulla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente ex artt. 106 e 109 TUF.

L'obbligo di dare corso all'offerta totalitaria è stato assolto da Eolo Energia anche per conto dei soggetti con essa solidalmente tenuti. L'offerta è stata promossa il 6 dicembre e ha preso avvio il 23 dicembre con termine 16 gennaio 2017. Durante tale periodo sono state portate in adesione ulteriori 26.342 azioni ordinarie Alerion, corrispondenti allo 0,061% del capitale. Al termine di quest'ultima operazione il possesso aggregato di Eolo Energia e F2i è risultato pari al 38,931% del capitale di Alerion..

Offerta Pubblica di Scambio Promossa da FRI-EL Green Power S.p.A.

In data 24 gennaio 2017, FRI-EL Green Power S.p.A. (di seguito "FGP") ha comunicato la volontà di promuovere un'Offerta Pubblica di Scambio volontaria totalitaria (di seguito l'"OPS") avente ad oggetto n. 30.782.275 azioni ordinarie Alerion, pari al 70,64% del capitale sociale dedotte le n. 12.796.729 azioni dell'Emittente detenute da FGP tramite la società interamente controllata FGPA.

Per ciascuna azione portata in adesione all'OPS, FGP riconoscerà agli azionisti di Alerion un corrispettivo rappresentato da n. 1 strumento finanziario partecipativo di natura obbligazionaria di nuova emissione avente valore nominale pari a Euro 3,00 (lo "Strumento Obbligazionario"). In particolare, FGP promuoverà l'emissione di massimi n. 60.000.000 Strumenti Obbligazionari, per un importo massimo complessivo pari a Euro 180.000.000,00, da emettere: (i) per massimi n. 29.217.725 nuovi Strumenti Obbligazionari, aventi un importo massimo complessivo di Euro 87.653.175,00, ai fini della raccolta di nuove risorse finanziarie



sul mercato, e (ii) fino a concorrenza di massimi n. 30.782.275 Strumenti Obbligazionari, aventi un importo massimo complessivo di Euro 92.346.825,00, al servizio dell'OPS.

É previsto che prima dell'avvio del periodo di adesione all'Offerta di Scambio gli Strumenti Obbligazionari siano (1) oggetto di un'Offerta Pubblica di Sottoscrizione rivolta al pubblico indistinto in Italia e agli investitori qualificati in Italia e istituzionali all'estero, nonché (2) ammessi a quotazione e negoziati sul Mercato Telematico delle Obbligazioni, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

In data odierna FGP ha pubblicato un nuovo comunicato ai sensi dell'art.102 del TUF, tutti i termini e le condizioni della OPS rimangono immutati rispetto a quanto reso noto in data 24 gennaio 2017.

Assemblea degli Azionisti in data 30 gennaio 2017

Si segnala che in data 6 dicembre 2016, il Consiglio di Amministrazione di Alerion, facendo seguito alla richiesta pervenuta dal socio FGPA S.r.l. ai sensi dell'art. 2367 c.c., aveva deliberato di convocare l'Assemblea dei Soci per il 30 gennaio 2017, in prima convocazione, e, occorrendo, per il 31 gennaio 2017 in seconda convocazione per discutere e deliberare in merito al seguente ordine del giorno: 1. Revoca dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica (tale punto non è stato trattato per effetto delle dimissioni rassegnate da taluni membri del consiglio prima dell'assemblea che hanno comportato la decadenza dell'intero consiglio); 2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per tre esercizi, previa determinazione del numero dei componenti, e fissazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti; 3. Autorizzazione alla stipulazione di una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In data 30 gennaio 2017 si è tenuta l'Assemblea degli azionisti in sede ordinaria che ha nominato il Consiglio di Amministrazione della Società per il triennio 2017-2019, composto da 8 membri, nelle persone di Josef Gostner, Georg Vaja, Patrick Pircher, Paolo Signoretti, Nadia Dapoz, Vittoria Giustiniani, Paola Bruno e Giovanni Brianza. Tale composizione del Consiglio di Amministrazione è stata proposta nella lista presentata dal Socio FGPA S.r.l., risultata la più votata, ad eccezione del Consigliere Giovanni Brianza che figura nella lista presentata dai Soci Eolo Energia S.r.l. – F2i Energie Rinnovabili S.r.l., risultata la seconda lista più votata.



Eventi successivi al 31 dicembre 2016 e prevedibile evoluzione della gestione

Eventi di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio 2016

Si segnala che in data 28 febbraio 2017, come reso noto in pari data, si è risolto consensualmente il rapporto di collaborazione in essere con il dott. Mauro Miglio, Direttore Generale della società.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del 2017, sotto la guida del nuovo Consiglio di Amministrazione, Alerion si concentrerà sul programma di riduzione dei costi, gestionali e di struttura, sull'attività di miglioramento dell'efficienza operativa dei parchi e provvederà ad impostare soluzioni volte all'ottimizzazione della struttura finanziaria, al fine di accrescere la redditività della società nell'interesse degli azionisti.

Assemblea degli Azionisti e dividendi

Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti nei termini di legge.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea ordinaria degli Azionisti l'approvazione del bilancio d'esercizio 2016 e la distribuzione di un dividendo pari ad euro 0,045 lordi per ogni azione ordinaria (al netto delle azioni proprie), destinando a tale scopo parte della riserva denominata "Riserve di Risultato" per l'importo di circa 2,0 milioni di euro (con stacco della cedola n.6), con pagamento a partire dal 24 maggio 2017.

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 2016, 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, sul sito della società www.alerion.it e presso Borsa Italiana S.p.A. entro i termini previsti dalla normativa vigente.

Contatti

Alerion Clean Power S.p.A.:

Stefano Francavilla

E-mail: stefano.francavilla@alerion.it

Luca Lunghini

E-mail: luca.lunghini@alerion.it

Tel. +39 02 7788901

Media Relations

Image Building

Simona Raffaelli, Emanuela Borromeo

Tel: +39 02 89011300

E-mail: alerion@imagebuilding.it

IR Advisor

Blue Arrow

Maria Grazia Mantini

Tel: +39 3404980880

E-mail: mariagrazia.mantini@bluearrow.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(valori in Euro migliaia)	2016	2015
Vendite energia elettrica	16.433	16.031
Ricavi da tariffa incentivante	33.089	28.248
Ricavi Operativi	49.522	44.279
Altri ricavi e proventi diversi	1.792	2.248
Totale Ricavi	51.314	46.527
Costi operativi		
Costi del personale	2.785	4.382
Altri costi operativi	13.192	15.099
Accantonamenti per rischi	151	1.617
Totale Costi operativi	16.128	21.098
Variazione delle joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	910	553
Ammortamenti	20.171	19.805
Svalutazioni e rettifiche di valore	277	2.168
Totale ammortamenti e svalutazioni	20.448	21.973
RISULTATO OPERATIVO	15.648	4.009
Proventi finanziari	243	145
Oneri finanziari	(14.178)	(16.052)
Proventi (oneri) finanziari	(13.935)	(15.907)
Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie	25	(1.437)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.738	(13.335)
Correnti	(1.974)	(2.764)
Differite	1.010	7.113
Imposte del periodo	(964)	4.349
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	774	(8.986)
Attribuibile a:		
Soci della Controllante	915	(8.593)
Interesenze di pertinenza di terzi	(141)	(393)
RISULTATO PER AZIONE		
- Base, per risultato netto dell'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,021	(0,198)
RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO		
- Base, per risultato netto derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,021	(0,198)

PROSPETTO DELL'UTILE COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(valori in Euro migliaia)	2016	2015
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO (A)	774	(8.986)
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	2.718	3.299
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge</i>	<i>(764)</i>	<i>(1.363)</i>
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a joint-venture	512	908
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a joint-venture</i>	<i>(162)</i>	<i>(380)</i>
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)	2.304	2.464
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19</i>	<i>(133)</i>	<i>57</i>
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	<i>37</i>	<i>(16)</i>
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)	(96)	41
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) = (B)	2.208	2.505
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	2.982	(6.481)
Attribuibile ai Soci della Controllante	3.123	(6.088)
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	(141)	(393)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO	2.982	(6.481)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Attività

(valori in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali		
Attività immateriali a vita definita	66.698	70.135
Totale attività immateriali	66.698	70.135
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)		
Partecipazioni in joint-venture valutate con il metodo del patrimonio netto	14.537	13.382
Partecipazioni collegate valutate con il metodo del Patrimonio Netto	-	-
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	4.465	4.035
Attività per imposte anticipate	17.209	17.147
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	310.176	327.974
ATTIVITA' CORRENTI:		
Crediti commerciali	2.567	1.679
Crediti tributari	597	729
Crediti vari e altre attività correnti	18.295	18.419
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	538	1.703
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	35.007	28.176
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	57.004	50.706
TOTALE ATTIVITA'	367.180	378.680

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Passività e Patrimonio Netto

(valori in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	105.629	105.453
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	2.621	2.758
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	128.927	128.400
Debiti non correnti per strumenti derivati	10.429	12.895
TFR ed altri fondi relativi al personale	1.170	1.164
Fondo imposte differite	8.483	8.717
Fondi per rischi ed oneri futuri	7.575	7.082
Debiti vari ed altre passività non correnti	4.077	4.495
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	160.661	162.753
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	85.742	94.042
Debiti correnti per strumenti derivati	3.520	3.957
Debiti commerciali correnti	4.304	4.146
Debiti tributari	403	1.097
Debiti vari ed altre passività correnti	4.300	4.474
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	98.269	107.716
TOTALE PASSIVITA'	258.930	270.469
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	367.180	378.680

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(valori in Euro migliaia)	2016	2015
A. Flussi finanziari dell'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio attribuibile a:		
Soci della Controllante	915	(8.593)
Interessenze di pertinenze di terzi	(141)	(393)
Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	20.448	21.973
(Proventi) / Oneri finanziari e da partecipazioni	13.910	17.344
Imposte correnti dell'esercizio	1.974	2.764
Variazione delle joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	(910)	(553)
Incremento (decremento) fondo trattamento di fine rapporto	(90)	90
Incremento (decremento) fondo rischi ed oneri	341	(216)
Incremento (decremento) imposte differite	(1.061)	(7.113)
Totale flussi finanziari da gestione corrente	35.386	25.303
(Incremento) decremento dei crediti commerciali ed altre attività	(43)	7.035
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività	(3.272)	(4.457)
Imposte sul reddito corrisposte	(589)	(1.490)
Totale flussi finanziari da variazione circolante	(3.904)	1.088
Totale flussi finanziari da attività operativa	31.482	26.391
B. Flussi finanziari da attività di investimento		
Flusso di cassa netto risultante da aggregazioni aziendali - Acquisizione WPS	-	(10.466)
Flusso di cassa netto risultante da Attività Acquistate/cedute	-	497
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(406)	82
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(468)	12.189
(Incrementi) decrementi in investimenti immobiliari	-	8.582
(Investimenti) disinvestimenti in partecipazioni	105	214
Totale flussi finanziari da attività di investimento	(769)	11.098
C. Flussi finanziari da attività di finanziamento		
Variazione netta dei debiti /crediti finanziari	793	1.756
Strumenti derivati	-	(14.241)
Incremento (decremento) debiti vs. banche	(8.520)	(142.191)
Rimborso di debiti vs banche risultanti dopo - Acquisizione WPS	-	(18.954)
Incremento (decremento) debiti vs. obbligazionisti	-	126.227
Acquisto di Azioni Proprie	(1.016)	(355)
Dividendi corrisposti	(1.935)	(1.958)
Oneri finanziari corrisposti	(13.204)	(7.532)
Totale flussi finanziari da attività di finanziamento	(23.882)	(57.248)
D. Flussi finanziari dell'esercizio (A+B+C)	6.831	(19.759)
E. Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	28.176	47.935
F. Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (D+E)	35.007	28.176

CONTO ECONOMICO

ALERION CLEAN POWER S.p.A.

(valori in Euro)	2016	2015
Proventi (oneri) da partecipazioni	7.567.047	10.365.713
Altri ricavi	3.113.927	3.304.663
TOTALE PROVENTI E RICAVI OPERATIVI	10.680.974	13.670.376
Costi operativi		
Costi del personale	1.980.459	2.860.032
Altri costi operativi	2.964.543	3.102.289
Accantonamenti per rischi	5.000	610.707
Totale costi operativi	4.950.002	6.573.028
Ammortamenti e svalutazioni		
Ammortamenti	27.702	33.416
Totale ammortamenti e svalutazioni	27.702	33.416
RISULTATO OPERATIVO	5.703.270	7.063.932
Proventi finanziari	12.571	4.309
Oneri finanziari	(8.511.376)	(7.892.218)
Totale proventi (oneri) finanziari	(8.498.805)	(7.887.909)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(2.795.535)	(823.977)
Imposte dell'esercizio		
Correnti	(299.883)	3.136.707
Differite	129.837	(26.874)
Totale imposte dell'esercizio	(170.046)	3.109.833
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	(2.965.581)	2.285.856

PROSPETTO DELL'UTILE COMPLESSIVO

ALERION CLEAN POWER S.p.A.

(valori in Euro)	2016	2015
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO (A)	(2.965.581)	2.285.856
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19</i>	<i>(78.207)</i>	<i>35.908</i>
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	<i>21.820</i>	<i>(9.875)</i>
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale	(56.387)	26.033
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (B)	(56.387)	26.033
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	(3.021.968)	2.311.889

STATO PATRIMONIALE ALERION CLEAN POWER S.p.A.

Attività

(valori in Euro)	31.12.2016	31.12.2015
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali		
Attività immateriali a vita definita	28.378	35.812
Totale attività immateriali	28.378	35.812
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)		
Partecipazioni in imprese Controllate	151.663.487	153.946.014
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	146.326.143	158.239.743
Attività per imposte anticipate	670.023	540.186
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	298.714.457	312.802.507
ATTIVITA' CORRENTI:		
Crediti commerciali	2.493.474	2.134.104
Crediti tributari	558.570	237.153
Crediti vari e altre attività correnti	2.936.816	3.104.031
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	14.384.175	14.517.590
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	14.962.521	7.555.824
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	35.335.556	27.548.702
TOTALE ATTIVITA'	334.050.013	340.351.209

STATO PATRIMONIALE

ALERION CLEAN POWER S.p.A.

Passività e Patrimonio Netto

(valori in Euro)	31.12.2016	31.12.2015
PATRIMONIO NETTO	192.958.017	198.931.730
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	127.076.663	126.608.044
TFR ed altri fondi relativi al personale	930.700	886.490
Fondo imposte differite	2.698	25.088
Fondi per rischi ed oneri futuri	1.522.254	567.113
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	129.532.315	128.086.735
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	7.785.089	7.823.413
Debiti commerciali correnti	941.255	761.725
Debiti tributari	106.954	877.746
Debiti vari ed altre passività correnti	2.726.383	3.869.860
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	11.559.681	13.332.744
TOTALE PASSIVITA'	141.091.996	141.419.479
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	334.050.013	340.351.209

RENDICONTO FINANZIARIO

ALERION CLEAN POWER S.p.A.

(valori in Euro)	2016	2015
A. Flussi finanziari dell'attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	(2.965.581)	2.285.856
Ammortamenti e svalutazioni	27.702	33.416
Proventi e Oneri finanziari	8.498.805	7.880.190
Proventi e Oneri da partecipazioni	2.777.099	406.647
Incremento (decremento) fondo trattamento fine rapporto e f.do rischi cause dipendenti	(12.175)	69.659
Incremento (decremento) fondo rischi ed oneri	464.570	454.113
Incremento (decremento) imposte differite	(152.227)	36.748
(Incremento) decremento dei crediti commerciali ed altre attività:	(1.122.339)	2.434.336
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività	(856.994)	(1.988.600)
Imposte sul reddito corrisposte	(447.327)	(206.123)
Totale flussi finanziari da attività operativa	6.211.533	11.406.242
B. Flussi finanziari da attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(5.119)	(15.902)
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(823)	(7.152)
Totale flussi finanziari da attività di investimento	(5.942)	(23.054)
C. Flussi monetari da attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti vs. obbligazionisti	-	126.153.924
(Incremento) decremento dei crediti finanziari	12.043.015	(90.599.545)
Incremento (decremento) debiti vs. banche	(3.538)	(26.761.116)
Incremento (decremento) di altri debiti finanziari	(34.786)	(9.855.083)
Dividendi corrisposti	(1.935.077)	(1.957.577)
Acquisto azioni proprie	(1.016.670)	(355.111)
Oneri finanziari pagati	(7.851.838)	(523.605)
Totale flussi monetari da attività di finanziamento	1.201.106	(3.898.113)
D. Flussi finanziari del periodo (A+B+C)	7.406.697	7.485.075
E. Disponibilità liquide all'inizio del periodo	7.555.824	70.749
F. Disponibilità liquide alla fine del periodo (D+E)	14.962.521	7.555.824

Fine Comunicato n.0130-11

Numero di Pagine: 20