

Comunicato Stampa

Alerion Clean Power: andamento gestionale del primo semestre 2017

- **Produzione elettrica pari a 212,3 GWh (245,6 GWh nel primo semestre 2016)**
- **Ricavi pari a 27,0 milioni di euro (28,8 milioni di euro al 30 giugno 2016)**
- **EBITDA pari a 21,2 milioni di euro (22,0 milioni di euro al 30 giugno 2016)**
- **Indebitamento Finanziario Netto, esclusi i derivati, pari a 168,6 milioni di euro (174,7 milioni di euro al 31 dicembre 2016). Crediti per Incentivi ed Energia Elettrica pari a 17,9 milioni di euro al 30 giugno 2017 (15,9 milioni di euro al 31 dicembre 2016)**

Milano, 27 luglio 2017 - Il Consiglio di Amministrazione di **Alerion Clean Power S.p.A.** ha esaminato ed approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2017, redatta utilizzando i principi di valutazione e misurazione stabiliti dagli "International Accounting Standard"/"International Financial Reporting Standard" (IAS/IFRS).

Dati economici (milioni di euro)	I° semestre 2017	I° semestre 2016
Ricavi	27,0	28,8
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	21,2	22,0
Risultato Netto	3,0	4,3
Risultato Netto di Gruppo	3,0	4,2
Dati patrimoniali (milioni di euro)	30.06.2017	31.12.2016
Patrimonio Netto di Gruppo	108,4	105,6
Indebitamento Finanziario Contabile	180,8	188,6
Indebitamento Finanziario Contabile (al netto dei derivati sui tassi d'interesse)	168,6	174,7
Dati Operativi	I° semestre 2017	I° semestre 2016
Produzione di energia elettrica (MWh) ⁽¹⁾	212.300	245.622
Produzione di energia elettrica (MWh) - Impianti consolidati integralmente	175.061	209.172

⁽¹⁾ Impianti consolidati integralmente e in Joint-Venture

Andamento gestionale e risultati consolidati del primo semestre 2017

L'andamento economico gestionale del primo semestre 2017 è stato caratterizzato da una produzione elettrica in calo rispetto alle medie storiche stagionali. In particolare, nel primo semestre 2017, la produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente è stata pari a 175.061 MWh, in diminuzione di 34.111 MWh rispetto allo stesso periodo del 2016.

I Ricavi del primo semestre 2017 ammontano a 27,0 milioni di euro (28,8 milioni di euro al 30 giugno 2016). In particolare i Ricavi Operativi sono pari a 26,5 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 27,9 milioni di euro rilevati al 30 giugno 2016. La suddetta riduzione è principalmente imputabile al calo della produzione elettrica citato in precedenza, parzialmente compensato dall'effetto positivo dell'aumento dei prezzi medi di cessione dell'energia elettrica e degli incentivi. In particolare, nel primo semestre 2017 il prezzo medio di cessione dell'energia elettrica e degli incentivi per gli impianti eolici italiani incentivati è pari a 158,4 Euro per MWh, rispetto a 137,3 Euro per MWh del primo semestre 2016.

Il **Margine Operativo Lordo** del primo semestre 2017 è pari a 21,2 milioni di euro (22,0 milioni di euro del primo semestre 2016) e riflette la contrazione dei ricavi, sopra descritta, il risultato delle società in joint-venture (pari a 1,6 milioni di euro e superiore di 0,8 milioni di euro rispetto al valore della semestrale 2016) e minori costi operativi, al netto dell'accantonamento IMU del semestre, per 0,4 milioni di euro.

Si segnala che i costi operativi del primo semestre 2017 includono 0,1 milioni di euro di costi legali e societari, di competenza del semestre, sostenuti in relazione alle Offerte Pubbliche di Acquisto (OPA) che hanno interessato la società.

Il **Risultato Operativo** del primo semestre 2017 è pari a 11,0 milioni di euro (11,9 milioni di euro nel primo semestre 2016), dopo ammortamenti per 10,2 milioni di euro, invariati rispetto al primo semestre 2016.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 4,3 milioni di euro rispetto al primo semestre 2016 quando era pari a 5,0 milioni di euro ed include oneri finanziari e proventi netti da partecipazioni ed altre attività finanziarie per circa 6,7 milioni di euro (7,0 milioni di euro nel primo semestre 2016).

Il **Risultato Netto** del primo semestre 2017 è pari a 3,0 milioni di euro (4,3 milioni di euro nel primo semestre 2016) ed include imposte di periodo per circa 1,3 milioni di euro (0,7 milioni di euro nel primo semestre 2016).

Il **Risultato Netto di Gruppo** del primo semestre 2017 è pari a 3,0 milioni di euro (pari a 4,2 milioni di euro nel primo semestre 2016). Il **Risultato Netto di Terzi** del primo semestre 2017 è pari a zero (0,1 milioni di euro nel primo semestre 2016).

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** al 30 giugno 2017 è pari a 108,4 milioni di euro, in aumento di 2,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2016. La variazione è principalmente conseguente i) al risultato di esercizio pari a 3,0 milioni di euro, ii) alla variazione positiva del fair value degli strumenti derivati su finanziamenti bancari *Project Financing*, al netto dell'effetto fiscale, per 1,8 milioni di euro e iii) alla distribuzione di dividendi per 1,9 milioni di euro.

L'Indebitamento Finanziario Contabile al 30 giugno 2017 è pari a 180,8 milioni di euro, con un miglioramento di 7,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2016.

Si segnala che al 30 giugno 2017 i crediti per Energia Elettrica e Incentivi ammontano a 17,9 milioni di euro (15,9 di euro milioni di euro al 31 dicembre 2016).

La leva finanziaria ("leverage"), espressa come rapporto tra indebitamento finanziario netto e capitale investito netto, al 30 giugno 2017 è pari al 62,0% (63,5% al 31 dicembre 2016).

L'Indebitamento Finanziario Contabile del Gruppo al 30 giugno 2017, escludendo la valutazione a fair value degli strumenti derivati, è pari a 168,6 milioni di euro (174,7 milioni di euro al 31 dicembre 2016).

Eventi di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2017 e prevedibile evoluzione della gestione

Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo semestre 2017

Non si sono verificati fatti rilevanti dopo la chiusura del primo semestre.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel secondo semestre 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.

Come previsto dalla vigente normativa, si allegano al presente comunicato stampa i prospetti di conto economico, conto economico complessivo, stato patrimoniale, rendiconto finanziario e indebitamento finanziario contabile consolidati.

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.

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, unitamente alla relazione della società di revisione, sarà 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

(stefano.francavilla@alerion.it)

Tel. +39 02 7788901

Luca Lunghini

(luca.lunghini@alerion.it)

Tel. +39 02 7788901

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I° semestre 2017	I° semestre 2016
Vendite energia elettrica	9.594	8.604
Ricavi da tariffa incentivante	16.926	19.305
Ricavi Operativi	26.520	27.909
Altri ricavi e proventi diversi	467	904
Totale Ricavi	26.987	28.813
Costi operativi		
Costi del personale	1.435	1.516
Altri costi operativi	6.005	6.111
Accantonamenti per rischi	21	33
Totale Costi operativi	7.461	7.660
Variazione delle joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	1.620	830
Ammortamenti	10.072	10.065
Svalutazioni e rettifiche di valore	97	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	10.169	10.065
RISULTATO OPERATIVO	10.977	11.918
Proventi finanziari	59	174
Oneri finanziari	(6.786)	(7.135)
Proventi (oneri) finanziari	(6.727)	(6.961)
Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie	20	23
RISULTATO ANTE IMPOSTE	4.270	4.980
Correnti	(882)	(1.023)
Differite	(370)	336
Imposte del periodo	(1.252)	(687)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	3.018	4.293
Attribuibile a:		
Soci della Controllante	3.020	4.175
Interessenze di pertinenza di terzi	(2)	118
RISULTATO PER AZIONE		
- Base, per risultato netto del periodo attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,071	0,097
RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO		
- Base, per risultato netto del periodo derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,071	0,097

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I° semestre 2017	I° semestre 2016
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)	3.018	4.293
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	1.706	761
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge</i>	<i>(409)</i>	<i>(209)</i>
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a joint-venture	608	(218)
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a joint-venture</i>	<i>(147)</i>	<i>60</i>
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)	1.758	394
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19</i>	<i>(70)</i>	<i>(132)</i>
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	<i>17</i>	<i>37</i>
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)	(53)	(95)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) = (B)	1.705	299
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	4.723	4.592
Attribuibile ai Soci della Controllante	4.725	4.474
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	(2)	118
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO	4.723	4.592

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA SEMESTRALE
ATTIVITA'

(valori in Euro migliaia)	30.06.2017	31.12.2016
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali		
Attività immateriali a vita definita	64.842	66.698
Totale attività immateriali	64.842	66.698
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)		
Partecipazioni in joint-venture valutate con il metodo del patrimonio netto	16.624	14.537
Partecipazioni collegate valutate con il metodo del Patrimonio Netto	-	-
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	4.536	4.465
Attività per imposte anticipate	16.488	17.209
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	301.538	310.176
ATTIVITA' CORRENTI:		
Crediti commerciali	1.478	2.567
Crediti tributari	606	597
Crediti vari e altre attività correnti	22.765	18.295
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	385	538
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	29.525	35.007
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	54.759	57.004
TOTALE ATTIVITA'	356.297	367.180

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA SEMESTRALE
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO

(valori in Euro migliaia)	30.06.2017	31.12.2016
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	108.435	105.629
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	2.619	2.621
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	153.870	128.927
Debiti non correnti per strumenti derivati	8.887	10.429
TFR ed altri fondi relativi al personale	1.283	1.170
Fondo imposte differite	8.535	8.483
Fondi per rischi ed oneri futuri	7.249	7.575
Debiti vari ed altre passività non correnti	3.869	4.077
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	183.693	160.661
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	49.202	85.742
Debiti correnti per strumenti derivati	3.320	3.520
Debiti commerciali correnti	4.098	4.304
Debiti tributari	107	403
Debiti vari ed altre passività correnti	4.823	4.300
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	61.550	98.269
TOTALE PASSIVITA'	245.243	258.930
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	356.297	367.180

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in euro migliaia)	1° semestre 2017	1° semestre 2016
A. Flussi finanziari dell'attività operativa		
Utile (perdita) del periodo attribuibile a:		
Soci della Controllante	3.020	4.175
Interessenze di pertinenze di terzi	(2)	118
Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	10.169	10.065
(Proventi) / Oneri finanziari e da partecipazioni	6.707	6.938
Imposte correnti dell'esercizio	882	1.023
Variazione delle joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	(1.620)	(830)
Incremento (decremento) fondo trattamento di fine rapporto	41	(125)
Incremento (decremento) fondo rischi ed oneri	(349)	(599)
Incremento (decremento) imposte differite	384	(373)
Totale flussi finanziari da gestione corrente	19.232	20.392
(Incremento) decremento dei crediti commerciali ed altre attività	(2.819)	(11.404)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività	(1.179)	(1.254)
Imposte sul reddito corrisposte	(576)	(64)
Totale flussi finanziari da variazione circolante	(4.574)	(12.722)
Totale flussi finanziari da attività operativa	14.658	7.670
B. Flussi finanziari da attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	-	(212)
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(94)	(112)
(Investimenti) disinvestimenti in partecipazioni	-	105
Totale flussi finanziari da attività di investimento	(94)	(219)
C. Flussi finanziari da attività di finanziamento		
Variazione netta dei debiti /crediti finanziari	150	688
Incremento (decremento) debiti vs. banche	(8.045)	(5.855)
Acquisto di Azioni Proprie	-	(784)
Dividendi corrisposti	(1.926)	(1.935)
Oneri finanziari corrisposti	(10.225)	(10.563)
Totale flussi finanziari da attività di finanziamento	(20.046)	(18.449)
D. Flussi finanziari del periodo (A+B+C)	(5.482)	(10.998)
E. Disponibilità liquide all'inizio del periodo	35.007	28.176
F. Disponibilità liquide alla fine del periodo (D+E)	29.525	17.178

INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONTABILE CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	30.06.2017	31.12.2016
<i>Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti</i>		
- Disponibilità liquide	29.525	35.007
Totale cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	29.525	35.007
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	385	538
- Debito corrente per finanziamenti	(46.231)	(78.840)
- Debito corrente verso Obbligazionisti	(2.971)	(6.902)
- Debiti correnti per strumenti derivati	(3.320)	(3.520)
Totale passività finanziarie correnti	(52.522)	(89.262)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE	(22.612)	(53.717)
- Debito verso altri finanziatori	(2.027)	(1.996)
- Debito verso banche per finanziamenti	(24.669)	-
- Debito verso Obbligazionisti	(127.174)	(126.931)
- Debiti non correnti per strumenti derivati	(8.887)	(10.429)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE	(162.757)	(139.356)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO COME DA COMUNICAZIONE CONSOB N. DEM/6064293/2006	(185.369)	(193.073)
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	4.536	4.465
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONTABILE DELLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(180.833)	(188.608)