

MAIRE ANNUNCIA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023

- **Concreta attuazione del piano “Unbox the Future” annunciato lo scorso marzo con crescita a doppia cifra dei principali parametri economici**
 - Ricavi a €1.965,7 milioni (+21,7%)
 - EBITDA a €120,9 milioni (+24,1%) con un margine al 6,2%
 - Utile netto a €54,0 milioni (+33,0%)
- **Eccellenti risultati della business unit Sustainable Technology Solutions, che registra ricavi in crescita del 30,2% ed EBITDA del 48,8%, con un margine al 21,8%**
- **Investimenti lordi per €57,7 milioni principalmente concentrati sull’acquisizione di tecnologie sostenibili, tra cui Conser e CatC, e sull’attuazione del piano di digitalizzazione**
- **Disponibilità nette adjusted di €104,6 milioni, in crescita di €10,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, al netto degli investimenti, del pagamento di dividendi per €40,7 milioni e del buyback per €2,2 milioni**
- **Ulteriormente rafforzata l’organizzazione tecnica con l’avvio di un nuovo centro ingegneristico multidisciplinare a Mumbai già operativo con 750 unità**
- **Acquisizioni di nuovi ordini per €2,4 miliardi, più che raddoppiate rispetto al primo semestre del 2022**
- **Backlog di €9,0 miliardi, in aumento rispetto agli €8,6 miliardi del 31 dicembre 2022, conferma le previsioni di crescita annunciate a marzo**
- **Guidance per il 2023 confermata**

Milano, 27 luglio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont S.p.A. (“**MAIRE**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023.

Alessandro Bernini, Chief Executive Officer di MAIRE, ha commentato: *“I risultati del primo semestre approvati oggi confermano pienamente la validità del nuovo modello di business “Unbox the Future” presentato a marzo, che, facendo leva sulle tecnologie sostenibili e sulla consolidata capacità esecutiva, pone la Transizione Energetica al centro della strategia industriale di MAIRE. I risultati raggiunti nel semestre rappresentano lo sviluppo delle iniziative previste a piano: i dati economici confermano una crescita a doppia cifra e la generazione di cassa a livello operativo più che compensa i dividendi e gli investimenti destinati all’espansione del portafoglio di tecnologie a supporto della crescita futura. Forti di un backlog che supera i 9 miliardi di euro, rafforzato dalle recenti acquisizioni, ci attendiamo nel secondo semestre la finalizzazione di ulteriori importanti contratti anche in considerazione dei 56,3 miliardi di euro di opportunità commerciali.”*

Highlight

(in milioni di €, margini in % dei Ricavi)	H1 2023	H1 2022	Variazione
Ricavi	1.965,7	1.615,4	+21,7%
EBITDA ⁽¹⁾	120,9	97,4	+24,1%
Margine EBITDA	6,2%	6,0%	+20 bp
Utile netto	54,0	40,6	+33,0%
Investimenti	57,7 ⁽²⁾	15,6	+269,9%
Acquisizioni di nuovi ordini	2.362,1	1.086,0	+1.276,1

(in milioni di €)	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Disponibilità Nette Adjusted ⁽³⁾	104,6	93,8	+10,8
Portafoglio Ordini	9.044,7	8.614,0	+430,7

- (1) L'EBITDA è definito come l'utile netto dell'esercizio al lordo delle imposte (correnti e anticipate/differite), degli oneri finanziari netti, degli utili e delle perdite da valutazione delle partecipazioni, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e degli accantonamenti.
- (2) Comprensivi del prezzo di acquisto della quota dell'83,5% di Conser S.p.A. e del 51% di MyRemono S.r.l. pari rispettivamente a €35,8 milioni e €6,9 milioni, al lordo delle disponibilità liquide acquisite, pari a €17,6 milioni.
- (3) Escludendo il project financing Non-Recourse (€7,0 milioni al 30 giugno 2023, €7,5 milioni al 31 dicembre 2022), gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16 (€135,8 milioni al 30 giugno 2023, €133,0 milioni al 31 dicembre 2022) e i debiti finanziari Warrant (€0,5 milioni al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022) e includendo un importo da recuperare in India (€17,1 milioni al 30 giugno 2023, €17,4 milioni al 31 dicembre 2022).

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I **Ricavi** ammontano a **€1.965,7 milioni, in aumento del 21,7%** rispetto al primo semestre del 2022, grazie alla progressione dei progetti in esecuzione, che hanno raggiunto fasi in grado di esprimere maggiori volumi.

I costi operativi, pari a €1.844,8 milioni, mostrano un incremento del 21,5% in linea con l'andamento dei ricavi.

L'**EBITDA** è pari a **€120,9 milioni, in crescita del 24,1%** grazie ai maggiori volumi consuntivati e ad una efficiente gestione dei costi di struttura. Il **marginale EBITDA** è pari al **6,2%**, con un **incremento di 20 punti base** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti ammontano complessivamente a €26,2 milioni, in leggero aumento a seguito dell'entrata in funzione di nuovi asset funzionali al processo di digitalizzazione dei processi industriali e di nuovi brevetti e sviluppi tecnologici.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **€94,8 milioni, in crescita del 32,0%**, con un margine del 4,8% in crescita di 40 punti base rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La gestione finanziaria esprime oneri netti per €17,4 milioni, in aumento rispetto ai €13,7 milioni dello stesso periodo del 2022, per effetto dell'aumento dei tassi di interesse sulla componente a tasso variabile del debito finanziario, parzialmente compensato dai maggiori interessi attivi riconosciuti sulla liquidità.

L'**Utile ante imposte** è pari a **€77,4 milioni**, a fronte del quale sono state stimate imposte per un ammontare pari a €23,4 milioni che corrispondono a un'aliquota fiscale del 30,2%, in linea con gli ultimi trimestri, tenuto conto delle diverse geografie in cui è svolta l'attività operativa del Gruppo.

L'Utile netto è pari a **€54,0 milioni, in aumento del 33,0%** a seguito di quanto sopra descritto. L'Utile netto di Gruppo ammonta a **€51,6 milioni, in crescita del 22,3%** rispetto al primo semestre del 2022.

La **Posizione Finanziaria** al 30 giugno 2023 (al netto delle componenti già indicate nella nota alla relativa tabella a pagina 2) mostra **Disponibilità Nette per €104,6 milioni**, in aumento di €10,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, anche per effetto di una gestione efficiente del capitale circolante. La generazione di cassa operativa più che compensa i dividendi pagati, pari a €40,7 milioni, gli esborsi relativi al programma di buyback per €2,2 milioni e gli **investimenti lordi** del periodo, complessivamente pari a **€57,7 milioni**. Gli investimenti lordi includono €35,8 milioni legati all'acquisizione di Conser S.p.A. e €6,9 milioni legati all'acquisizione della tecnologia CatC e al funding di MyRemono S.r.l. funzionale alle attività di industrializzazione di tale soluzione tecnologica, in linea con la strategia di espansione del portafoglio di tecnologie sostenibili intrapresa dal Gruppo. Prosegue inoltre il programma di "Digital Transformation" finalizzato ad integrare l'offerta tecnologica con soluzioni digitali avanzate.

Il **Patrimonio netto consolidato** è pari a **€519,9 milioni**, in riduzione di €8,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2022 riflettendo il pagamento dei dividendi e la variazione intervenuta nella riserva di cash flow hedge.

PERFORMANCE PER BUSINESS UNIT

I dati relativi alle business unit di seguito riportati sono in linea con la struttura organizzativa adottata dal Gruppo a partire dall'esercizio 2023, comparati con i valori analoghi al 30 giugno 2022, rideterminati secondo la nuova reportistica.

Sustainable Technology Solutions (STS)

(in milioni di €, margini in % dei Ricavi)	H1 2023	H1 2022	Variazione
Ricavi	117,4	90,2	+30,2%
EBITDA	25,6	17,2	+48,8%
Margine EBITDA	21,8%	19,1%	+270 bp

I **ricavi** sono pari a **€117,4 milioni, in aumento del 30,2%** a seguito di una costante crescita registrata sia nel licensing di soluzioni tecnologiche che negli altri servizi ad alto valore aggiunto a supporto della transizione energetica. Il risultato incorpora inoltre il contributo della neoacquisita Conser consolidata a partire dal 1° gennaio 2023.

L'**EBITDA** è pari a **€25,6 milioni, in crescita del 48,8%** come conseguenza dei maggiori volumi e di un diverso mix di soluzioni tecnologiche, con un **marginale del 21,8%**, in crescita di 270 punti base rispetto allo stesso periodo del 2022.

Integrated E&C Solutions (IE&CS)

(in milioni di €, margini in % dei Ricavi)	H1 2023	H1 2022	Variazione
Ricavi	1.848,3	1.525,3	+21,2%
EBITDA	95,3	80,2	+18,8%
Margine EBITDA	5,2%	5,3%	-10 bp

I ricavi sono pari a **€1.848,3 milioni** e risultano **in aumento del 21,2%** grazie all'entrata dei progetti in fasi in grado di esprimere maggiori volumi nonché al contributo espresso dai contratti acquisiti nei primi mesi dell'anno.

L'**EBITDA** è pari a **€95,3 milioni**, in **crescita del 18,8%** e con un margine pari al 5,2%, sostanzialmente in linea con quanto consuntivato nel primo semestre del 2022.

ACQUISIZIONI E PORTAFOGLIO ORDINI

Acquisizioni di nuovi ordini

(in milioni di €)	H1 2023	H1 2022	Variazione
Acquisizioni di nuovi ordini	2.362,1	1.086,0	1.276,1
Sustainable Technology Solutions	98,6	40,1	58,5
Integrated E&C Solutions	2.263,5	1.045,9	1.217,6

Le **Acquisizioni di nuovi ordini** nel primo semestre 2023 sono state pari a **€2.362,1 milioni**, **più che raddoppiate rispetto €1.086,0 milioni registrati stesso periodo del 2022**.

In particolare, la business unit **Sustainable Technology Solutions** ha acquisito nuovi ordini per **€98,6 milioni**, con un incremento di 2,5 volte rispetto al primo semestre del 2022. I principali progetti assegnati a questa business unit nel secondo trimestre includono:

- uno studio avanzato di ingegneria assegnato da Storengy (ENGIE) per la produzione di biometano di seconda generazione a partire dagli scarti lignei in Francia;
- contratti di licensing e ingegneria di base per un impianto di ammoniaca verde negli Stati Uniti;
- uno studio di fattibilità assegnato da Marcegaglia per decarbonizzare l'acciaieria di Ravenna con tecnologie di cattura dell'anidride carbonica.

La business unit **Integrated E&C Solutions** ha consuntivato nuovi ordini per **€2.263,5 milioni**, più del doppio rispetto al primo semestre del 2022. Le acquisizioni più significative del secondo trimestre comprendono:

- due contratti EPC relativi all'espansione petrolchimica della raffineria SATORP (joint-venture composta da Saudi Aramco e TotalEnergies) in Arabia Saudita per un ammontare complessivo di circa \$2 miliardi e una durata di circa 4 anni;
- un contratto EPC assegnato da PKN Orlen per un impianto di pre-trattamento in Polonia che produrrà diesel rinnovabile (HVO) con la tecnologia fornita da NextChem;
- studi preliminari di ingegneria per la realizzazione di uno dei più grandi impianti di fertilizzanti verdi nel Nord America assegnati da parte di un gruppo di investitori privati, progetto nel quale la business unit Sustainable Technology Solutions agisce quale integratore tecnologico e licensor della tecnologia di ammoniaca verde.

Per i dettagli sulle aggiudicazioni del primo trimestre, si rimanda al comunicato relativo ai risultati consolidati al 31 marzo 2023.

Portafoglio Ordini

(in milioni di €)	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Portafoglio Ordini	9.044,7	8.614,0	430,7
Sustainable Technology Solutions	213,9	159,8	54,1

Integrated E&C Solutions	8.830,8	8.454,2	376,6
--------------------------	---------	---------	-------

Per effetto delle acquisizioni del primo semestre, il **Portafoglio Ordini** del Gruppo al 30 giugno 2023 è pari **€9.044,7 milioni, in crescita di €430,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2022.**

AGGIORNAMENTO SULLA CRESCITA ORGANICA DEL GRUPPO

Per supportare la crescita del Gruppo e l'esecuzione dei lavori nel portafoglio ordini, MAIRE continua ad investire in nuovi talenti. Il primo semestre 2023, infatti, ha visto confermato il trend di crescita dell'organico che al 30 giugno 2023 risulta superiore a 7.000 dipendenti anche grazie agli oltre 650 nuovi ingegneri assunti dall'inizio dell'anno. Tale espansione è confermata dall'apertura di quattro nuovi uffici nel corso del semestre a Mumbai, Londra, Doha ed Abu Dhabi.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 12 luglio 2023 Stamicarbon, società della business unit Sustainable Technology Solutions, si è aggiudicata contratti di licensing ed equipment proprietario per un progetto di fertilizzanti nell'Africa Subsahariana per un valore di circa €100 milioni, l'acquisizione di maggior valore nella storia di Stamicarbon.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto generale di mercato influenzato dalle conseguenze delle tensioni geopolitiche internazionali continua a mantenere fattori di incertezza e criticità che riguardano l'incremento generalizzato dei prezzi delle principali materie prime e la loro disponibilità, la logistica di trasporto e l'approvvigionamento in alcuni mercati, sebbene si intraveda un percorso di progressiva normalizzazione, anche a seguito della stretta monetaria imposte dalle principali banche mondiali per contenere gli effetti inflattivi.

In un contesto di mercato ancora caratterizzato da un elevato prezzo delle risorse naturali, continua la propensione agli investimenti in infrastrutture di trasformazione, con caratteristiche in grado di ridurre l'impronta carbonica, sostenuta da una forte domanda delle varie commodity a livello globale, anche a seguito del venir meno, in particolare sui mercati occidentali, delle produzioni espresse dagli impianti ubicati nei paesi interessati dal conflitto in corso.

La spinta alla riduzione dell'impronta carbonica motiva il Gruppo a rafforzare sempre di più lo sviluppo di soluzioni tecnologiche sostenibili, trainato da una crescente domanda da parte di clienti sia tradizionali che nuovi nei settori hard-to-abate.

Grazie ai contratti già sottoscritti con committenti internazionali dall'inizio del corrente esercizio, il Gruppo si è assicurato la ricostituzione del portafoglio convertito in produzione nel primo semestre. In considerazione delle significative opportunità commerciali che si ritiene possano concretizzarsi nei prossimi mesi, il Gruppo prevede di poter ulteriormente incrementare il proprio portafoglio ordini in entrambe le business unit e confermare la previsione di crescita attesa nel prossimo esercizio ed in quelli successivi.

Guidance 2023

Alla luce di quanto sopra riportato, e in particolare del significativo portafoglio ordini, la Società conferma la Guidance 2023, già annunciata al mercato il 2 marzo 2023 con il nuovo Piano Strategico 2023-32, avente i seguenti parametri economico-finanziari attesi per l'esercizio in corso:

	Sustainable Technology Solutions	Integrated E&C Solutions	Gruppo
Ricavi	€0,2 – 0,3bn	€3,6 – 3,9bn	€3,8 – 4,2bn
Margine EBITDA	21 – 25%	5 – 6%	6 – 7%
Capex	€70 – 80m	€25 – 35m	€95 – 115m
Disponibilità Nette Adjusted			In linea con il 2022

AGGIORNAMENTO SULLE INIZIATIVE DI SOSTENIBILITÀ

Durante il primo semestre, MAIRE ha proseguito nel percorso di implementazione della propria ESG agenda, con numerose attività intraprese nei cinque cluster della strategia di sostenibilità. In particolare, le principali iniziative comprendono:

- Cluster ENVIRONMENT: il Gruppo ha avviato l'implementazione di una nuova metodologia di calcolo delle emissioni Scope 3, basata sia sul peso dei beni acquistati durante l'esercizio che sui dati di spesa, con la prospettiva di determinare entro fine 2023 obiettivi di riduzione, per raggiungere il target di carbon neutrality fissato al 2050;
- Cluster PEOPLE: nell'area Diversity, Equity & Inclusion, il Gruppo ha continuato l'attività di formazione già intrapresa con i dipendenti in Italia, estendendola all'81% dell'intero organico della controllata indiana Tecnimont Private Limited; MAIRE è entrata inoltre a far parte del programma di accelerazione "Target Gender Equality" dedicato alle imprese aderenti al Global Compact delle Nazioni Unite;
- Cluster COMMUNITIES: è stato realizzato uno dei tre progetti di Corporate Social Responsibility previsti nel 2023, con il sostegno all'iniziativa Women in Science, Engineering (WiSE), volta a incoraggiare le studentesse provenienti dalle zone rurali dell'India a proseguire gli studi nelle discipline STEM attraverso un programma intensivo di una settimana presso l'IIT Bombay a Mumbai, che ha visto la partecipazione di 165 studentesse,
- Cluster INNOVATION: MAIRE è entrata a far parte dell'open innovation platform "ROAD", avviata con l'obiettivo di creare un centro di eccellenza per competenze e innovazione nell'ambito della transizione energetica in Italia;
- Cluster GOVERNANCE: è proseguita la campagna di formazione sulla business integrity, somministrata a circa il 50% della popolazione di MAIRE; sono stati inoltre rinnovati gli organi sociali di talune controllate di MAIRE, con il 53% di donne tra le nuove nomine.

AGGIORNAMENTO SUL PROGRAMMA EURO COMMERCIAL PAPER

Con riferimento al programma di Euro Commercial Paper lanciato nel 2021 da MAIRE per l'emissione di una o più note non convertibili e collocato presso selezionati investitori istituzionali, si segnala che al 30 giugno 2023 il programma risulta utilizzato per un importo di €29,2 milioni, con scadenza nei mesi di luglio, settembre, novembre e dicembre 2023, e nei mesi di gennaio, febbraio e marzo 2024, con un tasso di interesse medio ponderato pari a circa il 4,61%.

VALUTAZIONE POSSIBILE EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA

Nell'ambito della gestione della struttura finanziaria e in vista delle scadenze previste nel 2024, MAIRE sta monitorando il mercato di capitali per cogliere le migliori opportunità in relazione ad un'eventuale emissione di un nuovo prestito obbligazionario nei prossimi mesi.

CONFERENCE CALL E WEBCAST

Il top management di MAIRE illustrerà i risultati del primo semestre 2023 durante la conference call oggi alle 17:30 CEST.

Dial-in:

[Chorus Call HD Web Phone™](#)

Italia: +39 02 802 0911

UK: +44 1 212 81 8004

USA: +1 718 705 8796

La conference call potrà essere seguita anche in modalità webcast collegandosi al seguente URL:

[Maire Tecnimont Webcast \(choruscall.eu\)](#)

La presentazione sarà disponibile all'inizio della conference call sul sito internet di MAIRE nella sezione "Investitori/Risultati finanziari" (<https://www.mairetecnimont.com/it/investitori/risultati-finanziari/>). La presentazione sarà altresì messa a disposizione sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" (www.1info.it).

Fabio Fritelli, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara - ai sensi del comma 2, articolo 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") - che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società in Roma e la sede operativa in Milano, sul sito internet www.mairetecnimont.com nella sezione "Investitori" - "Risultati e Presentazioni" nei termini di legge, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" (www.1info.it).

Questo comunicato stampa si avvale di alcuni indicatori alternativi di performance. Il management della Società considera tali indicatori parametri fondamentali per monitorare l'andamento economico e finanziario del Gruppo. Poiché gli indicatori rappresentati non sono individuati come misure contabili secondo i principi IFRS, i criteri di calcolo del Gruppo potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altri gruppi e, pertanto, potrebbero non essere comparabili.

Questo comunicato stampa, e in particolare la sezione intitolata "Evoluzione prevedibile della gestione", contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali stime e proiezioni del Gruppo, relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità ed un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi delle materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, oltre ad altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

MAIRE S.p.A., è a capo di un gruppo di ingegneria che sviluppa e implementa tecnologie innovative a supporto della transizione energetica. Il Gruppo offre soluzioni tecnologiche sostenibili e soluzioni integrate di ingegneria e costruzione per i fertilizzanti, l'idrogeno, la cattura della CO₂, i carburanti, i prodotti chimici ed i polimeri. MAIRE crea valore in 45 paesi e conta su oltre 7.000 dipendenti, supportati da oltre 20.000 persone coinvolte nei suoi progetti nel mondo. MAIRE è quotata alla Borsa di Milano (ticker "**MAIRE**").



Per maggiori informazioni: www.mairetecnimont.com.

Group Media Relations

Carlo Nicolais, Tommaso Verani
Tel +39 02 6313-7603
mediarelations@mairetecnimont.it

Investor Relations

Silvia Guidi
Tel +39 02 6313-7823
investor-relations@mairetecnimont.it

Si riportano di seguito gli schemi di bilancio.

Gruppo Maire Tecnimont – Schemi di bilancio

Conto economico consolidato

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30-Giugno- 2023	30-Giugno- 2022	Δ %
Ricavi	1.958.387	1.573.181	
Altri ricavi operativi	7.331	42.234	
Totale Ricavi	1.965.718	1.615.415	21,7%
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(809.794)	(701.052)	
Costi per servizi	(675.549)	(523.618)	
Costi per il personale	(286.617)	(242.700)	
Altri costi operativi	(72.815)	(50.613)	
Totale Costi	(1.844.774)	(1.517.983)	21,5%
Margine Operativo Lordo	120.943	97.433	24,1%
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	(24.761)	(23.753)	
Svalut. dei cred. compresi nell'attivo circol. e delle disponibilità liquide	(1.405)	(1.980)	
Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	
Utile operativo	94.776	71.700	32,2%
Proventi finanziari	15.889	13.631	
Oneri finanziari	(34.176)	(27.287)	
Proventi/(Oneri) su partecipazioni	872	(65)	
Risultato prima delle imposte	77.361	57.979	33,4%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti e differite	(23.374)	(17.371)	
Utile del periodo	53.987	40.609	32,9%
Risultato di Gruppo	51.568	42.173	22,3%
Risultato di Terzi	2.419	(1.565)	
Utile base per azione	0,157	0,129	
Utile diluito per azione	0,157	0,129	

Stato patrimoniale consolidato (1/2)

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30 Giugno 2023	31 Dicembre 2022
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	46.465	44.084
Avviamento	336.718	295.368
Altre attività immateriali	119.781	110.324
Diritto D'uso - Leasing	134.761	133.027
Partecipazioni in imprese collegate	14.296	13.988
Strumenti finanziari – Derivati attivi non correnti	2.820	4.308
Altre attività finanziarie non correnti	119.152	116.989
Altre attività non correnti	109.683	88.181
Attività fiscali differite	56.063	53.491
Totale attività non correnti	939.735	859.760
Attività correnti		
Rimanenze	5.496	3.946
Acconti a fornitori	406.102	360.855
Attività Contrattuali	2.563.621	2.260.797
Crediti commerciali	653.879	704.182
Attività fiscali correnti	143.098	159.106
Strumenti finanziari – Derivati attivi correnti	10.291	13.082
Altre attività finanziarie correnti	10.203	7.486
Altre attività correnti	249.993	259.598
Disponibilità liquide	725.720	762.463
Totale attività correnti	4.768.401	4.531.515
Attività non correnti classificate come detenute per la vendita	0	0
Elisione di attività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
Totale Attività	5.708.136	5.391.275

Stato patrimoniale consolidato (2/2)

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30 Giugno 2023	31 Dicembre 2022
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	19.921	19.921
Riserva da sovrapprezzo azioni	272.921	272.921
Altre riserve	(29.993)	(5.231)
Riserva di valutazione	(28.999)	(31.543)
Totale capitale e riserve	233.850	256.068
Utili/(perdite) portati a nuovo	184.040	145.616
Utile/(perdita) dell'esercizio	51.568	89.890
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	469.458	491.574
Totale Patrimonio Netto di Terzi	50.403	36.477
Totale Patrimonio Netto	519.861	528.051
Passività non correnti		
Debiti finanziari al netto della quota corrente	435.440	290.781
Fondi per oneri - oltre 12 mesi	13.412	13.518
Passività fiscali differite	54.660	48.619
TFR ed altri benefici ai dipendenti	11.804	10.190
Altre passività non correnti	97.267	60.128
Strumenti finanziari – Derivati passivi non correnti	2.191	80
Altre passività finanziarie non correnti	17.419	180.132
Passività finanziarie non correnti - Leasing	111.400	110.467
Totale Passività non correnti	743.595	713.915
Passività correnti		
Debiti finanziari a breve termine	105.273	310.837
Passività finanziarie correnti - Leasing	24.425	22.559
Fondi per oneri - entro 12 mesi	39.603	35.074
Debiti tributari	34.020	23.822
Strumenti finanziari – Derivati passivi correnti	18.518	43.381
Altre passività finanziarie correnti	201.483	2.780
Anticipi da committenti	694.214	645.631
Passività Contrattuali	295.379	360.324
Debiti commerciali	2.610.366	2.295.802
Altre Passività Correnti	421.400	409.099
Totale passività correnti	4.444.682	4.149.309
Passività direttamente associate ad attività non correnti classificate come detenute per la vendita	0	0
Elisione di passività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
Totale Patrimonio Netto e Passività	5.708.136	5.391.275

Rendiconto finanziario consolidato

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30 Giugno 2023	30 Giugno 2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (A)	762.463	677.100
Attività Operativa		
Risultato Netto del Gruppo e di Terzi	53.987	40.609
Rettifiche per:		
- Ammortamenti di attività immateriali	8.646	8.981
- Ammortamenti di attività materiali non correnti	2.782	2.812
- Ammortamenti diritto d'uso - Leasing	13.333	11.960
- Accantonamenti a fondi	1.405	1.980
- (Rivalutazioni)/Svalutazioni partecipazioni	(872)	65
- Oneri Finanziari	34.176	27.287
- (Proventi) Finanziari	(15.889)	(13.631)
- Imposte sul reddito e differite	23.374	17.372
- (Plusvalenze)/Minusvalenze	(394)	181
- (Incremento) / Decremento rimanenze/acconti a fornitori	(46.796)	134.722
- (Incremento) / Decremento di crediti commerciali	50.561	106.825
- (Incremento) / Decremento crediti per attività contrattuali	(347.704)	113.137
- Incremento/(Decremento) di altre passività	34.774	(4.236)
- (Incremento)/Decremento di altre attività	(12.783)	(72.848)
- Incremento / (Decremento) di debiti commerciali / anticipi da clienti	390.193	5.388
- Incremento / (Decremento) debiti per passività contrattuali	(64.945)	(129.885)
- Incremento / (Decremento) di fondi (incluso TFR)	11.207	(2.535)
- Imposte corrisposte	(24.863)	(22.357)
Flussi di cassa derivanti dall'attività operativa (B)	110.193	225.825
Attività di Investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività materiali non correnti	(4.925)	(5.462)
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività immateriali	(10.918)	(9.240)
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni in imprese collegate	883	(20)
(Investimenti)/Disinvestimenti in imprese al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti acquisite	(25.094)	(915)
Flussi di cassa derivanti dall'attività di investimento (C)	(40.054)	(15.638)
Attività di Finanziamento		
Rimborso quota capitale passività finanziarie Leasing	(12.268)	(13.316)
Pagamento interessi passività finanziarie Leasing	(2.777)	(2.215)
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti	(161.495)	3.681
Rimborso di debiti finanziari non correnti	(111.305)	(15.287)
Assunzione di debiti finanziari non correnti	189.033	0
Incrementi/(Decrementi) obbligazioni	26.700	50.100
Variazione delle altre attività/passività finanziarie	8.205	(1.453)
Dividendi	(40.738)	(60.105)
Azioni Proprie	(2.239)	(2.915)
Flussi di cassa derivanti dall'attività di finanziamento (D)	(106.884)	(41.509)
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (B+C+D)	(36.744)	168.680
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio (A+B+C+D)	725.720	845.780
di cui: Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le Attività destinate alla vendita	0	0
DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO RIPORTATI IN BILANCIO	725.720	845.780