

<p>Informazione Regolamentata n. 20050-3-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2023 17:49:55</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	--	------------------------------

Societa' : INIZIATIVE BRESCIANE - INBRE

Identificativo : 174101

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : INIBRESCIANEN03 - Alberto Rizzi

Tipologia : 1.1; REGEM; 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2023 17:49:55

Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2023 17:49:56

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato stampa 2023.03.27

<i>Testo del comunicato</i>

Comunicato stampa 2023.03.27 - Approvati il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31.12.2022

COMUNICATO STAMPA

Approvati il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al

31 dicembre 2022

Proseguono gli investimenti nell'idroelettrico ed entra in esercizio l'impianto

"Compiobbi" sull'Arno, in Provincia di Firenze

L'utile netto scende causa effetti climatici straordinari

Il Consiglio di Amministrazione propone un dividendo lordo pari a

0,16 Euro per azione

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022 e ulteriori informazioni

- **Ricavi complessivi di Gruppo pari a circa 18,0 milioni di Euro (23,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2021)**
- **Margine operativo lordo di Gruppo pari a circa 11,3 milioni di Euro (16,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2021)**
- **Risultato netto consolidato pari a circa 0,2 milioni di Euro (3,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2021)**
- **Indebitamento finanziario netto di Gruppo a sostegno degli investimenti pari a 103,9 milioni di Euro (87,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2021)**
- **Produzione netta di energia pari a 95 GWh al 31 dicembre 2022 (154,1 GWh al 31 dicembre 2021) con un risparmio di anidride carbonica pari a circa 42 mila tonnellate ed equivalente al consumo di energia da parte di oltre 35 mila nuclei familiari**
- **Entrato in esercizio l'impianto di produzione denominato "Compiobbi"**
- **Undici impianti di produzione di energia rinnovabile in fase di costruzione**
- **Acquistati 3 nuovi iter concessori**
- **Convocata l'Assemblea degli Azionisti**

Breno (BS), 27 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Iniziative Bresciane - INBRE - S.p.A. (la "**Società**" o "**Inbre**"), riunitosi in data odierna sotto la guida del Presidente Battista Albertani, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio della Società e il bilancio consolidato del "Gruppo INBRE" (il "**Gruppo**") al 31 dicembre 2022.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha commentato:

“il Gruppo ha proseguito con vigore l’attività d’investimento ottenendo, seppur in un contesto economico-socio-politico ed ambientale molto difficile, un margine operativo lordo significativo pari a euro 11,3 milioni. Ha confermato il proprio ruolo attivo, quale motore di sviluppo, destinando circa euro 23,4 milioni di investimenti per la realizzazione di nuovi impianti, per la loro gestione e per la crescita delle società operative; ha concorso positivamente all’incremento occupazionale, sostenendo costi per il personale pari a euro 1,1 milioni, come pure allo sviluppo del territorio di riferimento, e non solo, sostenendo costi a favore degli Enti Pubblici per circa euro 2,2 milioni. L’anno 2022 chiude con un risultato netto positivo pari a euro 0,2 milioni”

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di proporre all’Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo pari a **0,16 euro** per ciascuna azione in circolazione.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI E DATI OPERATIVI **AL 31 DICEMBRE 2022**

Dati economici (Euro/000)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione Assoluta	%
Ricavi e proventi	18.034	23.396	(5.362)	(23) %
Margine Operativo Lordo	11.256	16.132	(4.876)	(30) %
Risultato Operativo	2.004	7.952	(5.948)	(75) %
Risultato netto	205	3.861	(3.656)	(95) %
Dati patrimoniali (Euro/000)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione Assoluta	%
Capitale immobilizzato	181.001	163.833	17.168	10%
Capitale di esercizio netto	(2.756)	329	(3.085)	n.s.
Patrimonio netto	(73.214)	(76.132)	2.919	(4) %
Indebitamento finanziario netto	103.871	87.356	16.515	19%
Dati operativi	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione Assoluta	%
N. centrali in esercizio	44	44	-	-
Potenza installata (MW)	57,0	57,0	-	-
Produzione di energia elettrica (GWh)	95,0	154,1	(59,1)	(38,4)%

La produzione di energia idroelettrica del Gruppo è diminuita del 38,4%, in linea con il mercato di riferimento in Italia, passando da 154,1 GWh nel 2021 a 95,0 GWh nel 2022 in conseguenza dell’eccezionale carenza di precipitazioni.

Il Gruppo Inbre ha registrato ricavi complessivi consolidati pari a circa euro 18,0 milioni, in diminuzione del 23% rispetto a euro 23,4 milioni dell’esercizio 2021. Tale decremento è dovuto all’andamento della produzione di energia che ha risentito negativamente dell’anomala

situazione climatica, solo parzialmente mitigato dal positivo andamento del prezzo dell'energia.

Il margine operativo lordo è pari a euro 11,3 milioni (-30% rispetto a euro 16,1 milioni del 2021), con un'incidenza percentuale sui ricavi complessivi pari a circa il 62%.

Gli ammortamenti e gli accantonamenti totali sono pari a euro 9,3 milioni, in crescita del 13% rispetto all'esercizio 2021 (euro 8,2 milioni).

Il risultato prima delle imposte è pari a euro -0,9 milioni (6,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021), con una maggior incidenza della componente finanziaria che passa da euro 1,9 milioni a euro 2,9 milioni (+58%).

Il risultato netto ammonta ad euro 0,2 milioni (euro 3,9 milioni al 31 dicembre 2021) dopo aver stanziato ammortamenti per 9,3 milioni di euro e imposte attive per 1,1 milioni di euro. Per maggiori dettagli sulle imposte si rinvia agli specifici paragrafi della Nota Integrativa.

Le variazioni nella situazione patrimoniale fanno principalmente riferimento alle attività di costruzione delle nuove centrali ed al consolidamento delle centrali in esercizio, alle attività connesse all'ottenimento delle concessioni e alle autorizzazioni già conseguite; il capitale sociale, pari a euro 26.018.840, risulta suddiviso in n. 5.203.768 azioni ordinarie.

L'indebitamento finanziario netto, pari a circa euro 103,9 milioni rispetto ad euro 87,4 milioni al 31 dicembre 2021, evidenzia un incremento di circa euro 16,5 milioni (19%) per effetto combinato:

- (i) della diminuzione della liquidità per circa euro 7,3 milioni;
- (ii) dell'incremento dell'indebitamento finanziario corrente per circa euro 10,7 milioni;
- (iii) della diminuzione dell'indebitamento finanziario non corrente per circa euro 1,5 milioni.

Rispetto al 30 giugno 2022 l'indebitamento finanziario netto aumenta di circa euro 7,9 milioni (da euro 96,0 milioni a euro 103,9 milioni).

Nel mese di maggio 2022 la Società ha erogato un dividendo lordo pari ad euro 0,80 per azione pari a complessivi 4,2 milioni di euro.

Il risultato netto della Capogruppo è pari ad euro 1,6 milioni.

PROGETTI DI SVILUPPO

	15 luglio 2014 (IPO)		31 dicembre 2022	
	n. centrali	P. di Concessione (MW)	n. centrali	P. di Concessione (MW)
N. centrali in esercizio	16	13,9	44	30,4
Concessioni in corso di realizzazione	9	2,7	20	11,5
Iter concessori in corso	39	18,1	17	10,7
Totale	64	35	81	53

La programmazione del processo di crescita a breve, medio e lungo termine, ha registrato l'espansione progressiva della capacità produttiva conseguita con la costruzione e messa in funzione di nuovi impianti idroelettrici e con l'implementazione del portafoglio di iniziative allo

studio o in via di realizzazione (concessioni in corso di realizzazione e iter concessori in corso di definizione).

Lo sviluppo è stato favorito da un margine operativo lordo medio nel periodo 2014-2022 pari a circa il 69% dei ricavi.

Operazioni realizzate nel 2022

In data 16 marzo 2022 la società ha concluso l'acquisto di una concessione idroelettrica per la realizzazione di un impianto in Comune di Costa Volpino (BG), con una produzione attesa di circa 0,2 Gwh/a ed una potenza concessoria di 24,51 kW.

In data 20 giugno 2022 la società ha approvato, ai sensi degli artt. 2501-ter e 2505 del Codice civile, il progetto di fusione per incorporazione di Iniziative Oglio S.r.l. (la "Società Incorporanda") nella Società. L'operazione di fusione deve considerarsi operazione correlata ad un programma di razionalizzazione della struttura societaria del gruppo INBRE. In data 27 luglio 2022 il Consiglio di Amministrazione di Inbre e l'assemblea straordinaria di Iniziative Oglio hanno approvato l'operazione di fusione. La fusione si è infine perfezionata in data 18 novembre 2022.

In data 1° agosto 2022 la Società ha perfezionato l'acquisto del 100% del capitale sociale di **Tavernole Idroelettrica S.r.l.**, società titolare di una concessione di derivazione ad uso idroelettrico e relativa autorizzazione Unica per realizzare un impianto sul torrente Marmentino in Comune di Tavernole sul Mella (BS), con una produzione attesa di 1,4 GWh/a ed una potenza concessoria di 172,82 kW. Per maggiori dettagli si rinvia alla Nota Integrativa.

In data 7 ottobre 2022 la società partecipata Iniziative Bergamasche S.r.l., ai sensi degli artt. 2506 e seguenti del Codice civile, ha approvato il progetto di scissione parziale proporzionale in favore della nuova costituita **Idroelettrica Bergamasca S.r.l.** (la "Società Beneficiaria"). L'operazione di scissione deve considerarsi operazione correlata ad un programma di razionalizzazione dell'attività d'impresa mediante la segmentazione delle centrali idroelettriche già in funzione dagli iter concessori ancora in fase di sviluppo.

Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

In data 31 gennaio 2023 la Società ha perfezionato l'acquisto del 100% del capitale sociale di **Arno S.r.l.**, società che ha intrapreso le attività finalizzate all'ottenimento delle autorizzazioni necessarie per la realizzazione e la gestione di una centrale di produzione di energia idroelettrica nella Località San Giovanni alla Vena Vicopisano (PI) e nel Comune di Calcinaia (PI), sul fiume Arno, con una produzione attesa di 4,5 GWh/a.

In data 1° marzo 2023 è entrato in esercizio l'impianto di produzione denominato "**Compiobbi**", in titolarità alla partecipata Iniziative Toscane S.r.l., sito nei Comuni di Bagno a Ripoli (FI) e Fiesole (FI), potenza di concessione pari a 0,8 MW.

Progetti di sviluppo in fase di realizzazione

In corso di realizzazione gli impianti idroelettrici denominati "Incisa" e "Ponte Annibale" siti nei Comuni di Incisa (FI) e Reggello (FI), "Rignano" sito nei Comuni di Rignano (FI) e Reggello (FI), "Sieci" sito nei Comuni di Bagno a Ripoli (FI) e Pontassieve (FI), "Ellera" sito nei Comuni di Bagno

a Ripoli (FI) e Fiesole (FI), "Martellina e Cartiera" sito nel Comune di Fiesole (FI), "S. Andrea Rovezzano" sito nei Comuni di Bagno a Ripoli (FI) e Firenze (FI), "Nave di Rovezzano", "Niccolò" e "Isolotto" siti nel Comune di Firenze (FI) e "Porto di Mezzo" sito nei Comuni di Lastra (FI) e Signa (FI), in titolarità della partecipata Iniziative Toscane S.r.l., con potenza di concessione complessiva pari a circa 8.705 KW.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo prosegue nel processo di investimento in centrali idroelettriche completando gli iter autorizzativi e concessori in corso, avviando i cantieri relativi agli impianti autorizzati, valutando le opportunità di sviluppo esterno offerte dal mercato in cui opera, dando vita a nuove iniziative.

PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo pari a **0,16** euro per ciascuna azione in circolazione, secondo il seguente calendario: data di stacco del dividendo 8 maggio 2023 (ex date), data di legittimazione a percepire il dividendo 9 maggio 2023 (record date) e data di pagamento del dividendo 10 maggio 2023 (payment date).

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA E DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti per il giorno 28 aprile 2023, alle ore 15.00, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 29 aprile 2023, in seconda convocazione, in sede ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, la destinazione del risultato di esercizio, il rinnovo delle cariche sociali e il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti.

L'avviso di convocazione verrà pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società (www.iniziativebrescianespa.it), sezione Investor Relations, e sul quotidiano "MF - Milano Finanza".

Il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, unitamente all'ulteriore documentazione assembleare, verranno depositati presso la sede sociale in Piazza Vittoria n. 19 Breno (BS) e saranno resi disponibili sul sito internet della Società (www.iniziativebrescianespa.it), sezione Investor Relations, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini di legge e di regolamento.

* * *

Si allegano i prospetti contabili consolidati riclassificati del Gruppo e della Società al 31 dicembre 2022 comparati con il 31 dicembre 2021.

* * *

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è ancora stata completata l'attività di revisione legale dei conti né l'attività di verifica da parte del collegio sindacale.

* * *

Nel presente comunicato viene utilizzato quale “indicatore alternativo di performance” non previsto dai principi contabili di riferimento la “posizione finanziaria netta”, per il cui significato si rinvia all’orientamento ESMA del 4/03/2021, recepito dal richiamo di attenzione Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021.

* * *

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerti. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo della Società e/o del Gruppo. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute in questo comunicato stampa sono quelle disponibili alla data del presente documento e sono soggette a modifiche senza preavviso. Inoltre, il riferimento a performance passate della Società o del Gruppo non deve essere preso come un’indicazione della performance futura.

* * *

Il Gruppo facente capo a Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. (società quotata su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) è un primario operatore a livello italiano nel settore delle energie rinnovabili dal 1996 con focus specifico sugli impianti idroelettrici di medie e piccole dimensioni (< 3MW) localizzati in Lombardia, Trentino-Alto-Adige e Toscana. Il Gruppo è caratterizzato da un modello di business efficiente e da un azionariato stabile.

Il codice ISIN (International Security Identification Number) delle azioni della Società è IT0005037905.

Per informazioni:

Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A.

Investor Relations
 Alberto Rizzi
 Tel.: 0364 320012
 Fax.: 0364 320584
 Investor.relations@finvalle.it

Euronext Growth Advisor

EQUITA SIM S.p.A.
 Marcello Daverio
 Tel.: 02 6204 1
 Fax.: 02 2900 5805

Specialista

Intesa Sanpaolo S.p.A.
 Largo Mattioli, 3
 20121 – Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - Dati non assoggettati a revisione contabile

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2022	31.12.2021 (*)
Ricavi e proventi	18.034	23.396
Variazione dei lavori in corso	823	2.964
Costi esterni	5.629	6.276
Lavori di terzi	823	2.964
Valore Aggiunto	12.405	17.120
Costo del lavoro	1.148	989
Margine Operativo Lordo	11.256	16.132
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	9.252	8.179
Risultato Operativo	2.004	7.952
Proventi e oneri finanziari	(2.931)	(1.854)
Risultato Ordinario	(927)	6.098
Rettifiche di valore attività finanziarie	0	0
Risultato prima delle imposte	(927)	6.098
Imposte sul reddito	(1.132)	2.237
Risultato netto	205	3.861
Risultato netto di terzi	732	220
Risultato netto di Gruppo	(527)	3.641

(*) A seguito dell'applicazione retrospettica della capitalizzazione degli interessi passivi sul finanziamento relativo alla società controllata Iniziative Toscane srl per l'anno 2021, si è provveduto all'adattamento del bilancio comparativo dell'esercizio precedente per Euro 224.508. Per maggiori informazioni si rimanda alla nota integrativa. Si è provveduto, inoltre, ad accorpate i proventi diversi nei ricavi e proventi.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - Dati non assoggettati a revisione contabile

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2022	31.12.2021(*)
Immobilizzazioni immateriali nette	39.929	43.011
Immobilizzazioni materiali nette	137.145	119.096
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	3.927	1.726
Capitale immobilizzato	181.001	163.833
Rimanenze di lavori in corso di lavorazione	3.787	2.964
Crediti verso Clienti	3.114	3.093
Altri crediti	4.771	6.408
Ratei e risconti attivi	1.732	1.797
Attività d'esercizio a breve termine	13.404	14.262
Debiti verso fornitori	6.129	6.332
Acconti	3.846	723
Debiti tributari e previdenziali	1.340	931
Altri debiti	3.706	4.704
Ratei e risconti passivi	1.139	1.243
Passività d'esercizio a breve termine	16.160	13.933
Capitale d'esercizio netto	(2.756)	329
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	391	323
Dediti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)	0	103
Altre passività a medio e lungo termine	769	246
Passività a medio lungo termine	1.160	673
Capitale investito	177.085	163.489
Patrimonio netto	(73.214)	(76.132)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(94.031)	(95.513)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(9.840)	8.157
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(177.085)	(163.489)

(*) A seguito dell'applicazione retrospettiva della capitalizzazione degli interessi passivi sul finanziamento relativo alla società controllata Iniziative Toscane srl per l'anno 2021, si è provveduto all'adattamento del bilancio comparativo dell'esercizio precedente per Euro 224.508. Per maggiori informazioni si rimanda alla nota integrativa.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA - Dati non assoggettati a revisione contabile

(migliaia di Euro)

PFN	31/12/2022	31/12/2021
A. Disponibilità liquide	17.010	24.345
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	17.010	24.345
E. Debito finanziario corrente	4.446	2.509
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	22.405	13.679
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	26.850	16.188
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	9.840	(8.157)
I. Debito finanziario non corrente	95.349	91.499
J. Strumenti di debito	0	3.414
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(1.317)	600
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	94.031	95.513
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	103.871	87.356

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - Dati non assoggettati a revisione contabile

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	31.12.2022	31.12.2021(*)
Utile (perdita) dell'esercizio	205.374	3.861.157
Imposte sul reddito	(1.132.157)	2.236.981
Interessi passivi/(interessi attivi)	2.930.949	1.854.348
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.004.166	7.952.486
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	809.937	32.825
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.509.895	8.177.074
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	11.323.998	16.162.385
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(823.440)	(2.963.611)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(20.766)	974.559
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(766.312)	(530.222)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	64.916	33.714
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(103.734)	318.539
Altre variazioni del capitale circolante netto	(268.643)	(836.802)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	9.406.019	13.158.562
Interessi incassati/(pagati)	(2.236.705)	(1.688.041)
(Imposte sul reddito pagate)	(851.676)	(2.215.072)
Utilizzo dei fondi	(810.224)	(405.914)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	5.507.414	8.849.535
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	5.507.414	8.849.535
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(19.704.566)	(25.895.888)
(Investimenti)	19.704.566	25.895.888
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	(85.533)	(1.735.358)
(Investimenti)	85.533	1.735.358
Immobilizzazioni finanziarie	(1.804)	(26.116)
(Investimenti)	1.804	26.116
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Corrispettivi (pagati)/ricevuti per l'acquisizione/dismissione di società controllate, al netto delle relative disponibilità liquide		(3.737.365)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(19.791.903)	(31.394.727)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.064.885)	2.186.250
Accensione finanziamenti bancari	23.711.000	38.605.585
Rimborso finanziamenti	(11.115.098)	(9.075.223)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(4.581.230)	(4.101.233)
Finanziamento soci di minoranza		(175.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.949.788	27.440.379
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	(7.334.701)	4.895.187
Disponibilità liquide al 1 gennaio	24.344.872	19.449.685
Disponibilità liquide al 31 dicembre	17.010.171	24.344.872

(*) A seguito dell'applicazione retrospettica della capitalizzazione degli interessi passivi sul finanziamento relativo alla società controllata Iniziative Toscane srl per l'anno 2021, si è provveduto all'adattamento del bilancio comparativo dell'esercizio precedente per Euro 224.508. Per maggiori informazioni si rimanda alla nota integrativa.

CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO INBRE S.P.A. RICLASSIFICATO - Dati non assoggettati a
revisione contabile

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2022	31.12.2021 (*)
Ricavi e proventi	7.020	11.987
Costi esterni	3.648	3.653
Valore Aggiunto	3.372	8.334
Costo del lavoro	1.148	989
Margine Operativo Lordo	2.224	7.346
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.071	3.072
Risultato Operativo	(848)	4.274
Proventi e oneri finanziari	1.711	2.110
Risultato Ordinario	863	6.385
Rettifiche di valore attività finanziarie	0	0
Risultato prima delle imposte	863	6.385
Imposte sul reddito	(740)	1.208
Risultato netto	1.603	5.177

(*) Si è provveduto ad accorpare i proventi diversi nei ricavi e proventi.

STATO PATRIMONIALE DELLA CAPOGRUPPO INBRE S.P.A. RICLASSIFICATO - Dati non assoggettati a revisione contabile

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Immobilizzazioni immateriali nette	12.064	13.392
Immobilizzazioni materiali nette	31.348	31.924
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	89.141	72.437
Capitale immobilizzato	132.552	117.753
Crediti verso Clienti	1.319	1.438
Altri crediti	3.327	2.609
Ratei e risconti attivi	464	484
Attività d'esercizio a breve termine	5.110	4.531
Debiti verso fornitori	532	547
Debiti tributari e previdenziali	296	641
Altri debiti	861	1.453
Ratei e risconti passivi	687	1.004
Passività d'esercizio a breve termine	2.376	3.645
Capitale d'esercizio netto	2.734	886
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	391	323
Dediti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)	0	87
Altre passività a medio e lungo termine	344	4
Passività a medio lungo termine	734	415
Capitale investito	134.552	118.225
Patrimonio netto	(68.972)	(70.957)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(68.516)	(55.746)
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.936	8.478
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(134.552)	(118.225)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA CAPOGRUPPO INBRE S.P.A. – Dati non assoggettati a revisione contabile

(migliaia di Euro)

PFN	31/12/2022	31/12/2021
A. Disponibilità liquide	13.738	17.594
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	13.738	17.594
E. Debito finanziario corrente	426	2.245
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	10.375	6.872
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	10.801	9.116
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(2.936)	(8.478)
I. Debito finanziario non corrente	69.223	52.283
J. Strumenti di debito	0	3.414
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(708)	49
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	68.516	55.746
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	65.580	47.268

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO INBRE S.P.A. - Dati non assoggettati a revisione contabile

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.603.044	5.176.918
Imposte sul reddito	(740.124)	1.207.869
Interessi passivi/(attivi)	952.067	346.580
(Dividendi)	(2.662.742)	(2.457.005)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(847.755)</i>	<i>4.274.362</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	411.537	32.825
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.060.632	3.071.620
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	574.969	112.966
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>4.047.138</i>	<i>3.217.411</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>3.199.383</i>	<i>7.491.773</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	119.819	198.195
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(96.174)	(566.651)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	19.866	24.293
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(316.649)	238.521
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(978.592)	158.826
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.251.730)</i>	<i>53.184</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.947.653</i>	<i>7.544.957</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(615.086)	(269.709)
(Imposte sul reddito pagate)	(309.149)	(1.171.864)
Dividendi incassati	1.352.742	2.017.005
(Utilizzo dei fondi)	(62.269)	(159.433)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>366.238</i>	<i>415.999</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.313.891	7.960.956
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(408.421)	(1.893.432)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(63.961)	(1.381.752)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(16.570.962)	(33.034.681)
Attività finanziarie non immobilizzate		

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
(Investimenti)	29.944	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(17.013.400)	(36.309.865)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.348.403)	2.183.390
Accensione finanziamenti	23.711.000	38.041.222
(Rimborso finanziamenti)	(7.356.608)	(4.331.977)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(4.163.014)	(3.746.713)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	10.842.975	32.145.922
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(3.856.534)	3.797.013
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	17.593.878	13.796.099
Danaro e valori in cassa	355	1.121
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	17.594.233	13.797.220
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	13.737.145	17.593.878
Danaro e valori in cassa	554	355
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	13.737.699	17.594.233
Differenza di quadratura		

Fine Comunicato n.20050-3

Numero di Pagine: 18