



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-8-2022	Data/Ora Ricezione 14 Febbraio 2022 14:14:43	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : INTERPUMP GROUP  
Identificativo : 157409  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : INTERPUMP03 - Cugnasca  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 14 Febbraio 2022 14:14:43  
Data/Ora Inizio : 14 Febbraio 2022 14:14:45  
Diffusione presunta  
Oggetto : Risultati preliminari 4° Trimestre 2021 ed  
Esercizio 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### **INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE, I DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2021,**

*Il Presidente Fulvio Montipò: “Voglio esprimere la mia soddisfazione e la mia gratitudine all'intero corpo aziendale per gli straordinari risultati espressi nel 2021. Anche nel 2022, nonostante il quadro di complessità che lo stesso presenta (il perdurare della pandemia, la situazione geopolitica, l'esplosione dei prezzi delle materie prime e la difficoltà del loro reperimento e un processo inflattivo difficilmente prevedibile) Interpump ritiene di poter continuare a esprimersi sugli abituali livelli di eccellenza”*

#### **DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2021:**

**VENDITE NETTE: € 1.604,3 milioni** (€1.294,4 milioni nel 2020) +23,9%

**EBITDA: € 379,8 milioni** (€ 294,1 milioni nel 2020) +29,1%

**EBITDA/VENDITE: 23,7%** (22,7% nel 2020)

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 198,6 milioni**

(€173,3 milioni nel 2020) +14,6%

**UTILE NETTO CONSOLIDATO NORMALIZZATO: € 216,4 milioni**

(€146,7 milioni nel 2020) +47,5%

**FREE CASH FLOW: € 133,8 milioni** (nel 2020: € 203,8 milioni)

con maggiori investimenti per 43,3 milioni di euro

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 494,9 milioni** (€ 269,5 milioni al 31/12/2020)

(nel periodo: **acquisizioni** per €321,4 milioni, **pagamento dividendi** per €29,5 milioni, **acquisto azioni proprie** per €22,4 milioni)

#### **NEL QUARTO TRIMESTRE 2021:**

**VENDITE NETTE: € 449,7 milioni** (€340,1 milioni nel quarto trimestre 2020) +32,2%

**EBITDA: € 97,8 milioni** (€ 78,8 milioni nel quarto trimestre 2020) +24,1%

**UTILE NETTO CONSOLIDATO NORMALIZZATO: € 54,7 milioni**

(€ 44,3 milioni nel quarto trimestre 2020) +23,5%

Sant'Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato **il resoconto intermedio di gestione al 31/12/2021** relativo ai risultati consolidati di Gruppo, e i dati preliminari dell'esercizio 2021.

## RISULTATI PRELIMINARI CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO 2021

Le vendite nette nel 2021 sono state pari a 1.604,3 milioni di euro, superiori del 23,9% rispetto alle vendite del 2020 che erano pari a 1.294,4 milioni di euro.

Il fatturato per area di attività e per area geografica è il seguente:

(€/000)	Italia	Resto d'Europa	Nord America	Far East e Oceania	Resto del Mondo	Totale
<i>Anno 2021</i>						
Settore Olio	221.793	412.241	262.361	134.738	102.999	1.134.132
Settore Acqua	<u>48.929</u>	<u>167.552</u>	<u>155.996</u>	<u>62.935</u>	<u>34.711</u>	<u>470.123</u>
Totale	<u>270.722</u>	<u>579.793</u>	<u>418.357</u>	<u>197.673</u>	<u>137.710</u>	<u>1.604.255</u>
<i>Anno 2020</i>						
Settore Olio	164.095	313.234	210.552	114.075	79.614	881.570
Settore Acqua	<u>35.968</u>	<u>153.994</u>	<u>128.698</u>	<u>58.723</u>	<u>35.410</u>	<u>412.793</u>
Totale	<u>200.063</u>	<u>467.228</u>	<u>339.250</u>	<u>172.798</u>	<u>115.024</u>	<u>1.294.363</u>

La variazione organica, a parità di area di consolidamento e di cambi, è pari a +20,1% (+22,8% per il settore Olio, +14,4% per il settore Acqua)

Il margine operativo lordo (EBITDA) è stato pari a 379,8 milioni di euro (23,7% delle vendite) a fronte dei 294,1 milioni di euro del 2020, che rappresentava il 22,7% delle vendite, con una crescita del 29,1%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	2021 €/000	% sulle vendite totali*	2020 €/000	% sulle vendite totali*	Crescita/ Decrescita
Settore Olio	246.914	21,7%	183.473	20,8%	+34,6%
Settore Acqua	<u>132.844</u>	28,0%	<u>110.582</u>	26,7%	+20,1%
<b>Totale</b>	<b><u>379.758</u></b>	<b>23,7%</b>	<b><u>294.055</u></b>	<b>22,7%</b>	<b>+29,1%</b>

Il risultato operativo (EBIT) è stato pari a 295,4 milioni di euro (18,4% delle vendite) a fronte dei 207,7 milioni di euro del 2020 (16,2% delle vendite) con una crescita del 42,2%.

L'utile netto normalizzato dell'esercizio 2021 è stato pari a 216,4 milioni di euro a fronte di un utile netto normalizzato dell'esercizio 2020 pari a 146,7 milioni di euro con una crescita del 46,5%. La normalizzazione si riferisce alla sterilizzazione di due eventi straordinari quali l'adeguamento del valore delle put option sulle quote di minoranza di società controllate per 18,3 milioni di euro e l'effetto dello stanziamento delle imposte differite attive sulla rivalutazione dei marchi effettuata ai soli fini fiscali nel rendiconto intermedio di gestione al 30 giugno 2021 e sull'affrancamento dell'avviamento della Capogruppo effettuato nel bilancio al 31 dicembre 2020, ed il loro parziale storno per motivi prudenziali

a causa di una modifica legislativa avvenuta nel dicembre 2021, per un saldo positivo di 0,5 milioni di euro, composto dai 20,1 milioni di Euro nel primo semestre e dai 19,6 milioni di euro nel quarto trimestre.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 317,5 milioni di euro (228,6 milioni di euro nel 2020) con una crescita del 38,9%. Il **free cash flow** è stato di 133,8 milioni di euro (203,8 milioni di euro nel 2020). Il decremento è dovuto ai maggiori investimenti ed all'incremento del capitale circolante a seguito della forte crescita.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2021 è pari a 494,9 milioni di euro rispetto ai 269,5 milioni di euro al 31 dicembre 2020. L'incremento è prevalentemente dovuto all'acquisizione di partecipazioni (White Drive e Berma) che hanno comportato una variazione della posizione finanziaria netta di 321,4 milioni di euro. Nel periodo sono stati inoltre pagati dividendi per 29,5 milioni di euro e acquistate azioni proprie per 22,4 milioni di euro. Al 31/12/2021, il Gruppo aveva inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 77,8 milioni di euro (62,7 milioni di euro al 31/12/2020).

Il **capitale investito** è passato da 1.482,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020 a 1.901,0 milioni di euro al 31 dicembre 2021, a seguito principalmente delle importanti acquisizioni effettuate. Il **ROCE** è stato del 15,5% (14,0% nel 2020). Il **ROE** è stato del 15,0% (15,1% nel 2020).

Al 31 dicembre 2021 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.480.643 **azioni proprie** pari al 2,278% del capitale, acquistate ad un costo medio unitario di € 32,3556.

## RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2021

Le **vendite nette** del quarto trimestre 2021 sono state pari a 449,7 milioni di euro, in crescita del 32,2% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2020 (340,1 milioni di euro).

Il fatturato per area di attività e per area geografica è il seguente:

(€/000)	<u>Italia</u>	<u>Resto d'Europa</u>	<u>Nord America</u>	<u>Far East e Oceania</u>	<u>Resto del Mondo</u>	<u>Totale</u>
<i>4° trimestre 2021</i>						
Settore Olio	55.884	122.993	80.309	35.713	26.613	321.512
Settore Acqua	<u>17.455</u>	<u>41.027</u>	<u>39.747</u>	<u>19.652</u>	<u>10.294</u>	<u>128.175</u>
Totale	<u>73.339</u>	<u>164.020</u>	<u>120.056</u>	<u>55.365</u>	<u>36.907</u>	<u>449.687</u>
<i>4° trimestre 2020</i>						
Settore Olio	45.406	83.760	49.499	31.389	26.631	236.685
Settore Acqua	<u>9.730</u>	<u>39.765</u>	<u>30.497</u>	<u>14.919</u>	<u>8.530</u>	<u>103.441</u>
Totale	<u>55.136</u>	<u>123.525</u>	<u>79.996</u>	<u>46.308</u>	<u>35.161</u>	<u>340.126</u>

La variazione organica, a parità di area di consolidamento e di cambi, è pari a +14,2% (21,3% per il settore Acqua e +11,1% per il settore Olio).

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) è stato pari a 97,8 milioni di euro (21,8% delle vendite) a fronte dei 78,8 milioni di euro del quarto trimestre 2020, che rappresentavano il 23,2% delle vendite, con una crescita del 24,1%.

La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	4° trimestre 2021 €/000	% sulle vendite totali	4° trimestre 2020 €/000	% sulle vendite totali	Crescita/ Decrescita
Settore Olio	62.603	19,3%	50.588	21,4%	+23,8%
Settore Acqua	<u>35.216</u>	27,9%	<u>28.213</u>	27,1%	+24,8%
<b>Totale</b>	<b><u>97.819</u></b>	<b>21,8%</b>	<b><u>78.801</u></b>	<b>23,2%</b>	<b>+24,1%</b>

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 72,5 milioni di euro (16,1% delle vendite) a fronte dei 59,2 milioni di euro del 2020 (17,4% delle vendite) con una crescita del 22,6%.

**L'utile netto normalizzato** del quarto trimestre 2021 è stato pari a 54,7 milioni di euro, che si confronta con utile netto normalizzato del quarto trimestre 2020 pari a 44,3 milioni di euro con una crescita del 23,5%. La normalizzazione si riferisce alla sterilizzazione di due eventi straordinari quali l'adeguamento del valore delle *put option* sulle quote di minoranza di società controllate per 14,9 milioni di euro e lo storno di imposte differite attive per 19,6 milioni di euro dovuto ad una modifica legislativa avvenuta nel dicembre 2021.

L'impegno di Interpump rispetto ai temi di sostenibilità, in coerenza con le linee di sviluppo strategico del Gruppo, è stato confermato da diversi premi ricevuti o a livello di specifico prodotto – il premio EIMA al meccanismo idraulico *Adaptive Load Sensing* – o come azienda per il costante approccio alla sostenibilità – il riconoscimento di Kubota. Tali premi esemplificano le continue iniziative che il Gruppo realizza, anche a livello di strutture operative, come la costruzione di un impianto di riciclo dell'acqua utilizzata per i test produttivi nel nuovo stabilimento statunitense e di uno per il recupero del calore generato nelle fasi di collaudo in Germania.

Ai sensi dell'articolo 65-bis (comma 2) della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che il **Resoconto Intermedio di gestione al 31 dicembre 2021 è a disposizione del pubblico** presso la sede sociale ed è altresì consultabile nella pagina "Bilanci e relazioni" della sezione "Investor relations" del sito web della Società [www.interpumpgroup.it](http://www.interpumpgroup.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

S. Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2022

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Dott. Fulvio Montipò

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Carlo Banci dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-*bis* del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

S. Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2022

Il dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari  
Dott. Carlo Banci

*Media Relations:*

**Moccagatta Associati**

Tel. 02 8645.1695

[segreteria@moccagatta.it](mailto:segreteria@moccagatta.it)

*Investor Relations:*

**Elisabetta Cugnasca**

Tel. 0522-904433

[ecugnasca@interpumpgroup.it](mailto:ecugnasca@interpumpgroup.it)

## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>Note</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>Attività correnti</b>			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		349.015	343.170
Crediti commerciali		361.888	261.707
Rimanenze	4	515.958	376.596
Crediti tributari		25.836	23.573
Altre attività correnti		18.730	10.360
<b>Totale attività correnti</b>		<b><u>1.271.427</u></b>	<b><u>1.015.406</u></b>
<b>Attività non correnti</b>			
Immobili, impianti e macchinari	5	600.141	476.480
Avviamento	1	780.703	549.168
Altre immobilizzazioni immateriali		44.212	43.511
Altre attività finanziarie		2.360	2.269
Crediti tributari		2.328	757
Imposte differite attive		63.503	59.610
Altre attività non correnti		2.066	2.089
<b>Totale attività non correnti</b>		<b><u>1.495.313</u></b>	<b><u>1.133.884</u></b>
Attività destinate alla vendita		1.460	-
<b>Totale attività</b>		<b><u>2.768.200</u></b>	<b><u>2.149.290</u></b>

(€/000)	<u>Note</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>Passività correnti</b>			
Debiti commerciali		285.288	154.098
Debiti bancari		7.760	10.592
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)		234.483	181.603
Debiti tributari		32.565	14.483
Altre passività correnti		116.755	73.738
Fondi rischi ed oneri		4.663	4.739
<b>Totale passività correnti</b>		<b>681.514</b>	<b>439.253</b>
<b>Passività non correnti</b>			
Debiti finanziari fruttiferi di interessi		601.696	420.475
Passività per benefit ai dipendenti		23.937	23.809
Imposte differite passive		45.628	43.229
Debiti tributari		1.764	3.809
Altre passività non correnti		60.885	58.323
Fondi rischi ed oneri		13.028	10.415
<b>Totale passività non correnti</b>		<b>746.938</b>	<b>560.060</b>
<b>Totale passività</b>		<b>1.428.452</b>	<b>999.313</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
	6		
Capitale sociale		55.327	55.462
Riserva legale		11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni		66.472	78.693
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti		(8.170)	(8.217)
Riserva di conversione		6.013	(27.215)
Altre riserve		1.197.316	1.029.529
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>		<b>1.328.281</b>	<b>1.139.575</b>
Patrimonio netto delle minoranze		11.467	10.402
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>1.339.748</b>	<b>1.149.977</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>		<b>2.768.200</b>	<b>2.149.290</b>

## Conto economico consolidato dell'esercizio

(€/000)	<i>Note</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Vendite nette</b>		<b>1.604.255</b>	<b>1.294.363</b>
Costo del venduto		<u>(1.029.245)</u>	<u>(830.878)</u>
<b>Utile lordo industriale</b>		<b>575.010</b>	<b>463.485</b>
Altri ricavi netti		25.283	18.583
Spese commerciali		(127.471)	(113.353)
Spese generali ed amministrative		(166.393)	(147.150)
Altri costi operativi		<u>(11.061)</u>	<u>(13.906)</u>
<b>Utile ordinario prima degli oneri finanziari</b>		<b>295.368</b>	<b>207.659</b>
Proventi finanziari	7	14.578	16.178
Oneri finanziari	7	(34.408)	(21.372)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto		<u>283</u>	<u>101</u>
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>		<b>275.821</b>	<b>202.566</b>
Imposte sul reddito		<u>(77.218)</u>	<u>(29.295)</u>
<b>Utile consolidato del periodo</b>		<b>198.603</b>	<b>173.271</b>
<b>Attribuibile a:</b>			
Azionisti della Capogruppo		195.964	170.980
Azionisti di minoranza delle società controllate		<u>2.639</u>	<u>2.291</u>
<b>Utile consolidato del periodo</b>		<b>198.603</b>	<b>173.271</b>
Utile per azione base	8	1,837	1,596
Utile per azioni diluito	8	1,813	1,590

## Conto economico consolidato complessivo dell'esercizio

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Utile consolidato (A)</b>	<b>198.603</b>	<b>173.271</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	33.950	(35.362)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	96	(75)
<i>Imposte relative</i>	=	=
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (B)</b>	<b>34.046</b>	<b>(35.437)</b>
<i>Utili (perdite) della rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	69	(1.146)
<i>Imposte relative</i>	<u>(18)</u>	<u>275</u>
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (C)</b>	<b><u>51</u></b>	<b><u>(871)</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A)+(B)+(C)</b>	<b><u>232.700</u></b>	<b><u>136.963</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	229.239	135.171
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>3.461</u>	<u>1.792</u>
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>232.700</u></b>	<b><u>136.963</u></b>

## Conto economico consolidato del quarto trimestre

(€/000)		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Vendite nette</b>		<b>449.687</b>	<b>340.126</b>
Costo del venduto		(295.488)	(219.178)
<b>Utile lordo industriale</b>		<b>154.199</b>	<b>120.948</b>
Altri ricavi netti		7.957	5.328
Spese commerciali		(35.489)	(28.383)
Spese generali ed amministrative		(48.250)	(36.331)
Altri costi operativi		(5.898)	(2.387)
<b>Utile ordinario prima degli oneri finanziari</b>		<b>72.519</b>	<b>59.175</b>
Proventi finanziari	7	5.012	7.014
Oneri finanziari	7	(20.125)	(4.119)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto		240	(54)
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>		<b>57.646</b>	<b>62.016</b>
Imposte sul reddito		(37.474)	8.248
<b>Utile netto consolidato del periodo</b>		<b>20.172</b>	<b>70.264</b>
<b>Attribuibile a:</b>			
Azionisti della Capogruppo		19.506	69.537
Azionisti di minoranza delle società controllate		666	727
<b>Utile consolidato del periodo</b>		<b>20.172</b>	<b>70.264</b>
Utile per azione base	8	0,183	0,651
Utile per azioni diluito	8	0,180	0,646

## Conto economico consolidato complessivo del quarto trimestre

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Utile consolidato del quarto trimestre (A)</b>	<b>20.172</b>	<b>70.264</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	12.131	(11.636)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	11	6
<i>Imposte relative</i>	=	=
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (B)</b>	<b>12.142</b>	<b>(11.630)</b>
<i>Utili (perdite) della rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	69	(1.146)
<i>Imposte relative</i>	<u>(18)</u>	<u>275</u>
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (C)</b>	<b><u>51</u></b>	<b><u>(871)</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo del quarto trimestre (A)+(B)+(C)</b>	<b><u>32.365</u></b>	<b><u>57.763</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	31.406	57.060
Azionisti di minoranza delle società controllate	959	703
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>32.365</u></b>	<b><u>57.763</u></b>

## Rendiconto finanziario consolidato dell'esercizio

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flussi di cassa dalle attività operative</b>		
Utile prima delle imposte	275.821	202.566
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(6.125)	(2.336)
Ammortamenti, perdita e ripristino valore di attività	81.807	77.009
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	4.386	1.919
Perdite (Utili) da partecipazioni	(283)	(101)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(91)	7.296
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(8.839)	(5.465)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	11.116	5.236
Oneri (Proventi) finanziari netti	19.830	5.194
	<b><u>377.622</u></b>	<b><u>291.318</u></b>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(62.941)	25.866
(Incremento) decremento delle rimanenze	(84.342)	30.070
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	86.894	(3.626)
Interessi passivi pagati	(4.136)	(5.307)
Differenze cambio realizzate	1.147	(2.959)
Imposte pagate	(57.167)	(54.487)
<b>Liquidità netta dalle attività operative</b>	<b><u>257.077</u></b>	<b><u>280.875</u></b>
<b>Flussi di cassa dalle attività di investimento</b>		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al netto delle azioni proprie cedute	(306.815)	(39.779)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(101.869)	(58.571)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	2.284	1.542
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(7.141)	(4.366)
Proventi finanziari incassati	627	1.069
Altri	1.917	1.142
<b>Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento</b>	<b><u>(410.997)</u></b>	<b><u>(98.963)</u></b>
<b>Flussi di cassa dell'attività di finanziamento</b>		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	227.269	22.907
Dividendi pagati	(29.536)	(28.322)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(22.397)	(48.488)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	714	14.480
(Erogazioni) Rimborsi di finanziamenti soci	-	1.891
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(18)	(11)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(18.971)	(18.214)
<b>Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento</b>	<b><u>157.061</u></b>	<b><u>(55.757)</u></b>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi</b>	<b><u>3.141</u></b>	<b><u>126.155</u></b>

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>3.141</b>	<b>126.155</b>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	5.463	(5.333)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	73	48
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	<u>332.578</u>	<u>211.708</u>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b><u>341.255</u></b>	<b><u>332.578</u></b>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/12/2021	31/12/2020
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	349.015	343.170
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(7.760)</u>	<u>(10.592)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>341.255</u>	<u>332.578</u>



**Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato**

	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Riserva sovrapprezzo azioni</i>	<i>Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti</i>	<i>Riserva di conversione</i>	<i>Altre riserve</i>	<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>Patrimonio netto delle minoranze</i>	<i>Totale</i>
<i>Saldi al 1° gennaio 2020</i>	55.460	11.323	96.733	(7.358)	7.735	885.446	1.049.339	5.735	1.055.074
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.919	-	-	-	1.919	-	1.919
Acquisto di azioni proprie	(837)	-	(47.650)	-	-	-	(48.487)	-	(48.487)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	585	-	13.895	-	-	-	14.480	-	14.480
Cessioni di azioni proprie per pagamento di partecipazioni	254	-	13.796	-	-	-	14.050	-	14.050
Minoranze di società consolidate per la prima volta	-	-	-	-	-	-	-	4.267	4.267
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(26.897)	(26.897)	(1.362)	(28.259)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2020	-	-	-	(859)	(34.950)	170.980	135.171	1.792	136.963
<i>Saldi al 31 dicembre 2020</i>	55.462	11.323	78.693	(8.217)	(27.215)	1.029.529	1.139.575	10.402	1.149.977
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	4.386	-	-	-	4.386	-	4.386
Acquisto di azioni proprie	(218)	-	(22.179)	-	-	-	(22.397)	-	(22.397)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	29	-	685	-	-	-	714	-	714
Cessione di azioni proprie per acquisto partecipazioni	54	-	4.887	-	-	-	4.941	-	4.941
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	(82)	(82)
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(425)	(425)	(240)	(665)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(27.382)	(27.382)	(2.074)	(29.456)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(370)	(370)	-	(370)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2021	-	-	-	47	33.228	195.964	229.239	3.461	232.700
<i>Saldi al 31 dicembre 2021</i>	55.327	11.323	66.472	(8.170)	6.013	1.197.316	1.328.281	11.467	1.339.748

Fine Comunicato n.0159-8

Numero di Pagine: 16