



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-19-2022	Data/Ora Ricezione 18 Marzo 2022 15:45:30	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : INTERPUMP GROUP
Identificativo : 158761
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : INTERPUMPN03 - Cugnasca
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 18 Marzo 2022 15:45:30
Data/Ora Inizio : 18 Marzo 2022 15:45:31
Diffusione presunta
Oggetto : RISULTATI CONSOLIDATI ESERCIZIO
2021

Testo del comunicato

Approvazione dal parte del Consiglio di Amministrazione dei Risultati dell'esercizio 2021.



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
IL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2021¹**

Vendite nette: € 1.604,3 milioni, + 23,9% rispetto ai € 1.294,4 milioni del 2020

EBITDA: € 379,8 milioni, +29.1% rispetto ai € 294,1 milioni del 2020
e con una **marginalità pari al 23,7%** (22,7% nel 2020)

Utile netto consolidato normalizzato: € 216,4 milioni, +47,5% rispetto ai € 146,7 milioni nel 2020

Free Cash Flow: € 133,8 milioni rispetto ai € 203,8 milioni del 2020
(dopo investimenti pari a € 106,7)

Posizione Finanziaria Netta: € 494,9 milioni rispetto ai € 269,5 milioni al 31 dicembre 2020
(acquisizioni per € 321,4 milioni, pagamento dividendi per € 29,5 milioni, acquisto azioni proprie per € 22,4 milioni)

PROPOSTA DI DIVIDENDO PARI A € 0.28 (€ 0.26 nell'esercizio 2020)

APPROVATA LA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO AZIONI PROPRIE

APPROVAZIONE PIANO TRIENNALE DI INCENTIVAZIONE

Sant'Ilario d'Enza (RE), 18 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi sotto la Presidenza del Dott. Fulvio Montipò, ha approvato in data odierna i risultati finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2021², come di seguito indicati.

¹ Bilancio redatto in formato ESEF

² Si ricorda come nell'esercizio 2021 siano state consolidate per la prima volta le seguenti società: per l'intero periodo di riferimento DZ Trasmissioni (acquisita il 14 gennaio 2021) e Suministros Franquesa (acquisita nel 2020 ma non consolidata in quanto non rilevante), per il IV trimestre White Drive Products (acquisita il 1° ottobre 2021) e per il bimestre novembre-dicembre Berma (acquisita l'11 novembre 2021). Si rammenta infine il differente periodo di consolidamento della società

Vendite nette

Nel 2021 le **vendite nette** sono state pari a 1.604,3 milioni di euro, in crescita del 23,9% rispetto ai 1.294,4 milioni di euro del precedente esercizio: nel dettaglio delle divisioni operative del Gruppo, la divisione Olio ha registrato una crescita del 28,6% mentre la divisione Acqua del 13,9%.

Da un punto di vista organico³ il Gruppo ha registrato un incremento del 20,1%, con le divisioni Olio e Acqua rispettivamente in crescita del 22,8% e del 14,4%.

Redditività

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) è stato pari a 379,8 milioni di euro, in crescita del 29,1% rispetto ai 294,1 milioni di euro dell'esercizio 2020 con una incidenza sulle vendite che è stata pari a 23,7% rispetto al 22,7% registrato nel precedente esercizio.

Il dettaglio delle due divisioni del Gruppo evidenzia come l'EBITDA della divisione Olio sia stato pari a 246,9 milioni di euro, in crescita del 34,6% rispetto ai 183,5 milioni di euro del 2020 e con una marginalità passata dal 20,8% al 21,7%, mentre quello della divisione Acqua è stato pari a 132,8 milioni, in crescita del 20,1% rispetto ai 110,6 milioni del precedente esercizio e con una incidenza sulle vendite che è passata dal 26,7% al 28%.

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 295,0 milioni di euro, in crescita del 42,1% rispetto ai 207,7 milioni di euro del 2020; la relativa incidenza sulle vendite è stata pari al 18,4% rispetto al 16,0% del precedente esercizio.

L'**utile netto consolidato** dell'esercizio è stato pari a 198,6 milioni di euro, in aumento del 14,6% rispetto ai 173,3 milioni del 2020. Tale valore sconta sia l'effetto dell'adeguamento del valore delle *put option* sulle quote di minoranza di società controllate⁴ sia il prudenziale parziale storno, effettuato a valle della modifica legislativa approvata il 23 dicembre 2021, degli effetti degli stanziamenti delle imposte differite attive legate all'affrancamento dell'avviamento della Capogruppo e alla rivalutazione dei marchi⁵. Sterilizzando tali eventi straordinari, l'**utile netto normalizzato⁶ consolidato del Gruppo** dell'esercizio è pari a 216,4 milioni di euro, in crescita del 47,5% rispetto ai 146,7 milioni di euro del 2020.

L'utile per azione base dell'esercizio è passato da euro 1,596 del 2020 al 1,837 del 2021.

Al 31 dicembre 2022, il **capitale investito** è stato pari a 1.901,0 milioni di euro rispetto ai 1.482,2 milioni di euro del 31 dicembre 2020, principalmente a seguito delle importanti acquisizioni effettuate.

Il **ROCE** è stato pari al 15,5% rispetto al 14,0% del 2020 mentre il **ROE** è stato del 15,0% rispetto al 15,1% del 2020.

Servizi Industriali (acquisita il 21 luglio 2020) che nel precedente esercizio era stata consolidata solo per il II semestre mentre nel 2021 lo è stata per l'intero esercizio

³ Variazione a parità di perimetro di consolidamento e di tasso di cambio

⁴ Per un impatto negativo pari € 18,3 milioni di euro nell'esercizio

⁵ Nel dettaglio, l'affrancamento dell'avviamento della Capogruppo è stato effettuato nel bilancio al 31 dicembre 2020 mentre la rivalutazione dei marchi è stata effettuata, ai soli fini fiscali, nel rendiconto intermedio di gestione al 30 giugno 2021: tali iscrizioni e il successivo relativo parziale storno hanno avuto un impatto netto positivo pari a € 0,5 milioni di euro nell'esercizio

⁶ La normalizzazione dell'utile si riferisce alla sterilizzazione di due eventi precedentemente indicati

Situazione finanziaria

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 317,8 milioni di euro, in crescita del 38,0% rispetto ai 228,6 milioni di euro nel 2020; il **free cash flow** è stato di 133,8 milioni di euro, in calo rispetto a 203,8 milioni di euro nel 2020 per i maggiori investimenti e per l'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: tale incremento è prevalentemente legato alle acquisizioni effettuate nel 2021 – White Drive e Berma - che hanno comportato una variazione pari a 321,4 milioni di euro; sono stati inoltre pagati dividendi per 29,5 milioni di euro e acquistate azioni proprie per 22,4 milioni di euro. Al 31 dicembre 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 dicembre 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.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dopo il 31 dicembre 2021 non sono avvenute operazioni atipiche o non usuali che richiedano variazioni al presente bilancio consolidato.

Nel corso del 2021 si è assistito a una ripresa notevole dell'economia a livello globale a seguito dell'allentamento delle misure restrittive legate alla pandemia grazie all'accelerazione delle campagne vaccinali. Tale ripresa è stata sostenuta anche da piani nazionali a supporto di sviluppo di progetti infrastrutturali, transizione energetica e digitalizzazione. La forte ripresa dell'attività economica è stata accompagnata da una rilevante spinta inflazionistica, indotta principalmente dall'incremento dei prezzi dell'energia e delle materie prime e dalle continue interruzioni nelle catene di approvvigionamento. Sul finire del 2021, alcune banche centrali hanno mostrato fiducia nella ripresa economica e hanno iniziato a ridurre alcuni stimoli monetari anche ai fini di contenere l'aumento dell'inflazione.

I risultati del 2021 testimoniano la capacità del Gruppo di servire in maniera proattiva e senza discontinuità i propri clienti nonché a gestire in maniera efficiente la propria capacità industriale. A darne evidenza sono i risultati del business che hanno superato i livelli pre-pandemia, con un significativo miglioramento dei margini.

L'avvio del 2022 sembra confermare il proseguimento di questi trend positivi anche alla luce della significativa crescita della domanda dopo l'ottima performance dell'anno precedente, con risultati sostenuti anche dalla capacità di attuare politiche di pricing che dovrebbero poter consentire di contenere le pressioni sui costi esercitate dalle spinte inflazionistiche.

Nonostante le attese di crescita economica per il futuro siano positive e Interpump ritenga di poter continuare a esprimersi sugli abituali livelli di eccellenza, persistono ancora vari fattori di incertezza per il breve periodo, anche a fronte delle perduranti spinte inflazionistiche alimentate dalle discontinuità delle catene di approvvigionamento, dall'andamento crescente dei prezzi delle materie prime e dell'energia oltre che alla evoluzione della pandemia. Le crescenti tensioni geopolitiche e gli impatti negativi derivanti dal conflitto militare in Ucraina, sebbene il Gruppo Interpump è direttamente esposto verso i paesi

coinvolti nel conflitto in misura molto limitata, rappresentano comunque un ulteriore elemento di instabilità e di conseguenti discontinuità e nelle attività economiche globali.

APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2021

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, che si terrà in unica convocazione il 29 aprile 2022, per l'approvazione del bilancio di esercizio 2021.

PROPOSTA DI DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti di approvare la distribuzione di un dividendo pari a 0,28 euro per azione (0,26 euro nell'esercizio precedente). Il dividendo, se approvato, andrà in pagamento il prossimo 25 maggio 2022, con data stacco della cedola n° 29 il 23 maggio 2022 (record date 24 maggio 2022).⁷

AGGIORNAMENTO SULLE TEMATICHE DI SOSTENIBILITA'

In data odierna al Consiglio di Amministrazione sono state presentate le risultanze delle attività di mappatura, analisi e confronto in materia di *ESG*⁸ avviate nei mesi precedenti dal gruppo di lavoro appositamente costituito e coordinato dal Comitato Controlli Rischi e Sostenibilità.

DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario, redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016. La Dichiarazione verrà pubblicata, nei termini di legge, con le medesime modalità previste per il fascicolo di Bilancio 2021.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI E RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

Ai sensi dell'art. 123-*bis* del Testo Unico della Finanza (TUF) si informa che il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2021.

Inoltre, ai sensi dell'art. 123-*ter* TUF, il Consiglio ha approvato la seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Interpump Group S.p.A., deliberando di sottoporla alla votazione dell'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022 a norma

⁷ Si precisa come ai fini fiscali sia applicabile il D.M. 26 maggio 2017 poiché l'intero dividendo è tassabile in capo al percipiente ed è considerato attinto dalle riserve di utili formati successivamente all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007 e fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2016

⁸ *Environmental, Social e Governance*

dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, fermo restando che la Politica sulla remunerazione di cui alla prima sezione della predetta Relazione rimane invariata.

Entrambi i documenti saranno pubblicati nei modi e nei tempi previsti dalla legge, con adeguata informativa al pubblico.

APPROVAZIONE PIANO TRIENNALE DI INCENTIVAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea del 29 aprile 2022, che sarà convocata in sede ordinaria e straordinaria nei termini di legge, l'approvazione del "Piano di Incentivazione Interpump 2022/2024" a favore di dipendenti, amministratori e/o collaboratori della Società e del Gruppo Interpump. Per maggiori informazioni relativamente al Piano di Incentivazione, ai sensi dell'articolo 84-bis della delibera Consob n. 11971/1999, si rinvia alla relazione illustrativa che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALIENAZIONE DI AZIONI PROPRIE

L'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022, che sarà convocata in sede ordinaria e straordinaria nei termini di legge, sarà chiamata a deliberare sull'autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie. In particolare, si proporrà all'Assemblea di concedere, previa revoca dell'autorizzazione esistente, una nuova autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie valida fino a ottobre 2023 di cui si riportano di seguito le caratteristiche salienti.

L'autorizzazione all'acquisto, da effettuarsi mediante acquisti sul mercato o mediante offerta pubblica di acquisto o di scambio secondo le modalità di legge, è relativa a un numero massimo di azioni ordinarie nei limiti consentiti di legge, a un prezzo compreso tra € 0,52 (zero/52) e € 85,00 (ottantacinque/00). L'autorizzazione ha una durata massima di 18 mesi dalla data di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti. Acquisto e alienazione oggetto della richiesta di autorizzazione saranno effettuati a scopo di investimento, stabilizzazione del prezzo dei titoli in situazioni di scarsa liquidità, permuta a seguito di acquisizioni e/o accordi commerciali con partner strategici, e a servizio dei piani di incentivazione in essere e di quelli eventualmente adottati in futuro dalla Società (per informazioni più dettagliate si rimanda alla Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea *ex art. 125-ter* del TUF, che verrà pubblicata nei modi e nei tempi previsti dalla legge).

Le azioni proprie attualmente possedute dalla Società sono n. 2.700.943 (duemilionesettecentomilanovecentoquarantatre), corrispondenti al 2,4807% circa del capitale sociale.

MODIFICHE STATUTARIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea l'approvazione di alcune modifiche allo Statuto sociale e in particolare, (i) l'estensione della durata della Società fino al 31

dicembre 2101 (ii) l'adeguamento dello Statuto al nuovo Codice di Corporate Governance a seguito dell'entrata in vigore dello stesso a partire dal 1° gennaio 2021 e (iii) la modifica delle materie riservate alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione della Società di cui all'art. 14, punto 18, lett. b), dello Statuto in materia di operazioni immobiliari. Per ulteriori dettagli si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter del TUF che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

S. Ilario d'Enza (RE), 18 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Fulvio Montipò

Ai sensi dell'articolo 65-bis (comma 2) della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che la **Relazione Finanziaria 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, nonché sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com.

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.

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali ("forward looking statements") che sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Interpump relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischiosità e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che possono o non possono accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macro economiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia sia all'estero) e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

Media Relations:
Moccagatta Associati
Tel. 02 8645.1695
segreteria@moccagatta.it

Investor Relations:
Elisabetta Cugnasca
Tel. 0522-904433
ecugnasca@interpumpgroup.it

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	349.015	343.170
Crediti commerciali	361.913	261.707
Rimanenze	515.958	376.596
Crediti tributari	27.876	23.573
Altre attività correnti	20.766	10.360
Totale attività correnti	<u>1.275.528</u>	<u>1.015.406</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	613.715	476.480
Avviamento	767.413	549.168
Altre immobilizzazioni immateriali	44.212	43.511
Altre attività finanziarie	2.250	2.269
Crediti tributari	2.327	757
Imposte differite attive	63.658	59.610
Altre attività non correnti	2.183	2.089
Totale attività non correnti	<u>1.495.758</u>	<u>1.133.884</u>
Attività destinate alla vendita	1.460	-
Totale attività	<u>2.772.746</u>	<u>2.149.290</u>

(€/000)	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	285.212	154.098
Debiti bancari	7.760	10.592
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	232.213	181.603
Debiti tributari	34.669	14.483
Altre passività correnti	116.747	73.738
Fondi rischi ed oneri	4.694	4.739
Totale passività correnti	<u>681.295</u>	<u>439.253</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	603.966	420.475
Passività per benefit ai dipendenti	23.937	23.809
Imposte differite passive	48.207	43.229
Debiti tributari	1.764	3.809
Altre passività non correnti	60.885	58.323
Fondi rischi ed oneri	13.028	10.415
Totale passività non correnti	<u>751.787</u>	<u>560.060</u>
Totale passività	<u>1.433.082</u>	<u>999.313</u>
PATRIMONIO NETTO		
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	1.197.234	1.029.529
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.328.199</u>	<u>1.139.575</u>
Quota di pertinenza di terzi	11.465	10.402
Totale patrimonio netto	<u>1.339.664</u>	<u>1.149.977</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>2.772.746</u>	<u>2.149.290</u>

Conto economico consolidato dell'esercizio

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vendite nette	1.604.255	1.294.363
Costo del venduto	(1.029.564)	(830.878)
Utile lordo industriale	574.691	463.485
<i>% sulle vendite nette</i>	35,8%	35,8%
Altri ricavi operativi	25.283	18.583
Spese commerciali	(127.471)	(113.353)
Spese generali ed amministrative	(166.394)	(147.150)
Altri costi operativi	(11.061)	(13.906)
EBIT	295.048	207.659
<i>% sulle vendite nette</i>	18,4%	16,0%
Proventi finanziari	14.578	16.178
Oneri finanziari	(34.408)	(21.372)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	283	101
Risultato di periodo prima delle imposte	275.501	202.566
Imposte sul reddito	(76.982)	(29.295)
Utile consolidato netto del periodo	198.519	173.271
<i>% sulle vendite nette</i>	12,4%	13,4%
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	195.882	170.980
Azionisti di minoranza delle società controllate	2.637	2.291
Utile consolidato del periodo	198.519	173.271
EBITDA	379.757	294.055
<i>% sulle vendite nette</i>	23,7%	22,7%
Patrimonio netto	1.339.664	1.149.977
Posizione finanziaria netta	494.924	269.500
Debiti per acquisto di partecipazioni	77.794	62.686
Capitale investito	1.912.382	1.482.163
ROCE	15,4%	14,0%
ROE	14,8%	15,1%
Utile per azione base	1,836	1,596

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utile consolidato dell'esercizio (A)	198.519	173.271
<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>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>34.046</u>	<u>(35.437)</u>
Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) della rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	69	(1.146)
<i>Imposte relative</i>	<u>(18)</u>	<u>275</u>
Totale Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (C)	<u>51</u>	<u>(871)</u>
Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B) + (C)	<u>232.616</u>	<u>136.963</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	229.157	135.171
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>3.459</u>	<u>1.792</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>232.616</u>	<u>136.963</u>

Rendiconto finanziario consolidato

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	275.501	202.566
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(6.125)	(2.336)
Ammortamenti, perdita e ripristino di attività	82.126	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	23	7.296
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinate ad essere date in noleggio	(8.839)	(5.465)
Incasso da cessione di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	11.116	5.236
Oneri finanziari netti	19.830	5.194
	<u>377.735</u>	<u>291.318</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(68.440)	25.866
(Incremento) decremento delle rimanenze	(84.342)	30.070
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	92.218	(3.626)
Interessi passivi pagati	(4.136)	(5.307)
Differenze cambio realizzate	1.147	(2.959)
Imposte pagate	(56.953)	(54.487)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>257.229</u>	<u>280.875</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
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
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(7.141)	(4.366)
Proventi finanziari incassati	627	1.069
Altri	1.765	1.142
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(411.149)</u>	<u>(98.963)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazione (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 di altre immobilizzazioni finanziarie	(18)	(11)
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(18.971)	(18.214)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>157.061</u>	<u>(55.757)</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>3.141</u>	<u>126.155</u>

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.141	126.155
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	332.578	211.708
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	341.255	332.578

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

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



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidati

	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Riserva sovrapprezzo azioni</i>	<i>Riserva rimisurazione piani a benefici definiti</i>	<i>Riserva conversion</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
Cessione azioni proprie per pagamento 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 azioni proprie per pagamento 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	195.882	229.157	3.459	232.616
<i>Saldi al 31 dicembre 2021</i>	55.327	11.323	66.472	(8.170)	6.013	1.197.234	1.328.199	11.465	1.339.664

Fine Comunicato n.0159-19

Numero di Pagine: 15