



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0097-38-2021	Data/Ora Ricezione 26 Luglio 2021 17:28:02	MTA
--	--	-----

Societa' : CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI  
RIUNITE

Identificativo : 150289

Informazione

Regolamentata

Nome utilizzatore : COFIDEN03 - Speciale

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 26 Luglio 2021 17:28:02

Data/Ora Inizio : 26 Luglio 2021 17:28:03

Diffusione presunta

Oggetto : CIR: risultati primo semestre 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## CIR: risultati primo semestre 2021

- Ricavi a € 1.007,9 milioni, in aumento del 23,5% rispetto al primo semestre 2020; EBITDA pari a € 172,3 milioni (€ 100,1 milioni nel primo semestre 2020).
- Risultato netto positivo per € 21,6 milioni (€ -30,4 milioni nel primo semestre 2020); riduzione dell'indebitamento netto consolidato ante IFRS 16 a € 41,4 milioni (€ 100,0 milioni al 31 dicembre 2020).
- Posizione finanziaria netta della capogruppo positiva per € 405,0 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2020 (€ 391,7 milioni).

Milano, 26 luglio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di CIR S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di Rodolfo De Benedetti, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021 presentata dall'amministratore delegato Monica Mondardini.

### Risultati consolidati

Nel primo semestre del 2021 l'attività ha registrato una netta ripresa rispetto al primo semestre 2020, ma non sono ancora stati recuperati i livelli antecedenti la diffusione della pandemia.

I ricavi consolidati del Gruppo sono ammontati a € 1.007,9 milioni, in aumento del 23,5% rispetto al primo semestre del 2020, nel corso del quale gli effetti della pandemia da Covid-19 erano stati particolarmente significativi per tutte le attività del gruppo. I ricavi sono in linea con quelli del primo semestre 2019 (+0,4%) e in riduzione dell'8,3% a perimetro equivalente.

Il margine operativo lordo (EBITDA) consolidato è ammontato a € 172,3 milioni (€ 100,1 milioni nel primo semestre del 2020) e rappresenta il 17,1% del fatturato, a fronte del 12,3% nel 2020.

Il risultato netto è stato positivo per € 21,6 milioni (a fronte di una perdita di € 30,4 milioni nel primo semestre 2020).

Contatti CIR Group:

#### Ufficio Stampa

Mariella Speciale

infostampa@cirgroup.com

#### Investor Relations

Michele Cavigioli

Pietro Landenna

ir@cirgroup.com

T: +39 02 722701

cirgroup.it

L'indebitamento finanziario netto consolidato al 30 giugno 2021, ante IFRS 16, ammonta a € 41,4 milioni, in riduzione rispetto al 31 dicembre 2020 (€ 100,0 milioni) e al 30 giugno 2020 (€ 285,6 milioni). I debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, ammontano a € 802,3 milioni e pertanto l'indebitamento finanziario netto consolidato complessivo ammonta a € 843,7 milioni. I debiti ex IFRS16 riguardano principalmente la controllata KOS (€ 736,4 milioni), che opera avvalendosi di immobili prevalentemente in locazione.

L'indebitamento netto delle controllate, ante IFRS 16, è diminuito a € 446,4 milioni (€ 491,7 milioni al 31 dicembre 2020 e € 682,8 milioni al 30 giugno 2020).

La posizione finanziaria netta della Capogruppo (incluse le controllate dedite alla gestione finanziaria), al 30 giugno 2021, è positiva per € 405,0 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2020 (€ 391,7 milioni) e al 30 giugno 2020 (€ 397,2 milioni).

Il patrimonio netto di Gruppo al 30 giugno 2021 era pari a € 801,4 milioni (€ 771,0 milioni al 31 dicembre 2020) e l'incremento è principalmente dovuto all'utile del periodo.

## **KOS**

L'attività di KOS è stata fortemente colpita dalle conseguenze della pandemia. Nel corso del primo semestre 2021, la campagna di vaccinazione ha permesso di contrastare i contagi che oggi sono di fatto azzerati nelle strutture per anziani, e di ripristinare le visite dei parenti degli ospiti, nel rispetto dei protocolli di sicurezza. Il clima di maggiore fiducia ha consentito la ripresa degli ingressi e, da maggio, l'incremento del numero totale delle presenze.

Nel primo semestre 2021, i ricavi sono ammontati a € 325,5 milioni, in crescita del 4,9% rispetto all'analogo periodo del 2020.

Nelle RSA in Italia i ricavi sono stati significativamente inferiori a quelli registrati nel primo semestre del 2020 e del 2019, in quanto il numero di ospiti del periodo è risultato sensibilmente inferiore a quello registrato negli anni precedenti a causa delle circostanze determinate dalla pandemia nel corso degli ultimi 18 mesi, ovvero il blocco dei nuovi ingressi o il loro forte rallentamento.

Nelle RSA in Germania l'impatto della pandemia è stato decisamente minore dal punto di vista sanitario e pertanto anche la riduzione del numero degli ospiti è stata meno pronunciata rispetto all'Italia; inoltre, il sostegno pubblico prestato alle RSA ha permesso di contenere l'impatto economico. Il fatturato del semestre è in leggero incremento rispetto a quello del primo semestre 2020.

Nelle strutture di riabilitazione e per acuti in Italia, ove nel corso del primo semestre del 2020 si era registrata una diminuzione dei pazienti a seguito del rallentamento della normale attività ospedaliera, vi è stato un buon recupero, pur rimanendo al di sotto dei livelli di

attività del 2019; sono inoltre aumentate le prestazioni di laboratorio e analisi, in particolare KOS ha prodotto il massimo sforzo nelle attività di *screening* legate al controllo della diffusione della pandemia. I ricavi sono stati superiori a quelli del corrispondente periodo del 2020 e del 2019, grazie anche al contributo delle nuove strutture acquisite nel 2020.

L'EBIT è stato pari a € 20,9 milioni rispetto a € 13,7 milioni nel 2020. Il risultato del 2021 beneficia di un provento non ricorrente (circa € 12 milioni), corrispondente alla plusvalenza realizzata cedendo alcuni immobili; la redditività ricorrente rimane depressa per le conseguenze della pandemia, in particolare il calo del numero di ospiti nelle RSA, il diverso mix di prestazioni erogate nei centri di riabilitazione e i maggiori costi sostenuti in personale e misure di protezione. Nel corso del primo semestre dell'anno KOS, in collaborazione con i Servizi Sanitari Regionali, ha dedicato sei strutture alla cura dei malati Covid-19, sospendendo l'erogazione delle prestazioni *core* e sostenendo i costi di adeguamento e riconversione del personale e degli spazi.

KOS ha registrato un risultato netto del periodo a pareggio (€ 0,4 milioni), a fronte di una perdita di € 2,1 milioni nel primo semestre 2020.

Il free cash flow è stato positivo per € 15,3 milioni, con un incasso di € 33,2 milioni per la cessione di immobili e investimenti nello sviluppo di nuove strutture per circa € 9,0 milioni.

L'indebitamento netto, esclusi i debiti derivanti dall'applicazione del principio IFRS 16, ammonta, a fine giugno 2021, a € 185,5 milioni, rispetto a € 200,7 milioni al 31 dicembre 2020 e a € 356,2 milioni a fine giugno 2020, prima della cessione di Medipass. L'indebitamento netto complessivo, inclusi i debiti ex IFRS 16, ammonta a € 921,8 milioni.

## **Sogefi**

Nel primo semestre 2021 la produzione mondiale di automobili ha registrato una crescita del 29,2% (+15,5% nel primo trimestre e +48,6% nel secondo trimestre) rispetto al primo semestre 2020, nel corso del quale, come noto, si era verificato un crollo senza precedenti della produzione per effetto della pandemia da Covid-19. Tuttavia, la crescita ha consentito di recuperare solo parzialmente il calo del 2020 e i volumi di produzione rimangono inferiori a quelli precedenti la diffusione della pandemia (-12,6% rispetto al primo semestre del 2019).

Sogefi ha riportato ricavi in crescita del 34,9% rispetto al primo semestre del 2020; rispetto al primo semestre del 2019, il fatturato si colloca a -9%, a fronte di un -12,6% della produzione di automobili a livello mondiale.

La ripresa dell'attività e gli interventi attuati per contrastare l'impatto della crisi hanno consentito di chiudere il semestre con un EBIT pari a € 48,9 milioni (€ -12,0 milioni nello stesso periodo del 2020), un utile netto di € 21,4 milioni (a fronte della perdita di € 28,8 milioni del primo semestre 2020), un free cash flow positivo per € 33,1 milioni (negativo per

€ 64,0 milioni nel primo semestre 2020) e un indebitamento netto ante IFRS 16 di € 261,4 milioni, in riduzione rispetto a dicembre e giugno 2020 (€ 291,3 milioni e € 327,0 milioni, rispettivamente).

Nel corso del semestre l'attività commerciale è stata positiva: la divisione Aria e Raffreddamento ha concluso importanti contratti in Europa, NAFTA e Cina per la fornitura di prodotti di *Thermal Management* per la mobilità elettrica e la Filtrazione si è aggiudicata un rilevante numero di contratti per la fornitura di Filtri di Purificazione dell'Aria e Filtri di Trasmissione, contribuendo alla diversificazione rispetto alle piattaforme per motori a combustione.

Sono in corso negoziazioni per la cessione della filiale argentina della Filtrazione. Si prevede che la vendita determini una minusvalenza di € 2,8 milioni, già recepita al 30 giugno 2021 in base al principio IFRS 5, e al momento del perfezionamento della cessione, si registrerebbe un ulteriore effetto nel conto economico negativo per circa € 21,0 milioni, di natura puramente contabile, per la riclassifica delle differenze cambio relative alla controllata dal patrimonio netto al risultato di esercizio e pertanto senza conseguenze sul patrimonio netto di Sogefi.

### **Gestione finanziaria**

Con riferimento alla gestione finanziaria, se nel primo semestre 2020 i mercati hanno risentito della pandemia Covid-19, nel corso del primo semestre 2021 è continuata invece la ripresa osservata già dalla metà dell'esercizio precedente per tutte le categorie di asset; sono stati registrati proventi finanziari netti complessivi pari a € 12,4 milioni, con un rendimento sul semestre del 2,6%. In particolare, il rendimento complessivo degli attivi "prontamente liquidabili" (azioni, obbligazioni, hedge funds) si è elevato al 2,5%, mentre la parte restante del portafoglio (Private Equity, Non Performing Loans e partecipazioni di minoranza) ha registrato un rendimento del 2,9%.

Infine, a maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione di CIR S.p.A. ha deliberato di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale (di seguito l'"OPA"), ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, su massime n. 156.862.745 azioni della stessa CIR S.p.A., pari al 12,282% del capitale sociale, ad un prezzo di € 0,51 per azione, corrispondente ad un controvalore complessivo di € 80,0 milioni. Il periodo di adesione all'OPA si concluderà in data 29 luglio 2021, i risultati preliminari saranno comunicati il giorno seguente e il pagamento agli aderenti avverrà in data 6 agosto 2021.

### **Prevedibile evoluzione della gestione**

Tenuto conto della persistente incertezza circa l'evoluzione della pandemia, la visibilità sull'andamento delle attività del Gruppo nei prossimi mesi rimane ridotta.

Per quanto concerne KOS, in assenza di ulteriori ondate di contagi e di vincoli di accoglienza dei nuovi ospiti (quali necessità di isolamento in struttura) e di gestione delle strutture (quali il blocco delle visite dei parenti), si prevede che l'attività aumenti progressivamente, confermando la tendenza osservata in maggio e giugno; allo stato si ritiene che il ritorno ai livelli di attività precedenti la pandemia richiederà comunque almeno il prossimo esercizio.

Per quanto concerne il mercato automotive, IHS prevede che la produzione mondiale nel secondo semestre registri un calo contenuto (-3,4%) rispetto al 2020 e che quindi, tenuto conto dell'andamento del primo semestre, si registri una crescita sull'intero esercizio del 10%, attestandosi al -7,8% rispetto al 2019. Per la seconda parte del 2021, si prevede inoltre che continuino le tensioni sui prezzi delle materie prime (acciaio, plastica e carta).

In tale scenario, Sogefi conferma quanto indicato in occasione della pubblicazione dei risultati del primo trimestre 2021, ossia la previsione di conseguire per l'intero esercizio una redditività operativa almeno pari a quella registrata nel 2019 e di tornare ad un risultato netto positivo, in assenza di circostanze o eventi straordinari allo stato non prevedibili e ante effetti contabili delle dismissioni.

\*\*\*\*\*

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Michele Cavigioli dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\*\*\*\*\*

### **Indicatori alternativi di performance**

Di seguito viene riportato il significato e il contenuto degli "indicatori alternativi di performance", non previsti dai principi contabili IFRS, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del gruppo.

- EBITDA (margine operativo lordo): indicatore della performance operativa calcolato sommando al "risultato operativo" gli "ammortamenti e svalutazioni";
- Indebitamento finanziario netto consolidato: indicatore della struttura finanziaria del gruppo; corrisponde alla somma algebrica di crediti finanziari, titoli, altre attività finanziarie e disponibilità liquide e mezzi equivalenti delle attività correnti, di prestiti obbligazionari, altri debiti finanziari e debiti finanziari per diritti d'uso delle passività non correnti, di debiti verso banche, prestiti obbligazionari, altri debiti finanziari e debiti finanziari per diritti d'uso delle passività correnti.

Si allegano i prospetti di sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria e del conto economico consolidati di CIR.

## Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria

*(in migliaia di euro)*

<b>ATTIVITA'</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>2.279.034</b>	<b>2.310.573</b>
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	616.549	625.128
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	634.415	640.347
DIRITTI D'USO	829.085	835.988
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	14.568	15.770
PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	596	596
ALTRE PARTECIPAZIONI	1.871	1.872
ALTRI CREDITI	39.162	45.284
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	77.168	75.846
ATTIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	65.620	69.742
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.248.134</b>	<b>1.150.810</b>
RIMANENZE	117.182	107.066
CREDITI COMMERCIALI	205.286	196.928
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>39</i>	<i>--</i>
ALTRI CREDITI	64.578	66.904
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>133</i>	<i>133</i>
CREDITI FINANZIARI	9.209	10.940
TITOLI	48.112	48.992
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	302.991	295.434
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	500.776	424.546
<b>ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>12.879</b>	<b>6.548</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.540.047</b>	<b>3.467.931</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.033.799</b>	<b>987.820</b>
CAPITALE SOCIALE	625.249	625.125
RISERVE	99.959	91.225
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	54.594	38.314
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	21.624	16.313
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>801.426</b>	<b>770.977</b>
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	232.373	216.843
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>1.689.889</b>	<b>1.643.073</b>
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	179.945	192.843
ALTRI DEBITI FINANZIARI	534.546	463.857
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	754.461	763.725
ALTRI DEBITI	64.493	59.430
PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	60.994	56.699
FONDI PER IL PERSONALE	82.521	93.812
FONDI PER RISCHI ED ONERI	12.929	12.707
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>809.359</b>	<b>831.786</b>
DEBITI VERSO BANCHE	38.297	4.561
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	23.619	119.747
ALTRI DEBITI FINANZIARI	96.739	60.873
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	77.199	71.126
DEBITI COMMERCIALI	332.319	341.218
ALTRI DEBITI	184.734	161.796
FONDI PER RISCHI ED ONERI	56.452	72.465
<b>PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>7.000</b>	<b>5.252</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.540.047</b>	<b>3.467.931</b>

## Prospetto del conto economico

(in migliaia di euro)

	1° semestre 2021	1° semestre 2020
RICAVI	1.007.915	816.382
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	5.708	(7.798)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(410.996)	(294.227)
COSTI PER SERVIZI	(140.008)	(128.533)
COSTI DEL PERSONALE	(304.458)	(267.189)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	43.027	15.716
<i>di cui verso parti correlate</i>	39	156
ALTRI COSTI OPERATIVI	(28.917)	(34.300)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(105.611)	(105.978)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>66.660</b>	<b>(5.927)</b>
PROVENTI FINANZIARI	5.102	3.693
ONERI FINANZIARI	(27.999)	(30.058)
DIVIDENDI	32	24
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	4.007	134
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(817)	(240)
QUOTA DELL'UTILE (PERDITA) DELLE PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	--	(172)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	8.280	(6.366)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>55.265</b>	<b>(38.912)</b>
IMPOSTE SUL REDDITO	(18.790)	35
<b>RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO</b>	<b>36.475</b>	<b>(38.877)</b>
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE	(3.312)	(5.053)
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>	<b>33.163</b>	<b>(43.930)</b>
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(11.539)	13.512
<b>- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO</b>	<b>21.624</b>	<b>(30.418)</b>
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE (in euro)	0,0173	(0,0277)
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE (in euro)	0,0172	(0,0277)
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO (in euro)	0,0292	(0,0354)
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO (in euro)	0,0290	(0,0354)



## Prospetto del conto economico complessivo

<i>(in migliaia di euro)</i>	<b>1° semestre 2021</b>	<b>1° semestre 2020</b>
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>	<b>33.163</b>	<b>(43.930)</b>
<b>ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO</b>		
<i>COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO</i>		
- UTILI (PERDITE) ATTUARIALI	11.171	(10.162)
- EFFETTO FISCALE DELLE COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO	(3.524)	931
<b>SUBTOTALE COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO</b>	<b>7.647</b>	<b>(9.231)</b>
<i>COMPONENTI CHE POSSONO ESSERE RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO</i>		
- DIFFERENZE DI CAMBIO DA CONVERSIONE DELLE GESTIONI ESTERE	2.855	(7.822)
- VARIAZIONE NETTA DELLA RISERVA DI CASH FLOW HEDGE	867	510
- ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	--	--
- EFFETTO FISCALE DELLE COMPONENTI CHE POTREBBERO ESSERE RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO	(200)	(123)
<b>SUBTOTALE COMPONENTI CHE POSSONO ESSERE RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO</b>	<b>3.522</b>	<b>(7.435)</b>
<b>TOTALE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO</b>	<b>11.169</b>	<b>(16.666)</b>
<b>TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL PERIODO</b>	<b>44.332</b>	<b>(60.596)</b>
<b>TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL PERIODO ATTRIBUIBILE A:</b>		
SOCI DELLA CONTROLLANTE	27.917	(39.829)
INTERESSENZE DI PERTINENZA DI TERZI	16.415	(20.767)

## Prospetto del rendiconto finanziario

(in migliaia di euro)

	1° semestre 2021	1° semestre 2020
<b>ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	36.475	(43.547)
RETTIFICHE:		
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	105.611	112.122
ADEGUAMENTO PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	--	172
VALUTAZIONE ATTUARIALE PIANI DI STOCK OPTION/STOCK GRANT	824	1.101
VARIAZIONE FONDI PER IL PERSONALE, FONDI RISCHI ED ONERI	(13.156)	(15.722)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(12.777)	6.366
PERDITE (PROVENTI) DA CESSIONE ATTIVO IMMOBILIZZATO	(11.867)	(53)
ALTRE VARIAZIONI NON MONETARIE	2.456	(1.694)
AUMENTO (DIMINUIZIONE) DEI CREDITI/DEBITI NON CORRENTI	12.581	759
(AUMENTO) DIMINUIZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(12.188)	(23.293)
<b>FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>107.959</b>	<b>36.211</b>
di cui:		
- interessi incassati (pagati)	(11.578)	(15.353)
- pagamenti per imposte sul reddito	(5.510)	(3.202)
<b>ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
CORRISPETTIVO PAGATO PER AGGREGAZIONI AZIENDALI	(1.350)	(9.981)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLE SOCIETÀ ACQUISITE	--	(182)
VARIAZIONE ALTRI CREDITI FINANZIARI	815	4.347
(ACQUISTO) CESSIONE DI TITOLI	6.479	(16.669)
ACQUISTO ATTIVO IMMOBILIZZATO	(29.489)	(60.353)
<b>FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>	<b>(23.545)</b>	<b>(82.838)</b>
<b>ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
INCASSI PER AUMENTI DI CAPITALE	80	30
ACCENSIONE/(ESTINZIONE) DI ALTRI DEBITI FINANZIARI	(2.471)	72.357
RIMBORSO DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	(31.714)	(32.136)
DIVIDENDI PAGATI	(4.015)	--
<b>FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(38.120)</b>	<b>40.251</b>
<b>AUMENTO (DIMINUIZIONE) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO</b>	<b>46.294</b>	<b>(6.376)</b>
<b>FLUSSO/DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI INIZIO PERIODO DERIVANTI DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DIMISSIONE</b>	<b>(3.800)</b>	<b>102.444</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI INIZIO PERIODO</b>	<b>419.985</b>	<b>300.881</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI FINE PERIODO</b>	<b>462.479</b>	<b>396.949</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

(in migliaia di euro)	Attribuibile agli azionisti della controllante												Terzi	Totale	
	Capitale emesso	meno azioni proprie	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva da fair value	Riserva da conversione	Riserva per azioni proprie in portafoglio	Riserva stock option e stock grant	Altre riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utile (Perdita) del periodo			Totale
<b>SALDO AL 31 DICEMBRE 2019</b>	<b>359.605</b>	<b>(13.607)</b>	<b>345.998</b>	<b>5.044</b>	<b>24.846</b>	<b>(700)</b>	<b>(20.363)</b>	<b>13.607</b>	--	<b>20.921</b>	<b>112.885</b>	<b>(69.807)</b>	<b>432.431</b>	<b>684.540</b>	<b>1.116.971</b>
Aumenti di capitale	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	30	30
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.771)	(3.771)
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	--	--	--	--	670	--	--	--	--	1.274	(71.751)	69.807	--	--	--
Effetti della fusione	278.999	--	278.999	--	--	(535)	(15.535)	--	--	75.333	(10)	--	338.252	(338.252)	--
Adeguamento per operazioni su azioni proprie	--	31	31	--	--	--	--	(31)	--	36	(36)	--	--	--	--
Costo figurativo piani basati su azioni	--	--	--	--	--	--	--	--	807	--	--	--	807	--	807
Movimenti tra riserve	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	--	30	--	--	(957)	(2.212)	--	(3.139)	(122.437)	(125.576)
<i>Risultato complessivo del periodo</i>															
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	--	--	--	--	222	--	--	--	--	--	--	222	165	387
Differenze cambio da conversione	--	--	--	--	--	--	(4.407)	--	--	--	--	--	(4.407)	(3.415)	(7.822)
Utili (perdite) attuariali	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(5.226)	--	--	(5.226)	(4.005)	(9.231)
Risultato del periodo	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(30.418)	(30.418)	(13.512)	(43.930)
<i>Totale risultato complessivo del periodo</i>	--	--	--	--	--	222	(4.407)	--	--	(5.226)	--	(30.418)	(39.829)	(20.767)	(60.596)
<b>SALDO AL 30 GIUGNO 2020</b>	<b>638.604</b>	<b>(13.576)</b>	<b>625.028</b>	<b>5.044</b>	<b>25.516</b>	<b>(1.013)</b>	<b>(40.275)</b>	<b>13.576</b>	<b>807</b>	<b>91.381</b>	<b>38.876</b>	<b>(30.418)</b>	<b>728.522</b>	<b>199.343</b>	<b>927.865</b>
<b>SALDO AL 31 DICEMBRE 2020</b>	<b>638.604</b>	<b>(13.479)</b>	<b>625.125</b>	<b>5.044</b>	<b>25.516</b>	<b>(1.258)</b>	<b>(41.763)</b>	<b>13.479</b>	<b>1.481</b>	<b>88.726</b>	<b>38.314</b>	<b>16.313</b>	<b>770.977</b>	<b>216.843</b>	<b>987.820</b>
Aumenti di capitale	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	80	80
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.015)	(1.015)
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	16.313	(16.313)	--	--	--
Adeguamento per operazioni su azioni proprie	--	124	124	--	--	--	--	(124)	--	140	(140)	--	--	--	--
Costo figurativo piani basati su azioni	--	--	--	--	--	--	--	--	724	--	--	--	724	--	724
Movimenti tra riserve	--	--	--	--	--	--	--	--	(107)	--	107	--	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	(1)	(10)	--	--	1.819	--	--	1.808	50	1.858
<i>Risultato complessivo del periodo</i>															
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	--	--	--	--	378	--	--	--	--	--	--	378	289	667
Differenze cambio da conversione	--	--	--	--	--	--	1.586	--	--	--	--	--	1.586	1.269	2.855
Utili (perdite) attuariali	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.329	--	--	4.329	3.318	7.647
Risultato del periodo	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	21.624	21.624	11.539	33.163
<i>Totale risultato complessivo del periodo</i>	--	--	--	--	--	378	1.586	--	--	4.329	--	21.624	27.917	16.415	44.332
<b>SALDO AL 30 GIUGNO 2021</b>	<b>638.604</b>	<b>(13.355)</b>	<b>625.249</b>	<b>5.044</b>	<b>25.516</b>	<b>(881)</b>	<b>(40.187)</b>	<b>13.355</b>	<b>2.098</b>	<b>95.014</b>	<b>54.594</b>	<b>21.624</b>	<b>801.426</b>	<b>232.373</b>	<b>1.033.799</b>

Fine Comunicato n.0097-38

Numero di Pagine: 12