



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-52-2022	Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2022 12:24:51	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : INTERPUMP GROUP
Identificativo : 169211
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : INTERPUMP03 - Cugnasca
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2022 12:24:51
Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2022 12:24:54
Diffusione presunta
Oggetto : IP - Risultati finanziari 3Q2022-
3Q2022YTD

Testo del comunicato

IP - Risultati finanziari 3Q2022-3Q2022YTD



INTERPUMP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL III TRIMESTRE 2022

Il Presidente Fulvio Montipò:

*“Abbiamo registrato un agosto e un settembre da record,
abbiamo mantenuto l’impegno di presentare il nostro piano ESG
e abbiamo realizzato la nostra 95esima acquisizione.*

*Pur nel quadro complesso di difficoltà che continua a caratterizzare la scena globale,
ci sentiamo di confermare per l’esercizio in corso il superamento dell’ambito traguardo
dei 2 miliardi di fatturato, al di sopra di ogni più ottimistico obiettivo.”*

DATI DEL III TRIMESTRE 2022:

Vendite nette: € 518,6 milioni, +38,9% rispetto al III trimestre 2021
(+22,3% a parità di perimetro)

EBITDA: € 123,4 milioni, +39,3% rispetto al III trimestre 2021
(+23,0% a parità di perimetro e al netto di proventi non ricorrenti del trimestre¹)
e con un **EBITDA margin** del **23,8%** rispetto al 23,7% del corrispondente periodo del 2021
(23,9% a parità di perimetro e al netto di proventi non ricorrenti del trimestre¹)

Utile netto consolidato: € 75,2 milioni, 50,1% rispetto al III trimestre 2021
(+43,4% al netto dei proventi non ricorrenti del trimestre¹)

DATI AL 30 SETTEMBRE 2022:

Vendite nette: € 1.544,9 milioni, +33,8% rispetto ai primi nove mesi del 2021
(+18,3% a parità di perimetro)

EBITDA: € 365,1 milioni +29,5% rispetto del corrispondente periodo del 2021
(+17,1% a parità di perimetro e al netto delle poste non ricorrenti del periodo¹)
e con un **EBITDA margin** del **23,6%** rispetto al 24,4% dei primi nove mesi del 2021

¹ Si ricorda come lo scorso maggio un incendio abbia gravemente danneggiato uno degli stabilimenti della controllata I.M.M. in Romania, controllata che nell’esercizio 2021 ha rappresentato poco meno dell’1% del fatturato di Gruppo. L’evento ha comportato nel II trimestre costi non ricorrenti pari 6,3 milioni di Euro (1,6 milioni di Euro per svalutazioni di magazzino e 4,7 milioni di Euro per svalutazioni di cespiti) mentre nel III trimestre un provento non ricorrente pari a € 4,0m relativo all’acconto del rimborso assicurativo.



INTERPUMP GROUP

(24,2% a parità di perimetro e al netto delle poste non ricorrenti del periodo¹)

Utile netto consolidato: € 214,7 milioni, +20.3% rispetto ai primi nove mesi del 2021 (+36.8% al netto dei benefici fiscali contabilizzati nel periodo di confronto² e delle poste non ricorrenti registrate nel corrente esercizio¹)

Posizione finanziaria netta: € 603,8 milioni rispetto ai € 494,9 milioni al 31 dicembre 2021 (nel periodo: **investimenti** pari a € 79,5 milioni, **acquisto azioni proprie** per € 94,8 milioni, **dividendi** per € 30,4 milioni, **acquisizioni** per € 32,9 milioni)

Sant'Ilario d'Enza (RE), 10 novembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Fulvio Montipò, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL III TRIMESTRE 2022

Vendite nette

Le **vendite nette** del III trimestre 2022 sono state pari a 518,6 milioni di euro, in aumento del 38,9% rispetto ai € 373,5 milioni del corrispondente periodo del 2021 (+22,3% la crescita a parità di perimetro³). Nel dettaglio delle divisioni operative del Gruppo, la divisione Olio ha registrato una crescita del 45,6% (+22,0% a parità di perimetro) mentre la divisione Acqua del 22,9%.

² Si rammenta come in sede di Relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021 alcune società del Gruppo avessero effettuato la rivalutazione dei marchi sulla base del D.L. 14 agosto 2020 n.104 - convertito nella Legge 13 ottobre 2020, n. 126 - e come l'operazione avesse comportato l'iscrizione di benefici fiscali pari a 20,1 milioni di Euro. Successivamente, in concomitanza della Relazione annuale consolidata al 31 dicembre 2021, per le successive evoluzioni normative che hanno portato a una modifica del periodo di ammortamento della rivalutazione dei marchi e dell'affrancamento dell'avviamento, il Gruppo ha ritenuto opportuno effettuare una parziale svalutazione di tale importo.

³ Si precisa come rispetto ai risultati dei corrispondenti periodi di riferimento del 2021 il cambio di perimetro si riferisca a White Drive Products e alle sue controllate (acquisite il 1° ottobre 2021) e Draintech, società entrata a far parte del Gruppo lo scorso 27 maggio e consolidata per il solo mese di giugno. Viceversa, la società Berma (acquisita l'11 novembre 2021) è stata fusa nella controllata Reggiana Riduttori il 28 febbraio 2022 e quindi risulta in costanza di perimetro. Tutte le menzionate società sono consolidate nella divisione "Olio" del Gruppo.



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>3° trimestre 2022</i>						
Settore Olio	64.280	132.154	108.651	45.398	31.849	382.332
Settore Acqua	<u>11.365</u>	<u>48.658</u>	<u>48.252</u>	<u>16.750</u>	<u>11.290</u>	<u>136.315</u>
Totale	<u>75.645</u>	<u>180.812</u>	<u>156.903</u>	<u>62.148</u>	<u>43.139</u>	<u>518.647</u>
<i>3° trimestre 2021</i>						
Settore Olio	52.084	92.242	62.448	31.210	24.630	262.614
Settore Acqua	<u>9.496</u>	<u>40.978</u>	<u>39.334</u>	<u>13.907</u>	<u>7.185</u>	<u>110.900</u>
Totale	<u>61.580</u>	<u>133.220</u>	<u>101.782</u>	<u>45.117</u>	<u>31.815</u>	<u>373.514</u>
Variazioni percentuali 2022/2021						
Settore Olio	+23,4%	+43,3%	+74,0%	+45,5%	+29,3%	+45,6%
Settore Acqua	+19,7%	+18,7%	+22,7%	+20,4%	+57,1%	+22,9%
Totale	+22,8%	+35,7%	+54,2%	+37,7%	+35,6%	+38,9%

Da un punto di vista organico⁴ il Gruppo ha registrato un incremento del 15,7%, con le divisioni “Olio” e “Acqua” rispettivamente in crescita del 16,2% e del 14,5%.

Redditività

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) del III trimestre 2022 ha raggiunto i € 123,4 milioni di Euro, in crescita del 39,3% rispetto ai 88,6 milioni di euro del corrispondente periodo del 2021 (+27,5% a parità di perimetro) e con una incidenza sulle vendite pari a 23,8% (24,7% a parità di perimetro) rispetto al 23,7% del III trimestre del precedente esercizio.

⁴ Variazione a parità di perimetro di consolidamento e di tasso di cambio.



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

	3° trimestre 2022 €/000	% sulle vendite totali ⁵	3° trimestre 2021 €/000	% sulle vendite totali ⁵	Crescita/ Decrescita
Settore Olio	83.493	21,8%	57.934	22,0%	+44,1%
Settore Acqua	<u>39.930</u>	29,1%	<u>30.697</u>	27,4%	+30,1%
Totale	<u>123.423</u>	23,8%	<u>88.631</u>	23,7%	+39,3%

Il risultato del III trimestre dell'esercizio beneficia di un acconto⁶ a titolo di rimborso assicurativo pari a € 4 milioni in relazione all'incendio che lo scorso maggio aveva gravemente danneggiato uno degli stabilimenti della controllata I.M.M. in Romania e che aveva comportato la conseguente contabilizzazione di oneri non ricorrenti per svalutazione del magazzino pari 1,6 milioni di Euro nel precedente trimestre. Depurando l'EBITDA del III trimestre 2022 non solo degli impatti delle società neo consolidate ma anche del provento non ricorrente, la profittabilità ha registrato una crescita del 23,0% e l'EBITDA *margin* è stato pari al 23,9% rispetto al già menzionato 23,7% del corrispondente periodo del precedente esercizio. Questo miglioramento in un periodo caratterizzato da ulteriori fenomeni inflattivi dimostra sia la flessibilità del modello di business del Gruppo sia la capacità e rapidità di implementazione di efficaci contromisure.

Il risultato operativo (**EBIT**) del III trimestre del corrente esercizio è stato pari 98,5 milioni di Euro, in aumento del 43,3% rispetto agli 68,7 milioni di Euro e con una incidenza sulle vendite pari al 19,0% rispetto al 18,4% del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Al netto del provento non ricorrente la crescita è pari al 37,6% e l'incidenza sulle vendite del 18,2%.

Il III trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 75,2 milioni di Euro rispetto ai 50,1 milioni di Euro del corrispondente periodo del precedente esercizio, registrando quindi una crescita del 50,1%. Al netto del rimborso assicurativo registrato relativo all'incendio in Romania l'utile netto consolidato ha registrato una crescita del 43,4%.

⁵ Le vendite totali comprendono anche quelle ad altre società del Gruppo dell'altro settore, mentre le vendite analizzate precedentemente sono solo quelle esterne al Gruppo. Pertanto, la percentuale per omogeneità è calcolata sulle vendite totali, anziché su quelle esposte precedentemente.

⁶ Si ricorda come la controllata I.M.M. faccia parte della divisione "Olio" e quindi come queste poste non ricorrenti influenzino in particolare la profittabilità di questa divisione


RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022
Vendite nette

Le **vendite nette** al 30 settembre 2022 sono state pari a 1.544,9 milioni di euro, in crescita del 33,8% rispetto ai 1.154,6 milioni di Euro del corrispondente periodo del precedente esercizio (+18,3% la crescita a parità di perimetro). Focalizzandosi sulle divisioni operative del Gruppo, la divisione Olio ha registrato una crescita del 41,3% (+19,3% a parità di perimetro) mentre la divisione Acqua del 15,9%.

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>Primi nove mesi 2022</i>						
Settore Olio	207.490	412.730	307.531	125.074	95.629	1.148.454
Settore Acqua	<u>38.545</u>	<u>134.172</u>	<u>146.984</u>	<u>44.432</u>	<u>32.352</u>	<u>396.485</u>
Totale	<u>246.035</u>	<u>546.902</u>	<u>454.515</u>	<u>169.506</u>	<u>127.981</u>	<u>1.544.939</u>
<i>Primi nove mesi 2021</i>						
Settore Olio	165.909	289.248	182.052	99.025	76.386	812.620
Settore Acqua	<u>31.474</u>	<u>126.525</u>	<u>116.249</u>	<u>43.283</u>	<u>24.417</u>	<u>341.948</u>
Totale	<u>197.383</u>	<u>415.773</u>	<u>298.301</u>	<u>142.308</u>	<u>100.803</u>	<u>1.154.568</u>
Variazioni percentuali 2022/2021						
Settore Olio	+25,1%	+42,7%	+68,9%	+26,3%	+25,2%	+41,3%
Settore Acqua	+22,5%	+6,0%	+36,4%	+2,7%	+32,5%	+15,9%
Totale	+24,6%	+31,5%	+52,4%	+19,1%	+27,0%	+33,8%

La variazione organica registra a una crescita del 13,6% a livello di Gruppo e rispettivamente del 15,1% per la divisione Olio e del 10,1% per la divisione Acqua.

Redditività

Nei primi nove mesi dell'esercizio il margine operativo lordo (**EBITDA**) ha registrato una crescita del 29,5% a 365,1 milioni di Euro, rispetto ai 281,9 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2021 (+18,0% a parità di perimetro). L'incidenza sulle vendite è stata pari al 23,6% (24,3% a parità di perimetro), rispetto al 24,4% registrato nel periodo di riferimento del precedente esercizio.



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

	<i>Primi nove mesi 2022</i>	<i>% sulle vendite totali⁵</i>	<i>Primi nove mesi 2021</i>	<i>% sulle vendite totali⁵</i>	<i>Crescita/ Decrescita</i>
	<u>€/000</u>		<u>€/000</u>		
Settore Olio	250.798	21,8%	184.311	22,7%	+36,1%
Settore Acqua	<u>114.325</u>	28,6%	<u>97.628</u>	28,2%	+17,1%
Totale	<u>365.123</u>	23,6%	<u>281.939</u>	24,4%	+29,5%

In costanza di perimetro e al netto degli impatti complessivi dell'incendio in Romania l'EBITDA di Gruppo ha registrato una crescita del 17,1%, con una marginalità pari al 24,1%.

Il risultato operativo (**EBIT**) ha raggiunto i 290,1 milioni di Euro, in aumento del 30,2% rispetto ai 222,8 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2021 e con una incidenza sulle vendite pari al 18,8% (19,3% nei primi nove mesi del precedente esercizio). Escludendo l'impatto complessivo derivante dall'incendio in Romania, la crescita sarebbe stata del 31,2% e l'incidenza sulle vendite il 18,9%.

L'**utile netto consolidato** di periodo è passato dai 178,4 milioni di Euro ai 214,7 milioni di Euro, in crescita del 20,3%: tale crescita risulta pari al 36,8% al netto degli oneri complessivi netti relativi all'incendio in Romania e al beneficio fiscale registrato nel corrispondente periodo di riferimento del 2021.

L'**utile per azione base** è stato pari a 2,013 Euro rispetto al 1,654 Euro dei primi nove mesi del precedente esercizio.

Al 30 settembre 2022 il **capitale investito** è stato pari a 2.154,8 milioni di Euro rispetto ai 1.912,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2021. Il significativo incremento del fatturato rappresenta il fenomeno sottostante a tale variazione in connessione all'aumento del capitale circolante, in particolare dei crediti commerciali e soprattutto del magazzino. Mentre l'aumento dei primi rappresenta un fenomeno connaturato a incrementi del fatturato, il rafforzamento dell'approccio strategico del Gruppo di tutela della capacità produttiva attraverso un adeguato livello di scorte di materie prime e di consumo rappresenta la reazione a un contesto operativo caratterizzato da una elevata volatilità dei prezzi e soprattutto da difficoltà di approvvigionamento. La validità di tale scelta si è riflessa nella dimostrata capacità del Gruppo durante l'esercizio in corso di soddisfare prontamente le richieste della clientela.



Situazione finanziaria

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 306,1 di milioni di euro (247,9 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021) e il **free cash flow** è stato pari a 22,5 milioni di Euro (134,9 milioni di Euro nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente). Tale calo sconta sia la crescita del capitale circolante, già precedente illustrata, sia i maggiori investimenti che riflettono l'implementazione della scelta del Gruppo effettuata nel passato esercizio di rafforzare nel medio-lungo periodo la propria capacità produttiva.

Al 30 settembre 2022 la **posizione finanziaria netta** è pari a 603,8 milioni di Euro rispetto ai 494,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Le attività di sviluppo hanno rappresentato la voce principale alla quale sono state dedicate le risorse del Gruppo nel periodo di riferimento, con 106,2 milioni di Euro: investimenti per 79,5 milioni di Euro e acquisto di partecipazioni – fra le quali si ricorda la Società Draintech - per 26,7 milioni di Euro⁷⁻⁸. L'acquisto di azioni proprie e il pagamento di dividendi hanno comportato un esborso rispettivamente pari a 85,2 milioni⁹ e 30,4 milioni di Euro. Al 30 di settembre il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 53,3 milioni di Euro rispetto ai 77,8 milioni al 31 dicembre 2021.

Al 30 settembre 2022 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 3.866.463 **azioni proprie** pari al 3,551% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 38,7871.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2022

In data 20 ottobre 2022 il Gruppo ha annunciato l'acquisizione dell'80% di Eurofluid Hydraulic S.r.l., società specializzata nella realizzazione di blocchi oleodinamici di altissima qualità e che dovrebbe chiudere l'esercizio in corso con un fatturato pari a 28 milioni di Euro e un *EBITDA margin* superiore al 20%. Il valore della partecipazione nel capitale è stato fissato in 26,4 milioni di Euro e sono stati definiti i meccanismi di "put and call", con un prezzo già determinato, attraverso i quali, a partire da aprile 2026, le controparti potranno acquistare e vendere il rimanente 20%.

⁷ Importo al netto di incassi legati a meccanismi di adeguamento prezzo eventualmente presenti nei relativi contratti. Nel dettaglio, gli esborsi sono stati pari a 32,9 milioni di Euro e gli incassi 6,2 milioni di Euro

⁸ Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio, oltre all'acquisizione dell'80% di Draintech, sono state esercitate le opzioni per l'acquisto delle quote residue di Mega Pacific e Gummi Tech e di un ulteriore 20% e 15% rispettivamente di Transtecno e di SIT.

⁹ Importo netto derivante dalla differenza fra l'esborso complessivo per acquisto di azioni proprie pari a 94,8 milioni di Euro e l'incasso totale derivante dalla cessione di azioni proprie ai beneficiari dei piani di *stock option* pari a 9,6 milioni di Euro.



EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'attuale portafoglio ordini del Gruppo Interpump consente di immaginare un andamento positivo del fatturato nel quarto trimestre e confermare l'ipotesi del superamento della storica soglia di 2 miliardi a fine 2022. Il Gruppo è pronto a raccogliere le sfide che si profileranno e contemporaneamente continuerà a prestare attenzione al controllo dei costi, alla gestione finanziaria e al contenimento del circolante per consentire la realizzazione dell'abituale percorso di crescita organico e per via esterna.

S. Ilario d'Enza (RE), 10 novembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Fulvio Montipò

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Ragioniere Giovanni Poletti 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 o potrebbe contenere 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.

* * *

Ai sensi dell'articolo 65-bis (comma 2) della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto come il Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2022 sarà 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.

Sul sito web della Società saranno altresì messe a disposizione alcune slide di presentazione dei risultati del III Trimestre 2022 che verranno illustrati in data odierna alle ore 17:30 CET nel corso di una conference call e un audiowebcast con la comunità finanziaria.

* * *

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

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


Conto economico consolidato del III Trimestre

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vendite nette	518.647	373.514
Costo del venduto	(342.083)	(240.773)
Utile lordo industriale	176.564	132.741
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>34,0%</i>	<i>35,5%</i>
Altri ricavi operativi	17.213	5.940
Spese commerciali	(39.180)	(30.214)
Spese generali ed amministrative	(48.078)	(38.136)
Altri costi operativi	(8.034)	(1.660)
EBIT	98.485	68.671
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>19,0%</i>	<i>18,4%</i>
Proventi finanziari	11.117	1.991
Oneri finanziari	(9.947)	(2.991)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	255	(98)
Risultato di periodo prima delle imposte	99.910	67.573
Imposte sul reddito	(24.690)	(17.474)
Utile consolidato del periodo	75.220	50.099
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>14,5%</i>	<i>13,4%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	74.433	49.505
Azionisti di minoranza delle società controllate	787	594
Utile consolidato del periodo	75.220	50.099
EBITDA	123.423	88.631
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,8%</i>	<i>23,7%</i>
Patrimonio netto	1.497.751	1.315.107
Posizione finanziaria netta	603.753	174.355
Debiti per acquisto di partecipazioni	53.282	62.376
Capitale investito	2.154.786	1.551.838
ROCE non annualizzato	4,6%	4,4%
ROE non annualizzato	5,0%	3,8%
Utile per azione base	0,709	0,464

Conto economico consolidato complessivo del III Trimestre

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utile consolidato del terzo trimestre (A)	75.220	50.099
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	19.447	8.054
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(29)	33
<i>Imposte relative</i>	—	—
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del terzo trimestre, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>19.418</u>	<u>8.087</u>
Utile consolidato complessivo del terzo trimestre (A) + (B)	<u>94.638</u>	<u>58.186</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	93.805	57.427
Azionisti di minoranza delle società controllate	833	759
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>94.638</u>	<u>58.186</u>

Conto economico consolidato dei primi nove mesi 2022

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ricavi	1.544.939	1.154.568
Costo del venduto	(1.008.462)	(733.757)
Utile lordo industriale	536.477	420.811
Altri ricavi netti	32.167	17.326
Spese commerciali	(116.277)	(91.982)
Spese generali ed amministrative	(146.991)	(118.143)
Altri costi operativi	(15.243)	(5.163)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	290.133	222.849
Proventi finanziari	26.274	9.598
Oneri finanziari	(25.171)	(14.315)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	115	43
Risultato di periodo prima delle imposte	291.351	218.175
Imposte sul reddito	(76.618)	(39.744)
Utile consolidato del periodo	214.733	178.431
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	212.557	176.458
Azionisti di minoranza delle società controllate	2.176	1.973
Utile consolidato del periodo	214.733	178.431
Utile per azione base	2,013	1,654
Utile per azioni diluito	1,997	1,634

Conto economico consolidato complessivo dei primi nove mesi 2022

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utile consolidato (A)	214.733	178.431
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	55.829	21.819
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	420	85
<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>56.249</u>	<u>21.904</u>
Utile consolidato complessivo dei primi nove mesi (A) + (B)	<u>270.982</u>	<u>200.335</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	267.788	197.833
Azionisti di minoranza delle società controllate	3.194	2.502
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>270.982</u>	<u>200.335</u>

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 settembre 2022

(€/000)	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	347.133	349.015
Crediti commerciali	430.997	361.913
Rimanenze	678.755	515.958
Crediti tributari	34.305	27.876
Altre attività correnti	50.030	20.766
Totale attività correnti	<u>1.541.220</u>	<u>1.275.528</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	658.202	613.715
Avviamento	739.587	767.413
Altre immobilizzazioni immateriali	59.751	44.212
Altre attività finanziarie	2.882	2.250
Crediti tributari	3.389	2.327
Imposte differite attive	66.242	63.658
Altre attività non correnti	2.713	2.183
Totale attività non correnti	<u>1.532.766</u>	<u>1.495.758</u>
Attività destinate alla vendita		1.460
Totale attività	<u>3.073.986</u>	<u>2.772.746</u>

(€/000)	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	295.110	285.212
Debiti bancari	25.025	7.760
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	268.843	232.213
Debiti tributari	53.399	34.669
Altre passività correnti	113.732	116.747
Fondi rischi ed oneri	5.647	4.694
Totale passività correnti	761.756	681.295
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	657.018	603.966
Passività per benefit ai dipendenti	24.446	23.937
Imposte differite passive	56.993	48.207
Debiti tributari	322	1.764
Altre passività non correnti	62.558	60.885
Fondi rischi ed oneri	13.142	13.028
Totale passività non correnti	814.479	751.787
Totale passività	1.576.235	1.433.082
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	54.607	55.327
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	(14.321)	66.472
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(8.226)	(8.170)
Riserva di conversione	61.244	6.013
Altre riserve	1.380.198	1.197.234
Patrimonio netto di Gruppo	1.484.825	1.328.199
Patrimonio netto delle minoranze	12.926	11.465
Totale patrimonio netto	1.497.751	1.339.664
Totale patrimonio netto e passività	3.073.986	2.772.746

Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre 2022

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	291.351	218.175
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(4.016)	(4.544)
Ammortamenti, perdita e ripristino valore di attività	73.250	57.156
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	3.689	3.415
Perdite (Utili) da partecipazioni	(115)	(43)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	1.051	642
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(4.051)	(6.720)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	8.296	7.862
Oneri (Proventi) finanziari netti	(1.109)	4.717
	368.346	280.660
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(74.990)	(40.923)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(133.183)	(51.951)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	29.795	56.249
Interessi passivi pagati	(4.051)	(3.025)
Differenze cambio realizzate	2.632	604
Imposte pagate	(60.841)	(30.321)
Liquidità netta dalle attività operative	127.708	211.293
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta	(25.778)	(7.821)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(79.531)	(59.771)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	952	1.873
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(4.420)	(4.701)
Proventi finanziari incassati	481	401
Altri	(1.193)	(405)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(109.489)	(70.424)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	94.249	156.059
Dividendi pagati	(30.387)	(28.812)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(94.793)	(12.338)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	9.591	545
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti soci	(568)	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	-	(38)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(20.462)	(13.778)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(42.370)	101.638
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi	(24.151)	242.507

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi	(24.151)	242.507
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	5.004	3.656
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate	-	73
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	341.255	332.578
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>322.108</u>	<u>578.814</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/09/2022	31/12/2021
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	347.133	349.015
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(25.025)</u>	<u>(7.760)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>322.108</u>	<u>341.255</u>



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2022

	<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>
Saldi al 1° gennaio 2021	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	-	-	3.415	-	-	-	3.415	-	3.415
Acquisto di azioni proprie	(127)	-	(12.211)	-	-	-	(12.338)	-	(12.338)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	22	-	523	-	-	-	545	-	545
Cessioni di azioni proprie per pagamento di partecipazioni	39	-	3.036	-	-	-	3.075	-	3.075
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	(82)	(82)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(26.685)	(26.685)	(2.067)	(28.752)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(1.067)	(1.067)	(1)	(1.068)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2021	-	-	-	-	21.375	176.458	197.833	2.502	200.335
<i>Saldi al 30 settembre 2021</i>	<i>55.396</i>	<i>11.323</i>	<i>73.456</i>	<i>(8.217)</i>	<i>(5.840)</i>	<i>1.178.235</i>	<i>1.304.353</i>	<i>10.754</i>	<i>1.315.107</i>
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	971	-	-	-	971	-	971
Acquisto azioni proprie	(91)	-	(9.968)	-	-	-	(10.059)	-	(10.059)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	7	-	162	-	-	-	169	-	169
Cessioni di azioni proprie per pagamento di partecipazioni	15	-	1.851	-	-	-	1.866	-	1.866
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(425)	(425)	(240)	(665)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(697)	(697)	(7)	(704)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	697	697	1	698
Utile (perdita) complessivi del quarto trimestre 2021	-	-	-	47	11.853	19.424	31.324	957	32.281
<i>Saldi al 31 dicembre 2021</i>	<i>55.327</i>	<i>11.323</i>	<i>66.472</i>	<i>(8.170)</i>	<i>6.013</i>	<i>1.197.234</i>	<i>1.328.199</i>	<i>11.465</i>	<i>1.339.664</i>
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	3.689	-	-	-	3.689	-	3.689
Acquisto di azioni proprie	(1.082)	-	(93.711)	-	-	-	(94.793)	-	(94.793)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	362	-	9.229	-	-	-	9.591	-	9.591
Cessione di azioni proprie per acquisto partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	(56)	-	65	9	(534)	(525)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(29.092)	(29.092)	(1.199)	(30.291)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(566)	(566)	-	(566)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2021	-	-	-	-	55.231	212.557	267.788	3.194	270.982
Saldi al 30 settembre 2022	54.607	11.323	(14.321)	(8.226)	61.244	1.380.198	1.484.825	12.926	1.497.751

Fine Comunicato n.0159-52

Numero di Pagine: 19