

CIR: risultati esercizio 2020

- **Risultati 2020 penalizzati dagli effetti della pandemia Covid-19 sulle attività delle società controllate: ricavi € 1.834,8 milioni (€ 2.001,6 milioni nel 2019), EBITDA € 227,0 milioni (€ 274,8 milioni nel 2019).**
- **Utile netto di € 16,3 milioni e riduzione dell'indebitamento netto consolidato ante IFRS 16 a € 100 milioni (€ 227,6 milioni) grazie alle operazioni straordinarie realizzate nell'anno.**
- **Posizione finanziaria netta della capogruppo positiva per € 391,7 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2019 (€ 296,2 milioni).**
- **Quarto trimestre in ripresa: recupero di volumi in linea con il Q4 2019 in Sogefi, ripresa delle attività riabilitative per KOS.**

Milano, 12 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di CIR S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di Rodolfo De Benedetti, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2020 presentato dall'amministratore delegato Monica Mondardini.

Risultati consolidati

I risultati del gruppo nell'esercizio 2020 sono stati influenzati dagli impatti della pandemia Covid-19 sulle attività delle controllate, che operano in settori fortemente colpiti dagli effetti della crisi sanitaria.

KOS, società attiva nei servizi socio-sanitari, ha dovuto affrontare le conseguenze della pandemia sulle residenze per anziani non autosufficienti (RSA) e la diminuzione delle prestazioni nel settore della riabilitazione, anche a causa dello *stress* cui è stato sottoposto il sistema sanitario, che ha determinato la sensibile riduzione delle attività ospedaliere programmate. Nel secondo semestre le prestazioni nel settore della riabilitazione sono riprese, mentre l'attività delle RSA è rimasta in sofferenza, a causa della complessità che l'accoglienza di nuovi pazienti presenta in questa fase, registrando quindi presenze significativamente al di sotto delle medie storiche.

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

Sogefi, società attiva nella produzione di componenti per l'*automotive*, nel primo semestre 2020 ha riportato, come tutto il settore, una riduzione senza precedenti dei volumi, a causa della generalizzata sospensione delle attività produttive e del crollo della domanda; nel secondo semestre la produzione ha registrato una notevole ripresa raggiungendo volumi prossimi a quelli del 2019.

La gestione finanziaria ha registrato risultati positivi, grazie alla ripresa di tutti i principali mercati finanziari nel secondo semestre.

Nel corso dell'esercizio sono state concluse operazioni straordinarie significative.

In aprile 2020, CIR ha perfezionato la cessione della propria partecipazione di controllo in GEDI, di cui attualmente detiene il 5%, a seguito della decisione strategica maturata nel corso del 2019 di uscire dal settore in cui opera il gruppo e dell'accordo raggiunto in dicembre 2019 con EXOR.

In novembre 2020, KOS ha ceduto la controllata Medipass, realizzando una significativa plusvalenza; l'operazione si inquadra nella strategia di focalizzazione e potenziamento dello sviluppo delle attività *long-term care*, anche all'estero, in particolare in Germania, dove ha acquisito il gruppo Charleston, una realtà significativa che conta 47 residenze e oltre 4.000 posti letto.

Infine, Sogefi ha avviato un piano di razionalizzazione della propria presenza geografica e del proprio *footprint* industriale, volto a incrementare la redditività del gruppo, in particolare nella Filtrazione, cedendo le filiali in Brasile e Spagna.

Le operazioni straordinarie hanno avuto un impatto positivo sui risultati del gruppo e hanno determinato una significativa riduzione dell'indebitamento netto consolidato.

I ricavi consolidati di CIR sono ammontati a € 1.834,8 milioni, in calo dell'8,3% rispetto al 2019 (€ 2.001,6 milioni), a causa della riduzione di attività in entrambi i settori in cui il gruppo opera per le circostanze determinate dalla pandemia.

Il margine operativo lordo (EBITDA) consolidato è ammontato a € 227,0 milioni, 12,4% del fatturato a fronte del 13,7% nel 2019 (€ 274,8 milioni).

Il risultato netto è stato positivo per € 16,3 milioni.

L'indebitamento finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2020, ante IFRS 16, ammontava a € 100,0 milioni, in forte riduzione (€ 227,6 milioni) rispetto al 31 dicembre 2019 (€ 327,6 milioni). I debiti finanziari per diritti d'uso IFRS 16, al 31 dicembre 2020, ammontavano complessivamente a € 796,8 milioni e pertanto l'indebitamento finanziario netto consolidato complessivo ammontava a € 896,8 milioni. I debiti ex IFRS 16 riguardano principalmente la

controllata KOS (€ 730,3 milioni), che opera avvalendosi di immobili prevalentemente in locazione.

L'indebitamento netto delle controllate è diminuito a € 491,7 milioni (€ 623,8 milioni al 31 dicembre 2019) per il decremento registrato da KOS, riconducibile all'operazione di cessione di Medipass.

La posizione finanziaria netta della capogruppo (incluse le controllate non industriali) al 31 dicembre 2020, ante IFRS 16, era positiva per € 391,7 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2019 (€ 296,2 milioni).

Il patrimonio netto di gruppo al 31 dicembre 2020 era pari a € 771,0 milioni (€ 770,7 milioni al 31 dicembre 2019).

KOS

Nel 2020, i ricavi di KOS sono ammontati a € 631,6 milioni, in crescita del 17,4% rispetto al 2019, grazie al costante sviluppo realizzato nel corso degli ultimi esercizi e in particolare all'acquisizione a fine 2019 di Charleston, che opera in Germania nel settore delle RSA. I ricavi in Italia sono scesi del 9,5%.

Nelle RSA in Italia l'attività si è concentrata sulla difficile gestione dell'emergenza sanitaria. Nel corso dell'esercizio i nuovi ingressi sono stati bloccati o comunque fortemente rallentati e pertanto le presenze si sono ridotte e permangono, anche attualmente, significativamente inferiori al 2019.

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.

Nelle strutture riabilitative e per acuti in Italia, ove nel corso del primo semestre si è registrata una diminuzione dei pazienti a seguito del rallentamento della normale attività ospedaliera, vi è stato un vigoroso recupero nella seconda metà dell'anno, con prestazioni in linea rispetto al corrispondente periodo del 2019.

L'EBIT è stato pari a € 15,4 milioni rispetto a € 57,9 milioni nel 2019: la riduzione deriva, oltre che dal calo degli ospiti e delle prestazioni a causa dell'emergenza sanitaria, dai maggiori costi sostenuti in misure di protezione per far fronte e contenere gli effetti della pandemia.

KOS ha registrato un utile netto pari a € 46,7 milioni (€ 30,3 milioni nel 2019), grazie al risultato della cessione di Medipass.

In novembre 2020 KOS ha infatti ceduto a DWS Alternatives Global Limited (“DWS”) l’attività Medipass in Italia e UK, mantenendo la filiale indiana. L’*enterprise value* riconosciuto è pari a € 169,2 milioni, con un *equity value* di € 105,6 milioni, una plusvalenza per KOS pari a € 54,4 milioni, al netto dei costi sostenuti per la transazione, e un impatto positivo sulla posizione finanziaria netta complessiva di € 162,8 milioni.

Il *free cash flow* è stato positivo per € 167,2 milioni, pressoché interamente generati dall’operazione Medipass. Il gruppo ha effettuato investimenti in nuove strutture per circa € 30 milioni.

L’indebitamento netto a fine 2020 ammontava a € 200,7 milioni, a fronte di € 368,0 milioni al 31 dicembre 2019.

Sogefi

Nel 2020 la produzione mondiale di automobili è scesa del 16,2% rispetto al 2019: -23,3% in UE, -20,1% in Nord America, -4,2% in Cina e -30,7% in Sud America, per effetto di una contrazione senza precedenti nel primo semestre. Il secondo semestre è stato caratterizzato dalla ripresa dell’attività in tutte le aree geografiche, con la produzione mondiale del periodo pressoché in linea con il 2019.

Sogefi ha registrato ricavi in flessione del 17,8% a cambi correnti (-14,2% a cambi costanti) e una *performance* migliore di quella del mercato in Europa, in NAFTA e in Cina.

Il risultato netto normalizzato, escludendo gli oneri non ricorrenti di ristrutturazione, si è collocato intorno al *break-even*, grazie alle misure adottate per far fronte alla crisi del mercato, che hanno comportato un leggero incremento del margine di contribuzione (al 30,8%, rispetto al 30,2% del 2019) e una riduzione dei costi fissi di circa 20%, con un’incidenza sui ricavi stabile al 17% rispetto al 2019, malgrado il minore fatturato, e in riduzione al 15,8% nel quarto trimestre (17,1% nell’ultimo trimestre 2019).

Il risultato netto ha risentito degli oneri sostenuti per il piano di ristrutturazione avviato nel 2020 e in parte già implementato, il cui importo netto ammonta complessivamente a circa € 16,0 milioni. Inoltre, a fine 2020, il gruppo ha ceduto la filiale brasiliana della Filtrazione, registrando sull’esercizio una perdita di circa € 15 milioni, in buona parte dovuta a effetti contabili legati al deconsolidamento.

Il *free cash flow* è stato negativo per € 38,2 milioni (a fronte di una generazione di cassa di € 8,4 milioni nel 2019), a causa principalmente dall’evoluzione sfavorevole del capitale circolante causata dalle particolari circostanze intervenute nel corso dell’anno.

L’indebitamento finanziario netto ante IFRS 16 al 31 dicembre 2020 era pari a € 291,3 milioni (€ 256,2 milioni a fine 2019).

Nel 2020 Sogefi ha conseguito nuovi contratti per un valore in linea con gli esercizi precedenti e coerente con gli obiettivi di mantenimento/accrecimento delle quote di mercato, con una componente significativa di nuovi ordini destinata a veicoli ibridi o *full electric*, posizionandosi nei mercati del futuro.

Gestione finanziaria

Grazie alla ripresa dei mercati nella seconda metà dell'anno per tutte le categorie di asset, sono stati registrati proventi finanziari netti complessivi per € 17,3 milioni, con un rendimento del portafoglio pari al 4%. In particolare, il rendimento complessivo degli attivi "prontamente liquidabili", ovvero il portafoglio azionario, obbligazionario ed *hedge funds*, si è elevato al 5,3% (€ 19,1 milioni), mentre il portafoglio di *private equity* e partecipazioni di minoranza ha registrato una riduzione di *fair value* di € 1,8 milioni, con un rendimento del -2,3%.

Prevedibile evoluzione della gestione

Tenuto conto della persistente incertezza circa l'evoluzione della pandemia, la visibilità sull'evoluzione delle attività del gruppo nell'esercizio in corso rimane limitata.

Per quanto concerne KOS, si prevede che, grazie all'effetto dei piani vaccinali, si possa ritornare ai livelli di attività pre-Covid nel corso del 2022. In Germania, tenuto conto del minore impatto della pandemia e del maggiore sostegno pubblico, i risultati dovrebbero continuare ad essere in linea con le aspettative di crescita formulate al momento dell'acquisizione, nel 2019.

Per quanto concerne Sogefi, IHS prevede una ripresa della produzione mondiale del 13,7% rispetto al 2020, rimanendo tuttavia inferiore al 2019 (-4,8%). In questo scenario Sogefi prevede di tornare ad un risultato positivo sull'intero esercizio 2021, grazie al recupero dei volumi e alle azioni realizzate e programmate sui costi.

Proposta di dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli azionisti di non distribuire dividendi.

Assemblea degli azionisti

L'Assemblea degli azionisti è convocata, in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione per il prossimo 30 aprile. Il Consiglio nella riunione odierna ha assunto, tra le altre, le seguenti delibere:

- di proporre all'Assemblea straordinaria degli azionisti la modifica dell'art. 4.1 dello statuto sociale al fine di eliminare il valore nominale delle azioni. L'istituto delle azioni senza valore nominale rappresenta un utile strumento di flessibilità, in quanto semplifica un'ampia tipologia di operazioni sul capitale della Società (quali, a titolo esemplificativo, l'annullamento di azioni proprie, gli aumenti e le riduzioni di capitale).
- di proporre all'Assemblea ordinaria degli azionisti di conferire al Consiglio di Amministrazione l'autorizzazione, valida per un periodo di 18 mesi, ad acquistare un numero massimo di 225.000.000 di azioni proprie e comunque fino a concorrenza del 20% del capitale sociale, a un prezzo unitario che non dovrà discostarsi di più del 15%, in difetto o in eccesso, dal prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di borsa precedente la data di ogni singola operazione di acquisto o precedente la data in cui viene fissato il prezzo e comunque, ove gli acquisti siano effettuati con ordini sui mercati regolamentati, per un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta d'acquisto indipendente corrente più elevata sul medesimo mercato, in conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato UE n. 2016/1052. L'autorizzazione viene richiesta per le seguenti ragioni: adempiere agli obblighi derivanti da eventuali programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni della società ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione di CIR o di società da questa controllate, disporre di un portafoglio azioni proprie da utilizzare come corrispettivo in eventuali operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della società (c.d. "magazzino titoli"); svolgere attività di sostegno della liquidità del titolo sul mercato, ottimizzare la struttura del capitale, remunerare gli azionisti in particolari situazioni di mercato; cogliere opportunità di creazione di valore, nonché di efficiente impiego della liquidità, in relazione all'andamento del mercato; per ogni altra finalità che le competenti Autorità dovessero qualificare come prassi di mercato ammesse ai sensi della applicabile disciplina europea e domestica, e con le modalità ivi stabilite.
- di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti un piano di *stock grant* per il 2021 destinato ad amministratori e/o dirigenti della società e di società controllate per un massimo di n. 5.000.000 diritti condizionati, ciascuno dei quali attribuirà ai beneficiari il diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione CIR. Le azioni assegnate verranno messe a disposizione utilizzando azioni proprie della società.

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 consolidata

(in migliaia di euro)

ATTIVITA'	31.12.2020	31.12.2019
ATTIVITA' NON CORRENTI	2.310.573	2.436.085
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	625.128	670.368
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	640.347	701.188
DIRITTI D'USO	835.988	865.988
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	15.770	16.481
PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	596	851
ALTRE PARTECIPAZIONI	13.572	1.863
ALTRI CREDITI	45.284	45.982
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	64.146	67.866
ATTIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	69.742	65.498
ATTIVITA' CORRENTI	1.150.810	1.074.058
RIMANENZE	107.066	119.985
CREDITI COMMERCIALI	196.928	260.813
<i>di cui verso parti correlate</i>	--	611
ALTRI CREDITI	66.904	61.029
<i>di cui verso parti correlate</i>	133	105
CREDITI FINANZIARI	10.940	23.135
TITOLI	48.992	35.482
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	295.434	264.278
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	424.546	309.336
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	6.548	722.587
TOTALE ATTIVITA'	3.467.931	4.232.730
PASSIVITA'	31.12.2020	31.12.2019
PATRIMONIO NETTO	987.820	1.116.971
CAPITALE SOCIALE	625.125	345.998
RISERVE	91.225	43.355
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	38.314	112.885
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	16.313	(69.807)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	770.977	432.431
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	216.843	684.540
PASSIVITA' NON CORRENTI	1.669.210	1.801.985
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	192.843	310.671
ALTRI DEBITI FINANZIARI	463.857	472.677
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	763.725	786.980
ALTRI DEBITI	59.430	60.112
PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	56.699	56.852
FONDI PER IL PERSONALE	93.812	85.906
FONDI PER RISCHI ED ONERI	38.844	28.787
PASSIVITA' CORRENTI	805.649	817.131
DEBITI VERSO BANCHE	4.561	8.455
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	119.747	40.180
ALTRI DEBITI FINANZIARI	60.873	68.946
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	71.126	72.065
DEBITI COMMERCIALI	341.218	396.391
ALTRI DEBITI	161.796	173.043
FONDI PER RISCHI ED ONERI	46.328	58.051
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	5.252	496.643
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.467.931	4.232.730

Prospetto del conto economico consolidato

(in migliaia di euro)

	2020	2019
RICAVI	1.834.776	2.001.637
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	(8.785)	(1.108)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(711.602)	(858.547)
COSTI PER SERVIZI	(273.049)	(291.115)
<i>di cui verso parti correlate (**)</i>	--	(228)
COSTI DEL PERSONALE	(563.862)	(532.373)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	45.451	26.563
<i>di cui verso parti correlate (**)</i>	90	688
ALTRI COSTI OPERATIVI	(95.953)	(70.238)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(218.972)	(190.393)
RISULTATO OPERATIVO	8.004	84.426
PROVENTI FINANZIARI	5.815	7.062
ONERI FINANZIARI	(65.073)	(48.713)
DIVIDENDI	56	42
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	1.312	2.326
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(368)	(2.949)
QUOTA DELL'UTILE (PERDITA) DELLE PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	(255)	43
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	20.144	11.460
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(30.365)	53.697
IMPOSTE SUL REDDITO	(9.269)	(22.041)
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	(39.634)	31.656
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	61.067	(298.404)
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	21.433	(266.748)
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(5.120)	196.941
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	16.313	(69.807)
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE (in euro)	0,0139	(0,1008)
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE (in euro) (***)	0,0138	(0,1008)
RISULTATO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO BASE PER AZIONE (in euro)	(0,0338)	0,0457
RISULTATO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO DILUITO PER AZIONE (in euro)	(0,0338)	0,0457

Prospetto del conto economico complessivo

(in migliaia di euro)

	2020	2019
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	(39.634)	31.656
ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO		
<i>COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE NELL'UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</i>		
- UTILI (PERDITE) ATTUARIALI	(14.135)	(6.699)
- EFFETTO FISCALE DELLE COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE NELL'UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	1.073	1.410
SUBTOTALE COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE NELL'UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(13.062)	(5.289)
<i>COMPONENTI CHE POSSONO ESSERE RICLASSIFICATE SUCCESSIVAMENTE NELL'UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</i>		
- DIFFERENZE DI CAMBIO DA CONVERSIONE DELLE GESTIONI ESTERE	(10.568)	(3.474)
- VARIAZIONE NETTA DELLA RISERVA DI CASH FLOW HEDGE	(67)	957
- ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	--	--
- EFFETTO FISCALE DELLE COMPONENTI CHE POSSONO ESSERE RICLASSIFICATE SUCCESSIVAMENTE NELL'UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	16	(230)
SUBTOTALE COMPONENTI CHE POSSONO ESSERE RICLASSIFICATE NELL'UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(10.619)	(2.747)
TOTALE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	(23.681)	(8.036)
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	(63.315)	23.620
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DERIVANTE DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	61.067	(298.404)
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	(2.248)	(274.784)
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE A:		
SOCI DELLA CONTROLLANTE	2.987	(72.373)
INTERESSENZE DI PERTINENZA DI TERZI	(5.235)	(202.411)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO BASE PER AZIONE (IN EURO)	0,0025	(0,1045)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DILUITO PER AZIONE (IN EURO)	0,0025	(0,1045)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO BASE PER AZIONE (IN EURO)	(0,0539)	0,0341
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO DILUITO PER AZIONE (IN EURO)	(0,0539)	0,0341

Prospetto del rendiconto finanziario consolidato

(in migliaia di euro)

	2020	2019
ATTIVITÀ OPERATIVA		
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	(39.634)	27.968
RETTIFICHE:		
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	218.972	204.845
ADEGUAMENTO PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	255	(43)
VALUTAZIONE ATTUARIALE PIANI DI STOCK OPTION/STOCK GRANT	2.031	2.358
VARIAZIONE FONDI PER IL PERSONALE, FONDI RISCHI ED ONERI	(1.331)	10.113
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(20.272)	(7.394)
PERDITE (PROVENTI) DA CESSIONE ATTIVO IMMOBILIZZATO	(53)	(2.839)
ALTRE VARIAZIONI NON MONETARIE	(2.215)	(2.938)
AUMENTO (DIMINUZIONE) DEI CREDITI/DEBITI NON CORRENTI	14.556	(5.193)
(AUMENTO) DIMINUZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(1.457)	(4.362)
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	170.852	222.515
di cui:		
- interessi incassati (pagati)	(29.480)	(27.783)
- pagamenti per imposte sul reddito	(17.842)	(31.230)
ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
CORRISPETTIVO PAGATO PER AGGREGAZIONI AZIENDALI	(9.395)	(98.384)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLE SOCIETÀ ACQUISITE	(182)	4.615
VARIAZIONE ALTRI CREDITI FINANZIARI	11.845	1.824
(ACQUISTO) CESSIONE DI TITOLI	(24.285)	25.207
CESSIONE ATTIVO IMMOBILIZZATO	--	6.668
ACQUISTO ATTIVO IMMOBILIZZATO	(128.792)	(180.555)
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(150.809)	(240.625)
ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
INCASSI PER AUMENTI DI CAPITALE	82	79
ALTRE VARIAZIONI	--	(163)
ACCENSIONE/(ESTINZIONE) DI ALTRI DEBITI/CREDITI FINANZIARI	(75.399)	250.038
RIMBORSO DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	(66.904)	(49.247)
ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE DEL GRUPPO	--	(4.686)
DIVIDENDI PAGATI	--	(40.919)
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(142.221)	155.102
AUMENTO (DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	(122.178)	136.992
FLUSSO/DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI INIZIO PERIODO DERIVANTI DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	241.282	6.334
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI INIZIO PERIODO	300.881	157.555
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI FINE PERIODO	419.985	300.881

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

	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				
<i>(in migliaia di euro)</i>																	
SALDO AL 31 DICEMBRE 2018	359.605	(12.082)	347.523	5.044	24.292	(988)	(19.227)	12.082	--	30.287	112.263	4.535	515.811	920.226	1.436.037		
Rettifiche alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 16 (al netto delle imposte)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	385	(2.472)	--	(2.087)	(4.392)	(6.479)		
SALDO RIDETERMINATO AL 1° GENNAIO 2019	359.605	(12.082)	347.523	5.044	24.292	(988)	(19.227)	12.082	--	30.672	109.791	4.535	513.724	915.834	1.429.558		
Aumenti di capitale	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	79	79		
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(10.034)	--	--	(10.034)	(30.885)	(40.919)		
Utili portati a nuovo	--	--	--	--	554	--	--	--	--	887	3.094	(4.535)	--	--	--		
Adeguamento per operazioni su azioni proprie	--	(1.525)	(1.525)	--	--	--	--	1.525	--	(1.505)	--	--	(1.505)	--	(1.505)		
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	53	(50)	--	--	2.616	--	--	2.619	1.923	4.542		
<i>Risultato complessivo dell'esercizio</i>																	
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	--	--	--	--	235	--	--	--	--	--	--	235	492	727		
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Differenze cambio da conversione	--	--	--	--	--	--	(1.086)	--	--	--	--	--	(1.086)	(2.388)	(3.474)		
Utili (perdite) attuariali	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.715)	--	--	(1.715)	(3.574)	(5.289)		
Risultato del periodo	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(69.807)	(69.807)	(196.941)	(266.748)		
<i>Totale risultato complessivo dell'esercizio</i>	--	--	--	--	--	235	(1.086)	--	--	(1.715)	--	(69.807)	(72.373)	(202.411)	(274.784)		
SALDO AL 31 DICEMBRE 2019	359.605	(13.607)	345.998	5.044	24.846	(700)	(20.363)	13.607	--	20.921	112.885	(69.807)	432.431	684.540	1.116.971		
Aumenti di capitale	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	82	82		
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.000)	(3.000)		
Utili portati a nuovo	--	--	--	--	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	--	128	128	--	--	--	--	(128)	--	145	(145)	--	--	--	--		
Accredito figurativo stock option e stock grant	--	--	--	--	--	--	--	--	1.515	--	--	--	1.515	--	1.515		
Movimenti tra riserve	--	--	--	--	--	--	--	--	(34)	487	(453)	--	--	--	--		
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	1	42	--	--	(2.039)	(2.212)	--	(4.208)	(121.292)	(125.500)		
<i>Risultato complessivo del periodo</i>																	
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	--	--	--	--	(24)	--	--	--	--	--	--	(24)	(27)	(51)		
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Differenze cambio da conversione	--	--	--	--	--	--	(5.907)	--	--	--	--	--	(5.907)	(4.661)	(10.568)		
Utili (perdite) attuariali	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(7.395)	--	--	(7.395)	(5.667)	(13.062)		
Risultato del periodo	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	16.313	16.313	5.120	21.433		
<i>Totale risultato complessivo del periodo</i>	--	--	--	--	--	(24)	(5.907)	--	--	(7.395)	--	16.313	2.987	(5.235)	(2.248)		
SALDO AL 31 DICEMBRE 2020	638.604	(13.479)	625.125	5.044	25.516	(1.258)	(41.763)	13.479	1.481	88.726	38.314	16.313	770.977	216.843	987.820		