



INTERPUMP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL I SEMESTRE 2022

Il Presidente Fulvio Montipò:

“Nel semestre Interpump ha superato il miliardo di fatturato e ci aspettiamo di raggiungere la soglia dei due miliardi a fine esercizio. Considerando che il II trimestre 2021 ha rappresentato un momento di eccellenza assoluta e che le difficoltà di contesto si siano oggi generalmente aggravate, i risultati confermano la stabilità, la resilienza e allo stesso tempo la flessibilità del Gruppo. La crescita organica a doppia cifra e la capacità di contrastare efficacemente le tensioni del periodo ne rappresentano la migliore evidenza. Nonostante lo scenario, Interpump confida di poter confermare per l’intero 2022 i propri abituali livelli di eccellenza”

DATI DEL II TRIMESTRE 2022:

Vendite nette: € 537,6 milioni, +32,6% rispetto al II trimestre 2021
(+17,3% a parità di perimetro)

EBITDA: € 127,5 milioni, +25,2% rispetto al II trimestre 2021
(+15,4% a parità di perimetro e al netto di costi non ricorrenti del trimestre¹)
e con un **EBITDA margin** del **23,7%** rispetto al 25,1% del corrispondente periodo del 2021
(24,7% a parità di perimetro e al netto di costi non ricorrenti del trimestre¹)

Utile netto consolidato: € 73,4 milioni, -1,5% rispetto al II trimestre 2021
(+29,7% al netto dei benefici fiscali contabilizzati nel periodo di confronto e di costi non ricorrenti del trimestre¹)

DATI DEL I SEMESTRE 2022:

Vendite nette: € 1.026,3 milioni, +31,4% rispetto al I semestre 2021
(+16,5% a parità di perimetro)

EBITDA: € 241,7 milioni +25,0% rispetto al I semestre 2021
(+14,4% a parità di perimetro e al netto di costi non ricorrenti del II trimestre¹)

¹ Si rende noto 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 costi non ricorrenti pari 6,3 milioni di Euro: 1,6 milioni di Euro per svalutazione del magazzino e 4,7 milioni di Euro per svalutazioni di cespiti.



INTERPUMP GROUP

e con un **EBITDA margin** del **23,6%** rispetto al 24.7% del corrispondente periodo del 2021 (24,3% a parità di perimetro e al netto di costi non ricorrenti del II trimestre¹)

Utile netto consolidato: € 139,5 milioni, +8.7% rispetto al I semestre del 2021 (+35.6% al netto dei benefici fiscali contabilizzati nel periodo di confronto e di costi non ricorrenti del II trimestre¹)

Posizione finanziaria netta: € 628,8 milioni rispetto ai € 494,9 milioni al 31 dicembre 2021 (nel periodo: **investimenti** pari a € 51,0 milioni, **acquisto azioni proprie** per € 94,8 milioni, **dividendi** per € 29,9 milioni, **acquisizioni** per € 32,6 milioni)

Sant'Ilario d'Enza (RE), 2 agosto 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Fulvio Montipò, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL SECONDO TRIMESTRE 2021

Vendite nette

Le **vendite nette** del II trimestre 2022 sono state pari a 537,6 milioni di euro, in aumento del 32,6% rispetto ai € 405,5 milioni del corrispondente periodo del 2021 (+17,3% la crescita a parità di perimetro²). Nel dettaglio delle divisioni operative del Gruppo, la divisione Olio ha registrato una crescita del 41,8% (+20,0% a parità di perimetro) mentre la divisione Acqua del 10,9%.

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>2° trimestre 2022</i>						
Settore Olio	75.077	144.959	106.062	41.583	33.592	401.273
Settore Acqua	<u>14.440</u>	<u>44.658</u>	<u>53.520</u>	<u>13.912</u>	<u>9.809</u>	<u>136.339</u>
Totale	<u>89.517</u>	<u>189.617</u>	<u>159.582</u>	<u>55.495</u>	<u>43.401</u>	<u>537.612</u>

² 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 "Oil" del Gruppo.



INTERPUMP GROUP

2° trimestre 2021

Settore Olio	59.972	103.754	60.919	34.702	23.774	283.121
Settore Acqua	<u>11.583</u>	<u>46.350</u>	<u>40.969</u>	<u>14.019</u>	<u>9.443</u>	<u>122.364</u>
Totale	<u>71.555</u>	<u>150.104</u>	<u>101.888</u>	<u>48.721</u>	<u>33.217</u>	<u>405.485</u>

Variazioni percentuali 2022/2021

Settore Olio	+25,2%	+39,7%	+74,1%	+19,8%	+41,3%	+41,7%
Settore Acqua	+24,7%	-3,7%	+30,6%	-0,8%	+3,9%	+11,4%
Totale	+25,1%	+26,3%	+56,6%	+13,9%	+30,7%	+32,6%

Da un punto di vista organico³ il Gruppo ha registrato un incremento del 12,5%, con le divisioni “Olio” e “Acqua” rispettivamente in crescita del 15,6% e del 5,5%.

Redditività

Il margine operativo lordo (EBITDA) del II trimestre 2022 ha raggiunto i € 127,5 milioni di Euro, in crescita del 25,2% rispetto ai 101,8 milioni di euro del corrispondente periodo del 2021 (+13,8% a parità di perimetro) e con una incidenza sulle vendite pari a 23,7% (24,4% a parità di perimetro) rispetto al 25,1% del II trimestre del precedente esercizio.

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

	2° trimestre 2022 €/000	% sulle vendite totali ⁴	2° trimestre 2021 €/000	% sulle vendite totali ⁴	Crescita/ Decrescita
Settore Olio	88.114	21,9%	65.890	23,2%	+33,7%
Settore Acqua	<u>39.377</u>	28,7%	<u>35.947</u>	29,0%	+9,5%
Totale	<u>127.491</u>	23,7%	<u>101.837</u>	25,1%	+25,2%

Per una completa valutazione del risultato è necessario menzionare come la divisione “Olio” sia stata penalizzata da costi per svalutazioni di magazzino pari a 1,6 milioni di Euro connessi a un incendio che ha gravemente danneggiato uno degli stabilimenti della controllata I.M.M. in Romania lo scorso maggio⁵. Al netto di tale impatto la crescita della profittabilità, a livello di

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

⁴ 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

⁵ In relazione all'accadimento, si sottolinea come siano state subito implementate attività per sopperire al calo della produzione, potenziando le attività in altri stabilimenti del Gruppo, e come le polizze assicurative sottoscritte dal Gruppo coprano i danni diretti ed indiretti del sinistro, con procedure di quantificazione attualmente in corso.



INTERPUMP GROUP

Gruppo, sarebbe stata del 15,4% e l'EBITDA margin sarebbe stato pari al 24,0% (24,7% escludendo tali costi e in costanza di perimetro). La effettiva diluizione della marginalità di Gruppo durante il trimestre risulta essere quindi molto limitata - dal 25,1% e al 24,7% - ed evidenzia sia la rapidità di implementazione sia e soprattutto l'efficacia della contromisure adottate per proteggere la profittabilità in un trimestre caratterizzato da tensioni inflazionistiche particolarmente marcate, in assoluto e anche rispetto a un periodo di confronto praticamente non impattato da tali fenomeni e che ha rappresentato l'eccellenza storica per il Gruppo.

Il risultato operativo (**EBIT**) del II trimestre del corrente esercizio è stato pari 99,0 milioni di Euro, in aumento del 20,0% rispetto agli 82,5 milioni di Euro e con una incidenza sulle vendite pari al 18,4% rispetto al 20,3% del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. L'incendio in Romania ha comportato anche costi relativi alla distruzione di cespiti per 4,7 milioni di Euro: escludendo l'importo complessivo di tutti i costi conseguenti all'evento - 6,3 milioni di Euro - il risultato operativo avrebbe registrato una crescita del 27,6% con una incidenza sulle vendite pari al 19,6%.

Il II trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 73,4 milioni di Euro, in calo dell'1,5% rispetto ai 74,5 milioni di Euro del II trimestre del 2021. Si ricorda come nel periodo di confronto alcune controllate italiane del Gruppo avessero beneficiato della rivalutazione di alcuni marchi e come l'operazione avesse comportato l'iscrizione di benefici fiscali pari a 20,1 milioni di Euro. Al netto di tale beneficio fiscale una tantum e dei costi relativi all'incendio in Romania l'utile netto consolidato avrebbe registrato una crescita del 29,7%.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO SEMESTRE 2022

Vendite nette

Le vendite nette del I semestre del 2022 sono state pari a 1.026,3 milioni di euro, in crescita del 31,4% rispetto ai 781,1 milioni di Euro del corrispondente periodo del precedente esercizio (+16,5% la crescita a parità di perimetro). Focalizzandosi sulle divisioni operative del Gruppo, la divisione Olio ha registrato una crescita del 39,5% (+18,1% a parità di perimetro) mentre la divisione Acqua del'12,6%.

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



INTERPUMP GROUP

(€/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>Primo semestre 2022</i>						
Settore Olio	143.210	280.576	198.880	79.676	63.780	766.122
Settore Acqua	<u>27.180</u>	<u>85.514</u>	<u>98.732</u>	<u>27.682</u>	<u>21.062</u>	<u>260.170</u>
Totale	<u>170.390</u>	<u>366.090</u>	<u>297.612</u>	<u>107.358</u>	<u>84.842</u>	<u>1.026.292</u>
<i>Primo semestre 2021</i>						
Settore Olio	113.825	197.006	119.604	67.815	51.756	550.006
Settore Acqua	<u>21.978</u>	<u>85.547</u>	<u>76.915</u>	<u>29.376</u>	<u>17.232</u>	<u>231.048</u>
Totale	<u>135.803</u>	<u>282.553</u>	<u>196.519</u>	<u>97.191</u>	<u>68.988</u>	<u>781.054</u>
<i>Variazioni percentuali 2022/2021</i>						
Settore Olio	+25,8%	+42,4%	+66,3%	+17,5%	+23,2%	+39,3%
Settore Acqua	+23,7%	-	+28,4%	-5,8%	+22,2%	+12,6%
Totale	+25,5%	+29,6%	+51,4%	+10,5%	+23,0%	+31,4%

La variazione organica registra a una crescita del 12,6% a livello di Gruppo e rispettivamente del 14,5% per la divisione Olio e del 7,9% per la divisione Acqua.

Redditività

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) del I semestre ha registrato una crescita del 25,0% a 241,7 milioni di Euro, rispetto ai 193,3 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2021 (+13,6% a parità di perimetro). L'incidenza sulle vendite è stata pari al 23,6% (24,1% a parità di perimetro), rispetto al 24,7% registrato nel periodo di riferimento del precedente esercizio.

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

	<i>Primo semestre 2022</i>	<i>% sulle vendite totali⁴</i>	<i>Primo semestre 2021</i>	<i>% sulle vendite totali⁴</i>	<i>Crescita/Decrescita</i>
	<u>€/000</u>	<u>totali⁴</u>	<u>€/000</u>	<u>totali⁴</u>	
Settore Olio	167.305	21,8%	126.377	23,0%	+32,4%
Settore Acqua	<u>74.395</u>	28,4%	<u>66.931</u>	28,6%	+11,2%
Totale	<u>241.700</u>	23,6%	<u>193.308</u>	24,7%	+25,0%



INTERPUMP GROUP

Al netto dell'impatto dell'incendio in Romania l'EBITDA di Gruppo avrebbe registrato una crescita del 14,4%, con una marginalità pari al 23,7% (24,3% escludendo tali costi e in costanza di perimetro).

Il semestre rappresenta l'orizzonte temporale più corretto per effettuare una riflessione sul processo di integrazione di White Drive il cui processo di integrazione sta rispettando il piano predisposto in fase di acquisizione, come il limitato effetto diluitivo sulla profittabilità del Gruppo dimostra.

Nel I semestre il risultato operativo (**EBIT**) ha raggiunto i 191,6 milioni di Euro, in aumento del 24,3% rispetto ai 154,2 milioni di Euro del corrispondente periodo del I semestre 2021 e con una incidenza sulle vendite pari al 18,7%. Escludendo i costi derivanti dalla Romania, la crescita sarebbe stata del 28,4% e l'incidenza sulle vendite il 19,3% (19,7% nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente).

L'**utile netto consolidato** di periodo è passato dai 128,3 milioni di Euro ai 139,5 milioni di Euro, in crescita dell'8,7%: tale crescita risulterebbe pari al 35,6% al netto degli oneri relativi all'incendio in Romania e al beneficio fiscale registrato nel corrispondente periodo di riferimento del 2021.

L'**utile per azione base** è passato da euro 1,189 del I semestre 2021 ad euro 1,304 del I semestre 2022.

Al 30 giugno 2022 il **capitale investito** è stato pari a 2.082,3 milioni di Euro rispetto ai 1.912,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2021. Questo incremento riflette l'aumento del circolante, conseguente all'effetto combinato della forte crescita del fatturato, quindi dei crediti commerciali, e della scelta del Gruppo di fornire a tale crescita un adeguato supporto tramite un magazzino che permetta di tutelare il più possibile, in un contesto di crescenti tensioni inflazionistiche e di sempre maggiore difficoltà di reperimento delle materie prime e di consumo, la capacità produttiva e quindi la possibilità di soddisfare efficacemente le richieste dei clienti.

Situazione finanziaria

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 196,9 di milioni di euro (169,8 milioni di euro nel I semestre 2021). Il **free cash flow** del I semestre 2022 è stato di 12,0 milioni di euro (97,3 milioni di euro nel I semestre 2021), con una riduzione che riflette principalmente la crescita del capitale circolante e i maggiori investimenti. L'incremento del capitale circolante, come già anticipato, è un fenomeno connaturato alla crescita del fatturato ma in questo particolare momento storico ha anche rappresentato la scelta del Gruppo per far fronte alla carenza delle



INTERPUMP GROUP

materie prime e alla volatilità dei loro prezzi. La crescita degli investimenti riflette il processo in essere di ampliare la propria capacità produttiva, anche in questo caso per supportare, in un orizzonte temporale più ampio, la propria strategia di crescita.

Al 30 giugno 2022 la **posizione finanziaria netta** è pari a 628,8 milioni di Euro rispetto ai 494,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021. L'acquisto di azioni proprie ha rappresentato la principale voce di variazione, con un esborso netto⁶ pari a 86,8 milioni di Euro; le attività di sviluppo hanno assorbito 83,6 milioni di Euro, scomponibili in investimenti per 51,0 milioni di Euro e acquisto di partecipazioni per 32,6 milioni di Euro⁷; infine nel II trimestre sono stati pagati dividendi per 29,9 milioni di Euro. Alla data di chiusura del periodo di riferimento il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 53,2 milioni di Euro rispetto ai 77,8 milioni al 31 dicembre 2021).

Al 30 giugno 2022 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. **3.938.443 azioni proprie** pari al **3,617%** del capitale, acquistate ad un costo medio di € 38,7871.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'attuale portafoglio ordini del Gruppo Interpump consente di immaginare un andamento positivo del fatturato nel secondo semestre e ipotizzare il 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.

⁶ 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 8,0 milioni di Euro.

⁷ Le principali componenti di questo importo sono rappresentate dall'acquisto del 20% di Transtecno (I tranche del rimanente 40%), del 35% di Mega Pacific (raggiungendo così la soglia del 100%) e dell'80% di Draintech.



INTERPUMP GROUP

S. Ilario d'Enza (RE), 2 agosto 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Fulvio Montipò

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

* * *

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 giugno 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 I Semestre 2022 che verranno illustrati in data odierna alle ore 16:00 CET nel corso di una conference call e un audiowebcast con la comunità finanziaria.

* * *

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

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



Conto economico consolidato - II trimestre 2022

(€/000)	2022	2021
Vendite nette	537.612	405.485
Costo del venduto	(348.424)	(253.913)
Utile lordo industriale	189.188	151.572
<i>% sulle vendite nette</i>	35,2%	37,4%
Altri ricavi operativi	7.400	5.844
Spese commerciali	(40.253)	(31.924)
Spese generali ed amministrative	(51.083)	(41.268)
Altri costi operativi	(6.249)	(1.734)
EBIT	99.003	82.490
<i>% sulle vendite nette</i>	18,4%	20,3%
Proventi finanziari	8.433	2.553
Oneri finanziari	(6.082)	(7.173)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(304)	72
Risultato di periodo prima delle imposte	101.050	77.942
Imposte sul reddito	(27.605)	(3.397)
Utile consolidato del periodo	73.445	74.545
<i>% sulle vendite nette</i>	13,7%	18,4%
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	72.719	73.861
Azionisti di minoranza delle società controllate	726	684
Utile consolidato del periodo	73.445	74.545
EBITDA	127.491	101.837
<i>% sulle vendite nette</i>	23,7%	25,1%
Patrimonio netto	1.400.320	1.262.219
Posizione finanziaria netta	628.808	206.710
Debiti per acquisto di partecipazioni	53.219	65.555
Capitale investito	2.082.347	1.534.484
ROCE non annualizzato	4,8%	5,4%
ROE non annualizzato	5,2%	5,9%
Utile per azione base	0,689	0,692

Conto economico consolidato complessivo - II trimestre 2022

(€/000)	2022	2021
Utile consolidato del secondo trimestre (A)	73.445	74.545
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>	25.850	(4.169)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	679	23
<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>26.529</u>	<u>(4.146)</u>
Utile consolidato complessivo del secondo trimestre (A) + (B)	<u>99.974</u>	<u>70.399</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	98.184	69.691
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.790	708
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>99.974</u>	<u>70.399</u>

Conto economico consolidato - I semestre 2022

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vendite nette	1.026.292	781.054
Costo del venduto	(666.379)	(492.984)
Utile lordo industriale	359.913	288.070
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>35,1%</i>	<i>36,9%</i>
Altri ricavi operativi	14.954	11.386
Spese commerciali	(77.097)	(61.768)
Spese generali ed amministrative	(98.913)	(80.007)
Altri costi operativi	(7.209)	(3.503)
EBIT	191.648	154.178
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>18,7%</i>	<i>19,7%</i>
Proventi finanziari	15.157	7.613
Oneri finanziari	(15.224)	(11.330)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(140)	141
Risultato di periodo prima delle imposte	191.441	150.602
Imposte sul reddito	(51.928)	(22.270)
Utile consolidato netto del periodo	139.513	128.332
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>13,6%</i>	<i>16,4%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	138.124	126.953
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.389	1.379
Utile consolidato del periodo	139.513	128.332
EBITDA	241.700	193.308
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,6%</i>	<i>24,7%</i>
Patrimonio netto	1.400.320	1.262.219
Posizione finanziaria netta	628.808	206.710
Debiti per acquisto di partecipazioni	53.219	65.555
Capitale investito	2.082.347	1.534.484
ROCE non annualizzato	9,2%	10,0%
ROE non annualizzato	10,0%	10,2%
Utile per azione base	1,304	1,189

Conto economico consolidato complessivo - I semestre 2022

(€/000)	2022	2021
Utile consolidato (A)	139.513	128.332
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>	36.382	13.765
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	449	52
<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>36.831</u>	<u>13.817</u>
Utile consolidato complessivo del primo semestre (A) + (B)	<u>176.344</u>	<u>142.149</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	173.983	140.406
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>2.361</u>	<u>1.743</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>176.344</u>	<u>142.149</u>

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - I semestre 2022

(€/000)	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	311.870	349.015
Crediti commerciali	452.123	361.913
Rimanenze	632.565	515.958
Crediti tributari	31.922	27.876
Altre attività correnti	<u>30.228</u>	<u>20.766</u>
Totale attività correnti	<u>1.458.708</u>	<u>1.275.528</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	639.602	613.715
Avviamento	765.448	767.413
Altre immobilizzazioni immateriali	45.855	44.212
Altre attività finanziarie	2.619	2.250
Crediti tributari	3.424	2.327
Imposte differite attive	66.190	63.658
Altre attività non correnti	<u>2.606</u>	<u>2.183</u>
Totale attività non correnti	<u>1.525.744</u>	<u>1.495.758</u>
Attività destinate alla vendita	<u>-</u>	<u>1.460</u>
Totale attività	<u>2.984.452</u>	<u>2.772.746</u>

(€/000)	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	332.438	285.212
Debiti bancari	21.148	7.760
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	268.998	232.213
Debiti tributari	43.017	34.669
Altre passività correnti	109.965	116.747
Fondi rischi ed oneri	5.187	4.694
Totale passività correnti	<u>780.753</u>	<u>681.295</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	650.532	603.966
Passività per benefit ai dipendenti	24.344	23.937
Imposte differite passive	51.238	48.207
Debiti tributari	763	1.764
Altre passività non correnti	62.681	60.885
Fondi rischi ed oneri	13.821	13.028
Totale passività non correnti	<u>803.379</u>	<u>751.787</u>
Totale passività	<u>1.584.132</u>	<u>1.433.082</u>
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.569	55.327
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	(17.151)	66.472
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(8.171)	(8.170)
Riserva di conversione	41.872	6.013
Altre riserve	1.305.525	1.197.234
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.387.967</u>	<u>1.328.199</u>
Patrimonio netto delle minoranze	12.353	11.465
Totale patrimonio netto	<u>1.400.320</u>	<u>1.339.664</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>2.984.452</u>	<u>2.772.746</u>

Rendiconto finanziario consolidato - I semestre 2022

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	191.441	150.602
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(3.208)	(3.382)
Ammortamenti, perdita e ripristino valore di attività	48.585	37.783
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	2.395	2.264
Perdite (Utili) da partecipazioni	140	(141)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	1.454	419
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(2.998)	(5.032)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	6.567	5.935
Oneri (Proventi) finanziari netti	90	3.717
	244.466	192.165
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(88.036)	(64.510)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(96.742)	(29.125)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	61.825	64.488
Interessi passivi pagati	(2.461)	(2.262)
Differenze cambio realizzate	552	530
Imposte pagate	(45.666)	(20.608)
Liquidità netta dalle attività operative	73.938	140.678
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta	(31.743)	(4.174)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(48.498)	(32.696)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	855	1.467
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(3.337)	(2.982)
Proventi finanziari incassati	232	286
Altri	(1.148)	(258)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(83.639)	(38.357)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	82.690	875
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti soci	(568)	-
Dividendi pagati	(29.870)	(28.434)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(94.793)	(5.767)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	8.017	426
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	86	(197)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(10.032)	(9.235)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(44.470)	(42.332)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi	(54.171)	59.989

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>(54.171)</u>	<u>59.989</u>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	3.638	2.417
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	-	73
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	<u>341.255</u>	<u>332.578</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>290.722</u>	<u>395.057</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/06/2022	31/12/2021
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	311.870	401.412
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(21.148)</u>	<u>(6.355)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>290.722</u>	<u>395.057</u>



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato – I semestre 2022

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
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	-	-	2.264	-	-	-	2.264	-	2.264
Acquisto di azioni proprie	(60)	-	(5.707)	-	-	-	(5.767)	-	(5.767)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	17	-	409	-	-	-	426	-	426
Cessioni di azioni proprie per pagamento di partecipazioni	39	-	3.036	-	-	-	3.075	-	3.075
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	(85)	(85)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(26.457)	(26.457)	(1.926)	(28.383)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(1.295)	(1.295)	(142)	(1.437)
Utile (perdita) complessivi del primo semestre 2021	-	-	-	-	13.453	126.953	140.406	1.743	142.149
Saldi al 30 giugno 2021	55.458	11.323	78.695	(8.217)	(13.762)	1.128.730	1.252.227	9.992	1.262.219
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	2.122	-	-	-	2.122	-	2.122
Acquisto azioni proprie	(158)	-	(16.472)	-	-	-	(16.630)	-	(16.630)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	12	-	276	-	-	-	288	-	288
Cessioni di azioni proprie per pagamento di partecipazioni	15	-	1.851	-	-	-	1.866	-	1.866
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(425)	(425)	(240)	(665)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(925)	(925)	(148)	(1.073)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	925	925	142	1.067
Utile (perdita) complessivi del secondo semestre 2021	-	-	-	47	19.775	68.929	88.751	1.716	90.467
Saldi al 31 dicembre 2021	55.327	11.323	66.472	(8.170)	6.013	1.197.234	1.328.199	11.465	1.339.664
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	2.395	-	-	-	2.395	-	2.395
Acquisto di azioni proprie	(1.082)	-	(93.711)	-	-	-	(94.793)	-	(94.793)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	324	-	7.693	-	-	-	8.017	-	8.017
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	(1)	-	(175)	(176)	(274)	(450)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(29.006)	(29.006)	(864)	(29.870)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(652)	(652)	(335)	(987)
Utile (perdita) complessivi del primo semestre 2022	-	-	-	-	35.859	138.124	173.983	2.361	176.344
Saldi al 30 giugno 2022	54.569	11.323	(17.151)	(8.171)	41.872	1.305.525	1.387.967	12.353	1.400.320