

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO PIAGGIO: RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2021

Roberto Colaninno, Presidente e AD del Gruppo Piaggio: *“I risultati di questi primi nove mesi del 2021 del Gruppo Piaggio sono evidentemente di soddisfazione considerando le problematiche della pandemia. La forte crescita dell’Ebitda a circa 193 milioni di euro e la generazione di cassa hanno permesso di registrare una riduzione dell’indebitamento di oltre 70 milioni. L’obiettivo rimane quello di migliorare la produttività per mitigare la evidente complicata situazione delle forniture globali.”*

- **Ricavi consolidati 1.319,2 milioni di euro, miglior risultato nel periodo dal 2007, in crescita del 32,7% (+34,9 % a cambi costanti) (993,8 €/mln al 30.09.2020), e del 9,9% rispetto al 30.09.2019**
- **Margine lordo industriale 365,6 milioni di euro, in crescita del 27,8% (+28,5% a cambi costanti) (286 €/mln al 30.09.2020) 27,7% in rapporto al fatturato (28,8% al 30.09.2020)**
- **Ebitda 192,9 milioni di euro, +28,5% (150,1 €/mln al 30.09.2020) Ebitda margin 14,6% (15,1% al 30.09.2020)**
- **Risultato operativo (Ebit) 97,4 milioni di euro, in crescita del 53,1% (63,6 €/mln al 30.09.2020). Ebit margin 7,4% (6,4% al 30.09.2020)**
- **Risultato ante imposte positivo per 83,2 milioni di euro, in crescita del 71,3% (48,5 €/mln al 30.09.2020)**
- **Utile netto 51,6 milioni di euro, in crescita del 77,1% (29,1 €/mln al 30.09.2020)**
- **Posizione finanziaria netta pari a -372,7 €/mln, in miglioramento di 72,1 €/mln rispetto a -444,8 €/mln al 30.09.2020 e di 50,9 €/mln rispetto a -423,6 €/mln al 31.12.2020**
- **Venduti nel mondo 430.600 veicoli, in crescita del 21,7% (353.900 al 30.09.2020)**
- **Investimenti per 102,2 milioni di euro in aumento del 16,2% (88 €/mln al 30.09.2020)**

Pontedera, 29 ottobre 2021- Il Consiglio di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A. (PIA.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza di Roberto Colaninno, ha esaminato e approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2021.

Andamento economico-finanziario del Gruppo Piaggio al 30 settembre 2021¹

I ricavi netti consolidati del Gruppo sono stati pari a 1.319,2 milioni di euro, il dato più alto registrato nel periodo dal 2007 e in forte crescita del 32,7% (+34,9% a cambi costanti) rispetto ai 993,8 milioni di euro registrati al 30 settembre 2020.

¹ Gli indicatori alternativi di performance più rilevanti utilizzati e rappresentanti quanto monitorato dal Management del Gruppo Piaggio sono i seguenti:

- EBITDA: definito come risultato operativo (EBIT) al lordo degli ammortamenti e costi di *impairment* delle attività immateriali materiali e dei diritti d'uso, così come risultanti dal Conto economico consolidato;
- Margine lordo industriale: definito come la differenza tra i ricavi netti e il costo del venduto;
- Posizione finanziaria netta: rappresentata dal debito finanziario lordo, ridotto della cassa e delle altre disponibilità liquide equivalenti, nonché degli altri crediti finanziari correnti. Non concorrono, invece, alla determinazione della Posizione Finanziaria Netta le altre attività e passività finanziarie originate dalla valutazione al *fair value*, gli strumenti finanziari derivati designati di copertura e non, l'adeguamento al *fair value* delle relative poste coperte ed i relativi ratei.

Il margine lordo industriale è stato pari a **365,6 milioni di euro, in aumento del 27,8% (+28,5% a cambi costanti)**, rispetto ai 286 milioni di euro registrati al 30 settembre 2020. **L'incidenza del margine lordo industriale sul fatturato netto è pari al 27,7%** (28,8% al 30 settembre 2020).

Le **spese operative** sostenute dal Gruppo al 30 settembre 2021 sono risultate pari a **268,1 milioni di euro**, in crescita di 45,8 milioni rispetto ai primi nove mesi del 2020, periodo in cui gli stabilimenti produttivi subirono un fermo a causa dei lockdown nei diversi Paesi del mondo. Oltre a questo fattore, l'incremento è da collegarsi anche alla crescita del fatturato e dei veicoli venduti.

L'evoluzione del conto economico sopra descritta porta a un **EBITDA di 192,9 milioni di euro, il miglior risultato riportato nei nove mesi dal 2007, in forte aumento del 28,5%** rispetto ai 150,1 milioni di euro registrati al 30 settembre 2020. L'**EBITDA margin è pari al 14,6%** (15,1% al 30 settembre 2020).

Il **risultato operativo (EBIT)** è stato pari a **97,4 milioni di euro, in crescita del 53,1%** rispetto ai 63,6 al 30 settembre 2020. L'**EBIT margin è pari al 7,4%** (6,4% al 30 settembre 2020).

Il **risultato ante imposte** del periodo è stato pari a **83,2 milioni di euro, in aumento del 71,3%** rispetto ai 48,5 milioni di euro registrati al 30 settembre 2020. Le imposte di periodo sono state pari a 31,6 milioni di euro, con un'incidenza di circa il 38% sul risultato ante imposte.

Il Gruppo Piaggio ha consuntivato un **utile netto positivo per 51,6 milioni di euro, in crescita del 77,1%** rispetto ai 29,1 milioni di euro registrati al 30 settembre 2020.

L'indebitamento finanziario netto (PFN) al 30 settembre 2021 risulta pari a 372,7 milioni di euro, in miglioramento di 72,1 milioni rispetto ai 444,8 milioni di euro al 30 settembre 2020 e di 50,9 milioni rispetto ai 423,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Rispetto alla posizione finanziaria al 30 settembre 2020, pesantemente influenzata dal blocco delle vendite a seguito della pandemia da Covid-19, alla riduzione del debito ha influito l'attenta gestione del capitale circolante oltre al flusso di cassa operativo collegato alle positive performance del business, che hanno consentito anche di assorbire un maggiore fabbisogno per investimenti.

Il patrimonio netto del Gruppo al 30 settembre 2021 ammonta a 393,1 milioni di euro (372 milioni di euro al 31 dicembre 2020).

Nel periodo di riferimento il Gruppo Piaggio ha consuntivato **investimenti per 102,2 milioni di euro, in incremento del 16,2%** rispetto agli 88 milioni di euro investiti nei primi nove mesi del 2020.

Andamento dei business al 30 settembre 2021

Al 30 settembre 2021 il Gruppo Piaggio ha venduto complessivamente nel mondo **430.600 veicoli (+21,7%** rispetto ai 353.900 dei primi nove mesi del 2020), **registrando ricavi consolidati pari a 1.319,2 milioni di euro. Alla crescita dei volumi hanno contribuito positivamente tutte le aree geografiche.**

Due ruote:

Al 30 settembre 2021 il Gruppo Piaggio ha venduto nel mondo **366.000 veicoli a due ruote (+28,9%** rispetto ai 284.100 al 30 settembre 2020), per un **fatturato netto di 1.110,2 milioni di euro, in crescita del +39,3%** rispetto ai 797,2 milioni di euro al 30 settembre 2020.

Il dato include anche ricambi e accessori, che hanno registrato un fatturato pari a **105,8 milioni di euro, in crescita del 18,1%** rispetto agli 89,6 milioni di euro al 30 settembre 2020.

Le vendite di due ruote nei primi nove mesi del 2021 sono state particolarmente sostenute in tutte le aree geografiche in cui il Gruppo opera. In particolare, nel mercato indiano i volumi sono quasi raddoppiati, mentre in Asia Pacific sono cresciuti del 39%. Nell'area EMEA & Americas i volumi sono incrementati del 15,3%, trainati dall'incremento del mercato americano (+62,6%) e di quello italiano (+22,2%).

In Europa il Gruppo Piaggio ha confermato la leadership nel segmento scooter, con una quota del 23,1%, e ha ulteriormente rafforzato il posizionamento sul mercato nordamericano degli scooter, raggiungendo quota 36,1% (27,3% la quota nei primi nove mesi del 2020). In Nord America il Gruppo è inoltre impegnato a consolidare la propria presenza anche sul segmento moto, attraverso i brand Aprilia e Moto Guzzi.

Il settore scooter ha visto un incremento a doppia cifra delle vendite a livello globale, spinte in particolar modo dal brand Vespa (che ha registrato vendite record di oltre il 40% rispetto al 30 settembre 2020), dagli scooter a ruota alta Piaggio Beverly e Piaggio Liberty, e dagli scooter del brand Aprilia.

Anche il settore moto è stato molto positivo, e sia il brand Aprilia sia Moto Guzzi, hanno archiviato vendite record nei primi nove mesi dell'anno con i più elevati volumi e ricavi di sempre. In particolare, si segnala un notevole apprezzamento dei mercati per le nuove Aprilia RS e Aprilia Tuono con motorizzazioni da 660 cc, e delle Moto Guzzi V7 e V85TT.

Veicoli commerciali:

Nel settore dei **veicoli commerciali** il Gruppo Piaggio ha venduto nel periodo **64.600 unità** (-7,5% rispetto ai 69.800 al 30 settembre 2020), consuntivando un **fatturato netto** pari a **209,1 milioni di euro** (+6,3% rispetto ai 196,6 milioni di euro al 30 settembre 2020). Il dato include **ricambi e accessori**, che hanno registrato un **fatturato di 34,2 milioni di euro, in crescita del 27,1%** rispetto ai 26,9 milioni di euro del 30 settembre 2020.

A livello geografico, l'area Emea ed Americas ha mostrato un **andamento positivo (+31,3% volumi; +38,7% fatturato)**, beneficiando dell'avvio della commercializzazione del nuovo Porter NP6.

La flessione del business dei veicoli commerciali è stata originata dal calo registrato in India, Paese in cui si è protratta la crisi sanitaria causata dal Covid19, con la conseguente diminuzione dei volumi al 30 settembre 2021.

La consociata PVPL (Piaggio Vehicles Private Limited) si è comunque attestata su una **quota complessiva del mercato indiano dei 3 ruote del 21% confermando la leadership nel segmento del trasporto merci (cargo) con una quota di mercato del 36,1%**.

Piaggio Fast Forward:

Piaggio Fast Forward (PFF), la società del Gruppo Piaggio con sede a Boston incentrata sulla robotica e mobilità del futuro, ha ampliato l'offerta presentando lo scorso settembre gitamini®, il nuovo robot che concentra la tecnologia e le funzionalità del rivoluzionario "fratello maggiore" gita® in un design più leggero e compatto.

Gita® e gitamini® vengono prodotti nello stabilimento di Piaggio Fast Forward situato nel quartiere Charlestown, a Boston. La commercializzazione dei robot prevede una **prima fase dedicata al mercato statunitense**, dove la circolazione di robot per le strade cittadine è già disciplinata.

PFF ha avviato alcuni **programmi pilota** per testare, insieme a partner attivi in diversi settori di business, **ulteriori applicazioni di gita in vari ambiti, tra cui quello turistico, residenziale, retail e nel canale delle consegne dell'ultimo miglio.**

Inoltre, lo scorso marzo, PFF ha annunciato una collaborazione con Trimble, società quotata al Nasdaq, per lo sviluppo di robot e macchinari per applicazioni industriali in grado di seguire il personale e altri dispositivi.

Eventi di rilievo al 30 settembre 2021 e successivi

A integrazione di quanto già riportato nel presente testo o comunicato in sede di approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione al 30 giugno 2021 (Consiglio di Amministrazione del 30 luglio 2021), si riportano di seguito i principali eventi del periodo e successivi.

Il 5 agosto Piaggio Fast Forward (PFF) ha annunciato lo sviluppo della sua nuova tecnologia di sensori destinati a essere implementati su robot ad uso domestico e industriale, oltre che su scooter e motocicli. Sono moduli hardware e software che coniugano una elevata sicurezza a un prezzo accessibile, garantendo un monitoraggio affidabile indipendentemente dall'illuminazione e dalle condizioni ambientali. PFF ha stipulato un contratto con Vayyar Imaging per la fornitura di Radar-on-Chip, sviluppando così la prima piattaforma di sicurezza basata sulla tecnologia di Imaging Radar 4D e destinata a scooter e moto. Il pacchetto completo di sensori per la produzione in scala dei sistemi ARAS (Advanced Rider Assistance Systems), è sviluppato, costruito e fornito da Piaggio Fast Forward per i motocicli del Gruppo Piaggio.

Il 6 settembre, facendo seguito alla firma della Lettera di intenti dell'1 marzo scorso, il Gruppo Piaggio, Honda Motor Co., Ltd., KTM F&E GmbH, e Yamaha Motor Co., Ltd. hanno sottoscritto l'accordo ufficiale per la fondazione dello *Swappable Batteries Motorcycle Consortium* (SBMC), con lo scopo di promuovere la diffusione su vasta scala dei veicoli elettrici leggeri come ciclomotori, scooter, motocicli, tricicli e quadricicli a motore, e incentivare una gestione più sostenibile del ciclo di vita delle batterie in linea con le politiche internazionali sul clima.

Il 10 settembre si è tenuta a Mandello del Lario la presentazione dell'importante progetto di ristrutturazione conservativa del sito industriale di Moto Guzzi, disegnato dall'architetto e designer statunitense di fama mondiale, Greg Lynn, che interesserà l'intera area. Si tratta di un progetto avveniristico, unico per stile e genere: un ambiente con spazi aperti e fruibili al pubblico. Nella stessa giornata è stata mostrata in anteprima mondiale la nuova Moto Guzzi V100, che sarà svelata nel corso della fiera internazionale EICMA 2021.

Il 20 settembre il Tribunal Judiciaire di Parigi ed il Tribunale Ordinario di Milano, con sentenze emesse a pochi giorni di distanza l'una dall'altra, hanno condannato Peugeot Motocycles (oggi di proprietà di un Gruppo Indiano) per la contraffazione, col modello Peugeot Metropolis, di un brevetto europeo relativo alla tecnologia dello scooter a tre ruote Piaggio MP3. Il brevetto, di proprietà del Gruppo Piaggio oggetto delle sentenze favorevoli (ancora soggette ad appello), riguarda il controllo del sistema che consente ad un veicolo a tre ruote di inclinarsi di lato come una motocicletta tradizionale.

Il 25 ottobre il Gruppo Piaggio, bp e la sua affiliata indiana Jio-bp, hanno reso noto di aver siglato un Memorandum of Understanding per definire le opportunità di collaborazione nel mercato in rapida espansione dei veicoli elettrici a due e tre ruote. L'obiettivo della collaborazione sarà di offrire stazioni di ricarica e di batterie intercambiabili, oltre a servizi onnicomprensivi come "Battery as a Service" (BaaS), che include leasing, gestione e riciclo delle batterie, e "Vehicle as a Service" (VaaS), che include leasing, riparazione, manutenzione e gestione energetica intelligente dei veicoli. I partner intendono quindi esplorare le opportunità di crescita in Asia - Cina, Indonesia e Vietnam - e in Europa.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

In un contesto di mercato che continua ad essere positivo, la formulazione di previsioni rimane complessa a causa delle incertezze tuttora esistenti legate all'evoluzione della pandemia, a cui si aggiungono alcune criticità quali l'incremento generalizzato dei costi delle materie prime e le difficoltà di approvvigionamento dal Far East.

In questo quadro generale, Piaggio, nell'anno in cui festeggia i primi 100 anni di Moto Guzzi e i primi 75 anni di Vespa, proseguirà le sue attività con il completamento del lancio degli 11 modelli a due ruote previsti per il 2021, e di tutto quanto necessario relativamente ai maggiori investimenti già annunciati a inizio anno, quali il nuovo dipartimento E-mobility, il nuovo stabilimento in Indonesia e il completo rifacimento del sito produttivo e delle aree museali di Moto Guzzi.

Piaggio conferma quindi che, come già indicato in occasione della pubblicazione dei risultati del primo semestre, continuerà a lavorare per rispettare impegni e obiettivi, mantenendo in essere tutte le misure necessarie a rispondere in modo flessibile ed immediato alle situazioni inattese e difficili che dovessero ancora manifestarsi, grazie ad una attenta ed efficiente gestione della propria struttura economica e finanziaria.

* * *

Conference call con gli analisti

La presentazione relativa ai risultati finanziari al 30 settembre 2021, che verrà illustrata nel corso della conference call con gli analisti finanziari, è disponibile sul sito corporate della Società al link www.piaggiogroup.com/it/investor.

* * *

Di seguito vengono proposti i prospetti di Conto Economico Consolidato, della Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata e del Rendiconto Finanziario Consolidato del Gruppo Piaggio al 30 settembre 2021.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Alessandra Simonotto attesta, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del D.Lgs. n. 58/1998 (T.U.F.), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2021 sarà pubblicato entro il 14 novembre 2021 e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet istituzionale della Società (www.piaggiogroup.com) alla sezione Investor/Bilanci e Relazioni nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" (consultabile al sito www.emarkestorage.com).

* * *

In linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015 si precisa che nell'ambito del presente comunicato sono riportati alcuni indicatori che, ancorché non previsti dagli IFRS ("Non-GAAP Measures"), derivano da grandezze finanziarie previste dagli stessi. Tali indicatori - che sono presentati al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di Gruppo - non devono essere considerati alternativi a quelli previsti dagli IFRS e sono omogenei con quelli riportati nella Relazione e Bilancio Annuale al 31 dicembre 2020 e nella reportistica trimestrale e semestrale periodica del Gruppo Piaggio. Si ricorda, inoltre, che le modalità di determinazione di tali indicatori ivi applicate, poiché non specificamente regolamentate dai principi contabili di riferimento, potrebbero non essere omogenee con quelle adottate da altri e, pertanto, questi indicatori potrebbero risultare non adeguatamente comparabili. In ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 9081707 del 16 settembre 2009 si precisa che gli indicatori alternativi di performance ("Non-GAAP Measures") non sono stati oggetto di verifica da parte

della società di revisione, così come i prospetti contabili riportati in allegato.

Il presente comunicato può contenere dichiarazioni previsionali, relative a eventi futuri e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Piaggio. Le suddette previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una pluralità di fattori.

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Corporate Gruppo Piaggio
Resp. Diego Rancati
Via Broletto, 13 - 20121 Milano
+39 02.319612.19
diego.rancati@piaggio.com

Image Building
Via Privata Maria Teresa, 11 - 20123 Milano
+39 02 89011300 - piaggio@imagebuilding.it

Investor Relations Gruppo Piaggio
Resp. Raffaele Lupotto
Viale Rinaldo Piaggio, 25
56025 Pontedera (PI)
+39 0587.272286
investorrelations@piaggio.com
piaggiogroup.com

- SEGUONO TABELLE -

Conto Economico Consolidato

| | <u>Primi nove mesi 2021</u> | | <u>Primi nove mesi 2020</u> | |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | <u>Totale</u> | <i>di cui Parti correlate</i> | <u>Totale</u> | <i>di cui Parti correlate</i> |
| <i>In migliaia di euro</i> | | | | |
| Ricavi Netti | 1.319.224 | 9 | 993.819 | 23 |
| Costo per materiali | (834.308) | (24.800) | (612.086) | (13.063) |
| Costo per servizi e godimento beni di terzi | (196.676) | (1.142) | (145.843) | (1.421) |
| Costi del personale | (181.981) | | (156.834) | |
| Ammortamento e costi di impairment immobili, impianti e macchinari | (33.502) | | (29.230) | |
| Ammortamento e costi di impairment attività immateriali | (55.971) | | (50.842) | |
| Ammortamento diritti d'uso | (5.969) | | (6.340) | |
| Altri proventi operativi | 107.770 | 369 | 87.581 | 452 |
| Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti | (1.467) | | (1.473) | |
| Altri costi operativi | (19.676) | (18) | (15.104) | (18) |
| Risultato operativo | 97.444 | | 63.648 | |
| Risultato partecipazioni | 609 | 630 | 797 | 772 |
| Proventi finanziari | 664 | | 965 | |
| Oneri finanziari | (19.283) | (80) | (20.748) | (146) |
| Utili/(perdite) nette da differenze cambio | 3.737 | | 3.877 | |
| Risultato prima delle imposte | 83.171 | | 48.539 | |
| Imposte del periodo | (31.605) | | (19.416) | |
| Risultato derivante da attività di funzionamento | 51.566 | | 29.123 | |
| Attività destinate alla dismissione: | | | | |
| Utile o perdita derivante da attività destinate alla dismissione | | | | |
| Utile (perdita) del periodo | 51.566 | | 29.123 | |
| Attribuibile a: | | | | |
| Azionisti della controllante | 51.566 | | 29.123 | |
| Azionisti di minoranza | 0 | | 0 | |
| Utile per azione (dati in €) | 0,144 | | 0,082 | |
| Utile diluito per azione (dati in €) | 0,144 | | 0,082 | |

Conto Economico Complessivo Consolidato

| <i>In migliaia di euro</i> | Primi nove mesi 2021 | Primi nove mesi 2020 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Utile (perdita) del periodo (A) | 51.566 | 29.123 |
| Voci che non potranno essere riclassificate a conto economico | | |
| Rideterminazione dei piani a benefici definiti | (10) | (285) |
| Totale | (10) | (285) |
| Voci che potranno essere riclassificate a conto economico | | |
| Utili (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere | 4.421 | (6.866) |
| Quota di componenti del Conto Economico Complessivo delle società partecipate valutate con il metodo del Patrimonio netto | 787 | (206) |
| Totale utili (perdite) sugli strumenti di copertura finanziari "cash flow hedge" | 3.972 | 269 |
| Totale | 9.180 | (6.803) |
| Altri componenti di conto economico complessivo (B)* | 9.170 | (7.088) |
| Totale utile (perdita) complessiva del periodo (A + B) | 60.736 | 22.035 |
| * Gli Altri Utili e (perdite) tengono conto dei relativi effetti fiscali. | | |
| Attribuibile a: | | |
| Azionisti della controllante | 60.739 | 21.968 |
| Azionisti di minoranza | (3) | 67 |

Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata

| | Al 30 settembre 2021 | | Al 31 dicembre 2020 | |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | Totale | di cui Parti correlate | Totale | di cui Parti correlate |
| <i>In migliaia di euro</i> | | | | |
| ATTIVITA' | | | | |
| Attività non correnti | | | | |
| Attività Immateriali | 709.945 | | 695.646 | |
| Immobili, impianti e macchinari | 268.071 | | 264.616 | |
| Diritti d'uso | 32.065 | | 33.241 | |
| Investimenti immobiliari | | | 4.600 | |
| Partecipazioni | 10.551 | | 9.134 | |
| Altre attività finanziarie | 16 | | 37 | |
| Crediti verso erario | 11.442 | | 12.399 | |
| Attività fiscali differite | 56.693 | | 64.686 | |
| Crediti Commerciali | | | | |
| Altri crediti | 22.323 | 67 | 26.260 | 81 |
| Totale Attività non correnti | 1.111.106 | | 1.110.619 | |
| Attività destinate alla vendita | | | | |
| Attività correnti | | | | |
| Crediti Commerciali | 112.520 | 453 | 68.692 | 423 |
| Altri crediti | 49.599 | 16.532 | 44.241 | 16.274 |
| Crediti verso erario | 20.663 | | 12.851 | |
| Rimanenze | 267.927 | | 189.864 | |
| Altre attività finanziarie | | | 2.617 | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 199.118 | | 230.093 | |
| Totale Attività correnti | 649.827 | | 548.358 | |
| Totale Attività | 1.760.933 | | 1.658.977 | |

| | <u>Al 30 settembre 2021</u> | | <u>Al 31 dicembre 2020</u> | |
|---|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | Totale | <i>di cui Parti correlate</i> | Totale | <i>di cui Parti correlate</i> |
| <i>In migliaia di euro</i> | | | | |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | | | |
| Patrimonio netto | | | | |
| Capitale e riserve attribuibili agli azionisti della Controllante | 393.206 | | 372.159 | |
| Capitale e riserve attribuibili agli azionisti di minoranza | (150) | | (147) | |
| Totale Patrimonio netto | 393.056 | | 372.012 | |
| Passività non correnti | | | | |
| Passività finanziarie | 439.967 | | 465.776 | |
| Passività finanziarie per diritti d'uso | 16.617 | 2.543 | 17.994 | 3.512 |
| Debiti Commerciali | | | | |
| Altri fondi a lungo termine | 13.095 | | 12.543 | |
| Passività fiscali differite | 7.409 | | 5.227 | |
| Fondi pensione e benefici a dipendenti | 32.433 | | 34.998 | |
| Debiti tributari | 3.473 | | | |
| Altri debiti | 11.874 | | 11.094 | |
| Totale Passività non correnti | 524.868 | | 547.632 | |
| Passività correnti | | | | |
| Passività finanziarie | 108.209 | | 163.510 | |
| Passività finanziarie per diritti d'uso | 7.067 | 1.367 | 8.582 | 1.952 |
| Debiti Commerciali | 627.897 | 21.331 | 489.964 | 5.770 |
| Debiti tributari | 19.817 | | 12.987 | |
| Altri debiti | 61.769 | 4.438 | 46.316 | 4.058 |
| Quota corrente altri fondi a lungo termine | 18.250 | | 17.974 | |
| Totale Passività correnti | 843.009 | | 739.333 | |
| Totale Patrimonio netto e Passività | 1.760.933 | | 1.658.977 | |

Rendiconto Finanziario Consolidato

Il presente schema evidenzia le determinanti delle variazioni delle disponibilità liquide al netto degli scoperti bancari a breve termine, così come prescritto dallo IAS n. 7.

| | Primi nove mesi 2021 | | Primi nove mesi 2020 | |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Totale | di cui Parti correlate | Totale | di cui Parti correlate |
| <i>In migliaia di euro</i> | | | | |
| <i>Attività operative</i> | | | | |
| Utile (perdita) del periodo | 51.566 | | 29.123 | |
| Imposte del periodo | 31.605 | | 19.416 | |
| Ammortamento immobili, impianti e macchinari | 33.502 | | 29.230 | |
| Ammortamento attività immateriali | 55.971 | | 50.842 | |
| Ammortamento diritti d'uso | 5.969 | | 6.340 | |
| Accantonamento a fondi rischi e fondi pensione e benefici a dipendenti | 18.065 | | 12.157 | |
| Svalutazioni/(Ripristini) | 1.469 | | 3.381 | |
| Minus/(Plus) su cessione immobili, impianti e macchinari | (116) | | (108) | |
| Proventi finanziari | (664) | | (965) | |
| Proventi per dividendi | 0 | | (25) | |
| Oneri finanziari | 19.283 | | 20.748 | |
| Proventi da contributi pubblici | (2.333) | | (3.015) | |
| Quota risultato delle collegate | (630) | | (772) | |
| <i>Variazione nel capitale circolante:</i> | | | | |
| (Aumento)/Diminuzione crediti commerciali | (45.156) | (30) | (18.668) | 30 |
| (Aumento)/Diminuzione altri crediti | (1.562) | (244) | (12.687) | 435 |
| (Aumento)/Diminuzione delle rimanenze | (78.063) | | 10.973 | |
| Aumento/(Diminuzione) dei debiti commerciali | 137.933 | 15.561 | (28.924) | 3.090 |
| Aumento/(Diminuzione) altri debiti | 16.233 | 380 | 13.473 | 146 |
| Aumento/(Diminuzione) nei fondi rischi | (11.821) | | (5.484) | |
| Aumento/(Diminuzione) fondi pensione e benefici a dipendenti | (8.432) | | (2.197) | |
| Altre variazioni | (5.979) | | (1.141) | |
| Disponibilità generate dall'attività operativa | 216.840 | | 121.697 | |
| Interessi passivi pagati | (15.185) | | (13.774) | |
| Imposte pagate | (16.251) | | (8.991) | |
| Flusso di cassa delle attività operative (A) | 185.404 | | 98.932 | |
| <i>Attività d'investimento</i> | | | | |
| Investimento in immobili, impianti e macchinari | (33.235) | | (27.960) | |
| Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobili, impianti e macchinari | 5.686 | | 290 | |
| Investimento in attività immateriali | (69.009) | | (60.027) | |
| Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività immateriali | 62 | | 8 | |
| Contributi pubblici incassati | 1.062 | | 954 | |
| Dividendi incassati | 0 | | 25 | |
| Interessi incassati | 470 | | 796 | |
| Flusso di cassa delle attività d'investimento (B) | (94.964) | | (85.914) | |
| <i>Attività di finanziamento</i> | | | | |
| Acquisto azioni proprie | (53) | | (217) | |
| Esborso per dividendi pagati | (39.639) | | (19.642) | |
| Finanziamenti ricevuti | 90.589 | | 220.191 | |
| Esborso per restituzione di finanziamenti | (170.377) | | (135.010) | |
| Pagamento canoni per diritti d'uso | (7.300) | | (5.543) | |
| Flusso di cassa delle attività di finanziamento (C) | (126.780) | | 59.779 | |
| Incremento/(Decremento) nelle disponibilità liquide (A+B+C) | (36.340) | | 72.797 | |
| Saldo iniziale | 228.906 | | 190.728 | |
| Differenza cambio | 6.552 | | (3.452) | |
| Saldo finale | 199.118 | | 260.073 | |