

**RECORDATI: CONTINUA CRESCITA A DOPPIA CIFRA NEL PRIMO SEMESTRE DEL 2024 -
RICAVI +13,5%, EBITDA⁽¹⁾ +11,5%, UTILE NETTO RETTIFICATO⁽²⁾ +4,7%**

- Ricavi netti consolidati nel primo semestre pari a € 1.185,7 milioni, +13,5% o +10,2% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti
- EBITDA⁽¹⁾ pari a € 452,9 milioni, in aumento dell'11,5%, margine al 38,2%
- Utile netto rettificato⁽²⁾ pari a € 301,0 milioni, in rialzo del 4,7%
- Utile netto pari a € 225,4 milioni, -1,0%
- Free cash flow⁽⁴⁾ pari a € 256,6 milioni, in calo di € 5,1 milioni rispetto all'anno precedente
- Debito netto⁽⁵⁾ pari a € 1.469,4 milioni, appena sotto 1,8 volte l'EBITDA pro-forma⁽⁶⁾
- Presentata a giugno la richiesta di registrazione integrativa (sNDA) per l'estensione dell'indicazione di Isturisa® per la sindrome di Cushing negli Stati Uniti; decisione da parte dell'autorità di regolamentazione attesa per metà 2025
- Obiettivi finanziari per il 2024 rivisti al rialzo per riflettere l'attuale performance del business

Milano, 30 luglio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 in ottemperanza all'art. 154-ter del decreto legislativo 58/1998 e successive modifiche, redatta ai sensi di tale decreto e del Regolamento emittenti CONSOB. La relazione è stata redatta in conformità a quanto previsto dal Principio contabile internazionale (International Accounting Standard, "IAS") 34 relativamente ai bilanci intermedi sulla base dei principi di valutazione, misurazione ed esposizione previsti dai Principi contabili internazionali (International Financial Reporting Standards, "IFRS"). La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024, nonché la relazione dei revisori indipendenti sul bilancio consolidato semestrale abbreviato, saranno depositati entro i termini di legge presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della società (www.recordati.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

Rob Koremans, Amministratore Delegato di Recordati, ha dichiarato: "Il forte slancio del business è proseguito nel secondo trimestre in entrambi i segmenti, *Specialty & Primary Care* e *Rare Diseases*. Le prospettive per la rimanente parte dell'anno sono altrettanto positive e pertanto, abbiamo rivisto al rialzo la nostra guidance per l'esercizio 2024. Siamo entusiasti delle significative opportunità di ulteriore crescita dei nostri *franchise* malattie rare Endocrinologia ed Oncologia e per la solida crescita sostenibile del nostro portafoglio *Specialty & Primary Care*.

RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.p.A.

Sede Legale
Via Matteo Civitali, 1
20148 Milano, Italia
Tel. +39 02 487871
Fax +39 02 40073747
www.recordati.it

Capitale Sociale € 26.140.644,50 i.v.
Reg. Imp. Milano, Monza, Brianza e Lodi 00748210150
Cod. Fiscale/P. IVA 00748210150
R.E.A. Milano 401832

Principali risultati primo semestre 2024

- I **ricavi netti consolidati** per il primo semestre del 2024 sono pari a € 1.185,7 milioni, in crescita del 13,5% rispetto allo stesso periodo del 2023 o del 10,2% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti, trainati dall'ottimo andamento del business in entrambi i segmenti, *Specialty & Primary Care* e *Rare Diseases*. L'impatto negativo dei cambi nel primo semestre del 2024 è stato pari a € 22,2 milioni (-2,1%), in riduzione nel secondo trimestre principalmente grazie alla stabilizzazione della lira turca (che nel secondo trimestre del 2023 aveva subito una brusca svalutazione).
 - I ricavi del settore **Specialty & Primary Care** sono stati pari a € 754,8 milioni nel primo semestre del 2024, in crescita del 12,8% o del 7,6% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti (+2,2% escludendo la Turchia) a fronte di un primo semestre del 2023 molto solido. Tale risultato riflette la forte *performance* realizzata in tutte le aree terapeutiche, specialmente nel *franchise* Urologia grazie alla crescita a doppia cifra di Eligard[®] e al contributo per € 57,3 milioni di Avodart[®] e Combodart[®]/Duodart^{®(7)}.
 - I ricavi del settore **Rare Diseases** sono stati pari a € 399,3 milioni nel primo semestre del 2024, in crescita del 15,9% rispetto allo stesso periodo del 2023, sia a livello *reported* che a cambi costanti, sospinto dalla crescita delle vendite dei principali *franchise* Oncologia ed Endocrinologia. Il *franchise* Endocrinologia ha realizzato ricavi netti per € 152,9 milioni, in crescita del 38,3% e che riflette l'ottimo andamento di Isturisa[®] e la crescita a doppia cifra di Signifor[®]. Il *franchise* Oncologia ha realizzato ricavi pari a € 117,2 milioni, in crescita del 22,7%, principalmente trainati da Qarziba[®] e con la continua crescita anche di Sylvant[®]. Entrambi i *franchise* continuano a dimostrare un sostanziale potenziale di ulteriore crescita
- L'**utile operativo rettificato**⁽⁸⁾ è stato pari a € 370,4 milioni nel primo semestre del 2024, in aumento del 9,5% rispetto all'anno precedente e con un'incidenza sui ricavi netti del 31,2% contro il 32,4% nello stesso periodo dell'anno precedente. L'**utile operativo** è stato pari a € 338,5 milioni nel primo semestre del 2024, in aumento dell'8,0% rispetto al primo semestre del 2023, assorbendo l'impatto a livello di margine lordo di costi non monetari pari a € 27,0 milioni (rispetto ai € 20,9 milioni nel primo semestre del 2023), derivanti dalla rivalutazione al *fair value* del magazzino prodotti oncologici rari acquisito. I costi non ricorrenti sono stati pari a € 2,4 milioni, in calo rispetto ai € 3,9 milioni del primo trimestre del 2023.
- L'**EBITDA**⁽¹⁾ è stato pari a € 452,9 milioni nel primo semestre del 2024, in crescita dell'11,5% rispetto allo stesso periodo del 2023 e con un'incidenza sui ricavi netti del 38,2% (contro il 38,9% nello stesso periodo dell'anno precedente), con la forte crescita dei ricavi e la leva operativa in parte compensate da una riduzione del margine lordo rettificato dovuta al consolidamento di Avodart[®] e Combodart[®]/Duodart[®] e ad un impatto negativo del mix prodotto / paese.
- Gli **oneri finanziari** sono stati pari a € 46,8 milioni, in aumento di € 22,2 milioni rispetto all'anno precedente, inclusi € 7,5 milioni di perdite su cambi, per la maggior parte non realizzate, rispetto a € 4,7 milioni di utili nel primo semestre del 2023.
- L'**utile netto rettificato**⁽²⁾, pari a € 301,0 milioni con un'incidenza sui ricavi del 25,4%, è cresciuto del 4,7% rispetto allo stesso periodo del 2023, con un aumento dell'utile operativo rettificato parzialmente compensato dall'incremento degli oneri finanziari e dell'aliquota fiscale, a seguito dell'aumento delle aliquote fiscali in alcuni paesi. L'**utile netto** è stato pari a € 225,4 milioni, con

un'incidenza sui ricavi del 19.0%, in calo dell'1.0% rispetto al primo semestre del 2023 con un aumento dell'utile operativo compensato dall'incremento dell'aliquota fiscale e degli oneri finanziari.

- Il **Free cash flow**⁽⁴⁾ è stato pari a € 256,6 milioni nel primo semestre del 2024, in diminuzione di € 5,1 milioni rispetto al primo semestre del 2023, con una crescita dell'EBITDA compensata dall'incremento di interessi e imposte sul reddito versate.
- Il **debito netto**⁽⁵⁾ al 30 giugno 2024 ammonta a € 1.469,4 milioni, corrispondenti a una leva di appena sotto 1,8 volte l'EBITDA pro-forma⁽⁶⁾, a fronte di un debito netto per € 1.579,4 milioni al 31 dicembre 2023.
- Il **patrimonio netto** è pari a € 1.804,7 milioni.

Pipeline Development

Isturisa[®], Stati Uniti: a giugno 2024 Recordati ha presentato la New Drug Application integrativa (sNDA – supplemental New Drug Application) per l'estensione dell'indicazione di osilodrostat (Isturisa[®]) per la sindrome di Cushing negli Stati Uniti, con decisione regolatoria attesa per metà 2025.

Dinutuximab beta (Qarziba[®]), Stati Uniti: il Gruppo ha avuto un incontro positivo con la FDA, definendo un potenziale percorso regolatorio per la presentazione di una Biologics License Application (BLA) nel neuroblastoma recidivo/refrattario ad alto rischio, che richiede ulteriori analisi e alcuni dati clinici aggiuntivi. Un incontro con la FDA per discutere l'analisi dei dati è previsto per metà 2025.

REC-0559: I dati preliminari "top line" relativi alla sperimentazione clinica di fase II di REC-0559 per il trattamento della cheratite neurotrofica mostrano che l'endpoint primario rappresentato dalla guarigione completa delle abrasioni corneali non è stato raggiunto. La società valuterà le opzioni per REC-0559 con il partner MimeTech.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce dei solidi risultati conseguiti e del forte andamento del business, gli obiettivi precedentemente annunciati per l'esercizio 2024 sono stati rivisti al rialzo come segue:

- Ricavi netti tra € 2.300 ed € 2.340 milioni (in precedenza: tra € 2.260 ed € 2.320 milioni)
- EBITDA⁽¹⁾ compreso tra € 845 e € 865 milioni (in precedenza: tra € 830 ed € 860 milioni); margine del +/- 37%
- Utile netto rettificato⁽²⁾ compreso tra € 560 e € 580 milioni (in precedenza: tra € 550 ed € 570 milioni); margine del +/- 24,5%

Il Gruppo continua a prevedere di realizzare, con l'attuale portafoglio prodotti, gli obiettivi precedentemente annunciati per l'esercizio 2025, con ricavi superiori a € 2,4 miliardi, mantenendo un margine EBITDA⁽¹⁾ del +/- 37%.

⁽¹⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

⁽²⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, gli eventi non ricorrenti, i costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3 e utili/perdite nette da iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

⁽³⁾ Crescita pro-forma calcolata escludendo i ricavi del primo semestre 2024 di Avodart® e Combodart®/Duodart®.

⁽⁴⁾ Flusso di cassa operativo escluse le componenti finanziarie, milestone, dividendi, acquisti azioni proprie al netto delle vendite per esercizio di stock option.

⁽⁵⁾ Disponibilità liquide e mezzi equivalenti meno debiti verso banche e finanziamenti, inclusa la valutazione al fair value degli strumenti derivati di copertura.

⁽⁶⁾ Pro-forma tenuto conto del contributo di Avodart® e Combodart®/Duodart® negli ultimi dodici mesi.

⁽⁷⁾ I marchi sono di proprietà o concessi in licenza al gruppo societario GSK. Transizione della commercializzazione portata a termine con successo.

⁽⁸⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

Conference Call

Recordati presenterà i risultati del primo semestre 2024 in una conference call che si terrà oggi, **30 luglio** alle ore **16:00 CEST (15:00 GMT)**. I numeri di telefono per poter accedere al servizio di conference call sono i seguenti:

Italia + 39 02 802 09 11, numero verde 800 231 525

UK + 44 1 212818004, numero verde (44) 0 800 0156371

USA +1 718 7058796, numero verde (1) 1 855 2656958

Francia +33 1 70918704

Germania +49 6917415712

I partecipanti sono pregati di chiamare 10 minuti prima dell'inizio. Per accedere all'assistenza da parte di un operatore digitare *0.

Le slide alle quali si farà riferimento durante la presentazione saranno disponibili nel sito www.recordati.it alla voce "Investors", sezione "Presentazioni".

Il live webcast dell'audio conferenza verrà inoltre trasmesso al seguente [link](#)

Recordati è un gruppo farmaceutico internazionale quotato alla Borsa Italiana (XMIL: REC), con radici italiane risalenti a una farmacia familiare a Correggio negli anni '20. Oggi, l'azienda offre opzioni terapeutiche nei segmenti della medicina generale e specialistica, dell'automedicazione e delle malattie rare. Svolgiamo in modo completamente integrato le nostre attività, che vanno dalla ricerca e sviluppo alla produzione di principi attivi farmaceutici e di prodotti finiti, alla commercializzazione e al licensing. Siamo presenti in circa 150 paesi nelle regioni EMEA, Americhe e APAC, con oltre 4.450 dipendenti in tutto il mondo. Crediamo che la salute sia un diritto fondamentale, non un privilegio. La nostra missione è consentire alle persone di vivere pienamente la propria vita, affrontando le sfide comuni della salute così come quelle delle malattie rare.

Investor Relations

Eugenia Litz
+44 7824 394 750
investorelations@recordati.it

Lucia Abbatantuoni
+39 337 1025645
investorelations@recordati.it

Media Relations

ICR Healthcare US:
Alexis Feinberg
+1 203 939 2225
recordatiuspr@westwicke.com

ICR Healthcare UK, Europe & Rest of World:
Chris Welsh
+44 (0) 7793 240 916
recordati@consilium-comms.com

Questo documento contiene dichiarazioni previsionali relative a eventi futuri e risultati operativi, economici e finanziari futuri del gruppo Recordati. Per loro natura, le dichiarazioni previsionali comportano rischi e incertezze perché dipendono dal verificarsi di eventi e circostanze future. I risultati effettivi possono quindi differire sostanzialmente da quelli previsti per una varietà di motivi, la maggior parte dei quali è al di fuori del controllo del gruppo Recordati. Le informazioni sulle specialità farmaceutiche e altri prodotti del gruppo Recordati contenute in questo documento sono destinate esclusivamente come informazioni sulle attività del Gruppo Recordati e, come tali, non sono intese come indicazione o raccomandazione medico-scientifica, né come pubblicità.

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

RISULTATI ECONOMICI	Primo semestre 2024	Primo semestre 2023	Variazione %
RICAVI NETTI	1.185.667	1.044.272	13,5
Costo del venduto	(383.881)	(311.954)	23,1
UTILE LORDO	801.786	732.318	9,5
Spese di vendita	(247.703)	(233.794)	5,9
Spese di ricerca e sviluppo	(139.135)	(119.043)	16,9
Spese generali e amministrative	(73.682)	(61.841)	19,1
Altri proventi/(oneri) netti	(2.732)	(4.196)	(34,9)
UTILE OPERATIVO	338.534	313.444	8,0
Proventi/(oneri) finanziari netti	(46.787)	(24.574)	90,4
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	291.747	288.870	1,0
Imposte sul reddito	(66.377)	(61.299)	8,3
UTILE NETTO	225.370	227.571	(1,0)
Utile lordo rettificato ⁽¹⁾	828.751	753.204	10,0
Utile operativo rettificato ⁽²⁾	367.926	338.249	8,8
Utile netto rettificato ⁽³⁾	301.047	287.431	4,7
EBITDA ⁽⁴⁾	452.936	406.181	11,5
Utile netto attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	225.370	227.571	(1,0)
Azionisti di minoranza	-	-	n.s.
UTILE NETTO PER AZIONE (euro)			
Base ⁽⁵⁾	1,092	1,108	(1,4)
Diluito ⁽⁶⁾	1,078	1,088	(0,9)

⁽¹⁾ Utile lordo rettificato dall'impatto dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

⁽³⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, gli eventi non ricorrenti, i costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3) e utili/perdite nette da iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

⁽⁴⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

⁽⁵⁾ L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 206.299.160 per il 2024 e n. 205.421.410 per il 2023. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 2.825.996 per il 2024 e a n. 3.703.746 per il 2023.

⁽⁶⁾ L'utile netto per azione diluito è calcolato tenendo conto dei diritti assegnate ai dipendenti

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primo semestre 2024	Primo semestre 2023	Variazione %
Totale ricavi	1.185.667	1.044.272	13,5
Italia	179.582	161.294	11,3
Internazionali	1.006.085	882.978	13,9

In corso di verifica da parte della società di revisione

GRUPPO RECORDATI

(in migliaia di €)

Riconciliazione tra l'utile netto e l'EBITDA⁽¹⁾

	Primo semestre 2024	Primo semestre 2023
Utile netto	225.370	227.571
Imposte sul reddito	66.377	61.299
Proventi/(oneri) finanziari netti	46.787	24.574
Oneri operativi non ricorrenti	2.427	3.919
Rivalutazione delle rimanenze da allocazione prezzo di acquisto	26.965	20.886
Utile operativo rettificato⁽²⁾	367.926	338.249
Ammortamenti e svalutazioni	85.010	67.932
EBITDA⁽¹⁾	452.936	406.181

Riconciliazione tra l'utile netto e l'utile netto rettificato⁽³⁾

	Primo semestre 2024	Primo semestre 2023
Utile netto	225.370	227.571
Ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software)	68.193	52.561
Effetto fiscale	(15.377)	(11.152)
Oneri operativi non ricorrenti	2.427	3.919
Effetto fiscale	(562)	(957)
Rivalutazione delle rimanenze da allocazione prezzo di acquisto	26.965	20.886
Effetto fiscale	(6.741)	(5.229)
(Utili)/perdite nette da iperinflazione (IAS 29)	1.016	(887)
Effetto fiscale	(244)	719
Utile netto rettificato⁽³⁾	301.047	287.431

⁽¹⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽³⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, gli eventi non ricorrenti, i costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3) e utili/perdite nette da iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

In corso di verifica da parte della società di revisione

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

ATTIVITÀ	30.06.2024	31.12.2023
Immobili, impianti e macchinari	183.019	178.657
Attività immateriali	1.857.744	1.938.197
Avviamento	790.033	778.350
Altre partecipazioni e titoli	20.754	21.555
Altre attività non correnti	15.245	12.458
Attività fiscali differite	88.925	76.674
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	2.955.720	3.005.891
Rimanenze di magazzino	405.928	404.831
Crediti commerciali	492.435	445.193
Altri crediti	99.761	99.401
Altre attività correnti	29.436	19.924
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	16.855	11.079
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	200.579	221.812
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	1.244.994	1.202.240
TOTALE ATTIVITÀ	4.200.714	4.208.131

In corso di verifica da parte della società di revisione

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	30.06.2024	31.12.2023
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(124.356)	(127.970)
Riserva per strumenti derivati	3.951	(286)
Riserva per differenze di conversione	(273.626)	(264.700)
Altre riserve	63.455	61.219
Utili a nuovo	1.800.082	1.636.451
Utile netto	225.370	389.214
Acconto sul dividendo	0	(117.396)
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	1.804.736	1.686.392
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.804.736	1.686.392
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	1.352.308	1.353.216
Fondi per benefici ai dipendenti	21.291	21.239
Passività per imposte differite	135.160	144.208
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	1.508.759	1.518.663
Debiti commerciali	263.648	263.979
Altri debiti	178.871	174.407
Debiti tributari	93.577	67.110
Altre passività correnti	4.941	5.307
Fondi per rischi e oneri	15.872	16.596
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	4.971	19.993
Finanziamenti – dovuti entro un anno	275.049	355.752
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	50.290	99.932
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	887.219	1.003.076
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	4.200.714	4.208.131

In corso di verifica da parte della società di revisione

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS) (in migliaia di €)

RENDICONTO FINANZIARIO	Primo semestre 2024	Primo semestre 2023
ATTIVITA' DI GESTIONE		
Utile netto	225.370	227.571
Imposte sul reddito	66.377	61.300
Interessi di competenza netti	37.399	28.462
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	15.591	13.866
Ammortamento attività immateriali	64.873	54.066
Svalutazioni	4.546	0
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	6.117	3.933
Altre componenti non monetarie	35.304	25.529
Variazione di altre attività e altre passività	(20.897)	(5.355)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante	434.680	409.372
Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	(29.464)	(33.507)
- crediti commerciali	(44.355)	(63.934)
- debiti commerciali	172	20.693
Variazione capitale circolante	(73.647)	(76.748)
Interessi incassati	2.920	2.583
Interessi pagati	(42.027)	(28.860)
Imposte sul reddito pagate	(54.762)	(34.896)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione	267.164	271.451
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(11.263)	(9.913)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	732	209
Investimenti in attività immateriali	(9.102)	(26.560)
Disinvestimenti in attività immateriali	38	267
Cessione di attività non correnti detenute per la vendita	0	3.000
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento	(19.595)	(32.997)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Accensione finanziamenti	144.609	348.371
Rimborso finanziamenti	(226.801)	(139.695)
Pagamento passività per leasing	(5.996)	(5.688)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	(48.676)	(70.481)
Dividendi pagati	(128.752)	(127.043)
Acquisto azioni proprie	(37.563)	(6.483)
Vendita azioni proprie	29.843	7.676
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento	(273.336)	6.657
Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(25.767)	245.111
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	221.812	284.734
Effetto conversione valutaria	4.534	(1.277)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	200.579	528.568

In corso di verifica da parte della società di revisione

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Luigi La Corte 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 della Società.