

INFORMATIVA FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE 2023



SOCIETA' PER AZIONI - CAPITALE SOCIALE EURO 62.461.355,84
REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO MONZA-BRIANZA LODI E CODICE FISCALE N. 00607460201
SOCIETA' SOGGETTA ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI CIR S.p.A.
SEDE LEGALE: 20121 MILANO, VIA CIOVASSINO, 1/A - TEL. 02.467501
UFFICI: 78280 GUYANCOURT (FRANCIA), IMMEUBLE DE RENAISSANCE , AVENUE CLAUDE MONET 1
SITO INTERNET: WWW.SOGFIGROUP.COM

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SULLA GESTIONE DEL GRUPPO SOGEFI

AL 30 SETTEMBRE 2023

IL MERCATO AUTOMOTIVE NEL 2023

Nel terzo trimestre 2023 la produzione mondiale di automobili è cresciuta del 3,8% rispetto a quella del terzo trimestre del 2022, che a sua volta aveva registrato una crescita del 29,5% sull'anno precedente.

Nei primi nove mesi del 2023, la produzione mondiale di autoveicoli è aumentata del 9,0% rispetto a quella del corrispondente periodo del 2022. La crescita è stata particolarmente sostenuta in Europa (+15,3%) e NAFTA (+11,3%) e significativa anche in Mercosur (+6,0%) e India (+6,7%). Per quanto riguarda la Cina, l'andamento trimestrale è stato altalenante e la produzione dei nove mesi ha complessivamente registrato un incremento del +4,8%.

S&P Global (IHS) prevede per il quarto trimestre una crescita della produzione mondiale di automobili del 3,5% rispetto al quarto trimestre 2022 e per l'intero esercizio 2023 un incremento del 7,5% rispetto al 2022, con aumenti in tutte le principali aree geografiche.

PRINCIPALI INFORMAZIONI SULLA GESTIONE

Nei primi nove mesi del 2023, i ricavi consolidati del Gruppo hanno registrato una crescita dell'8,1%, rispetto ai primi nove mesi del 2022; a tassi di cambio costanti l'incremento è pari a 10,7%, grazie all'aumento del 7,1% dei volumi di produzione e del 3,4% dei prezzi di vendita.

I risultati sono stati positivi e in significativo miglioramento rispetto ai primi nove mesi del 2022:

- l'EBITDA¹, pari a Euro 173,9 milioni, è in aumento del 14,7%, grazie alla crescita del fatturato e del margine di contribuzione;
- l'EBIT, pari a Euro 89,1 milioni, è cresciuto del 39,5%, con un EBIT *margin* al 7,1% del fatturato rispetto al 5,5% dei primi nove mesi del 2022;
- l'utile netto è stato pari a Euro 45,8 milioni (+39% rispetto a Euro 33,0 milioni nei primi nove mesi del 2022);
- il *free cash flow* è stato positivo per Euro 38,4 milioni (Euro 31,6 milioni nei primi nove mesi del 2022);
- l'indebitamento netto (ante IFRS16) al 30 settembre 2023 è pari a Euro 192,7 milioni rispetto a Euro 224,3 milioni al 31 dicembre 2022.

¹ L'EBITDA è calcolato sommando alla voce "Ebit" la voce "Ammortamenti" e l'importo delle svalutazioni/ripristini di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce "Altri costi (ricavi) non operativi", pari a Euro -0,2 milioni al 30 settembre 2023 (Euro 0,9 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

L'attività commerciale ha mostrato un andamento positivo, con una buona componente di contratti per *E-mobility* (28% del valore dei nuovi contratti acquisiti nei primi nove mesi del 2023); l'acquisizione di nuovi *business* è stata particolarmente dinamica in Nord America, Cina e India.

In particolare, **Aria & Raffreddamento** ha conseguito importanti contratti in Nord America, che consentiranno di rafforzare la quota di mercato in quell'area, e in Cina, tra i quali diversi ordini dalla Casa automobilistica BYD. Il 32% del valore dei nuovi contratti conclusi nel 2023 dalla *business unit* riguarda componenti per piattaforme di *E-mobility*.

Sospensioni, oltre ad avere acquisito nuovi ordini in Europa principalmente per la fornitura di barre stabilizzatrici, ha concluso in Cina un contratto con un *player* locale innovativo che aspira a diventare uno dei principali produttori nel mercato delle auto elettriche.

RISULTATI CONSOLIDATI DEI PRIMI NOVE MESI 2023²

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2023 sono ammontati a Euro 1.252,5 milioni, in aumento dell'8,1% a cambi correnti e del 10,7% a cambi costanti rispetto al corrispondente periodo del 2022.

Ricavi per area geografica

(in milioni di Euro)	9M 2023	9M 2022	Variazione 2023 vs 2022	Variazione a cambi costanti 2023 vs 2022	Mercato di riferimento
	<i>Importo</i>	<i>Importo</i>	%	%	%
Europa	743,0	668,6	11,1	11,4	15,3
Nord America	270,7	248,0	9,2	13,3	11,3
Sud America	83,5	85,2	(2,1)	3,1	6,0
India	83,4	77,4	7,8	16,8	6,7
Cina	78,1	84,6	(7,6)	0,3	4,8
Eliminazioni infragruppo	(6,2)	(5,1)			
TOTALE	1.252,5	1.158,7	8,1	10,7	9,0

La crescita è stata molto significativa in Europa (+11,1%), Nord America (+9,2% e +13,3% a cambi costanti) e India (+7,8% e +16,8% a cambi costanti). In Sud America e in Cina i ricavi sono invece in flessione a causa delle variazioni dei tassi di cambio; a cambi costanti, i ricavi sono equivalenti o leggermente superiori rispetto a quelli del precedente esercizio.

La *performance* complessiva di Sogefi è sostanzialmente in linea con quella del mercato; per aree geografiche, è stata superiore in NAFTA ed India.

² Nel corso del terzo trimestre 2023, è stata raggiunta un'intesa per la cessione dell'attività sospensioni in Messico -attualmente in corso di finalizzazione- che si prevede di completare entro la fine del 2023. Nei primi nove mesi del 2023 il fatturato di tale attività è stato pari a Euro 7 milioni. Conseguentemente, i valori dei primi nove mesi del 2023 e del 2022 sono stati formulati applicando il principio IFRS 5 ("Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate") al *business* sospensioni in Messico.

Ricavi per settore di attività

(in milioni di Euro)	9M 2023	9M 2022	Variazione 2023 vs 2022	Variazione a cambi costanti 2023 vs 2022
	<i>Importo</i>	<i>Importo</i>	%	%
Sospensioni	453,0	412,7	9,8	11,7
Filtrazione	435,0	403,0	7,9	10,1
Aria e Raffreddamento	369,7	345,9	6,9	10,7
Eliminazioni infragruppo	(5,2)	(2,9)		
TOTALE	1.252,5	1.158,7	8,1	10,7

Tutte le *business units* hanno registrato sostenute crescite dei ricavi.

Il fatturato di Sospensioni è aumentato del 9,8% (+11,7% a cambi costanti), con andamenti particolarmente positivi in Europa (+14,4% cambi costanti) e India (+25,7% a cambi costanti).

Filtrazione ha riportato ricavi in crescita del 7,9% (+10,1% a cambi costanti), con il canale *Aftermarket* in Europa a +10,7% e l'India a +15,3% a cambi costanti.

Aria e Raffreddamento ha registrato ricavi in aumento del 6,9% (+10,7% a cambi costanti), con un incremento del 14,5% a cambi costanti in NAFTA.

Conto Economico

(in milioni di Euro)	Note (*)	9M 2023		9M 2022		Variazione	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite		1.252,5	100,0	1.158,7	100,0	93,8	8,1
Costi variabili del venduto		891,5	71,2	837,2	72,3	54,3	6,5
MARGINE DI CONTRIBUZIONE		361,0	28,8	321,5	27,7	39,5	12,3
Costi fissi	(a)	179,0	14,3	167,4	14,4	11,6	6,9
Costi di ristrutturazione		3,9	0,3	7,9	0,7	(4,0)	(50,2)
Altri costi (ricavi)	(b)	4,2	0,3	(5,5)	(0,5)	9,7	(175,7)
EBITDA	(c)	173,9	13,9	151,7	13,1	22,2	14,7
Ammortamenti/Svalutazioni	(d)	84,8	6,8	87,8	7,6	(3,0)	(3,4)
EBIT		89,1	7,1	63,9	5,5	25,2	39,5
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE		54,5	4,4	35,3	3,0	19,2	54,5
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali		(6,4)	(0,5)	(1,1)	(0,1)	(5,3)	(469,7)
(Utile) perdita di terzi		(2,3)	(0,2)	(1,2)	(0,1)	(1,1)	(99,6)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO		45,8	3,7	33,0	2,8	12,8	39,0

(*) Le note in tabella sono spiegate in dettaglio in allegato alla fine della presente relazione.

L'**EBITDA**, pari a Euro 173,9 milioni, è in crescita del 14,7% rispetto ai primi nove mesi del 2022 (Euro 151,7 milioni).

Il margine di contribuzione è aumentato del 12,3% rispetto ai primi nove mesi del 2022, grazie all'aumento del fatturato e della marginalità (rapporto % margine di contribuzione/fatturato) passata dal 27,7% del 2022 al 28,8%.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi (14,3%) è stabile rispetto ai primi nove mesi 2022.

Gli altri proventi/oneri hanno contribuito negativamente all'EBITDA per Euro 4,2 milioni rispetto al contributo positivo di Euro 5,5 milioni dei primi nove mesi 2022 e sono principalmente costituiti dalle differenze di cambio.

L'**EBIT** è ammontato a Euro 89,1 milioni, +39,5% rispetto a Euro 63,9 milioni dei primi nove mesi 2022. L'incidenza sul fatturato è aumentata dal 5,5% dei primi nove mesi 2022 al 7,1% dei primi nove mesi 2023.

Gli oneri finanziari, pari a Euro 16,4 milioni, sono risultati superiori a quelli dei primi nove mesi 2022 (Euro 13,6 milioni) a causa del rialzo dei tassi di interesse sulla componente di finanziamenti a tasso variabile.

Gli oneri fiscali sono ammontati ad Euro 18,2 milioni (Euro 15,0 milioni nello stesso periodo del 2022).

L'utile netto delle attività operative è stato di Euro 54,5 milioni rispetto a Euro 35,3 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il risultato netto delle "attività operative cessate e possedute per la vendita" si riferisce alla cessione in corso di negoziazione delle attività Sospensioni in Messico; il risultato è negativo per Euro 6,4 milioni (Euro -1,1 milioni nello stesso periodo del 2022) e include il risultato netto dell'attività nei primi nove mesi del 2023 e la migliore stima del risultato derivante dalla prospettata cessione.

Il gruppo ha riportato un **utile netto** di Euro 45,8 milioni (Euro 33,0 milioni nei primi nove mesi del 2022).

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per Euro 38,4 milioni (Euro 31,6 milioni nei primi nove mesi 2022).

Al 30 settembre 2023 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a Euro 273,5 milioni, rispetto a Euro 230,7 milioni al 31 dicembre 2022. L'incremento riflette principalmente il risultato netto del periodo.

L'indebitamento finanziario netto ante IFRS16 al 30 settembre 2023 è pari a Euro 192,7 milioni, rispetto a Euro 224,3 milioni al 31 dicembre 2022 e Euro 219,7 milioni al 30 settembre 2022. Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2023 era pari a Euro 257,9 milioni, rispetto a Euro 294,9 milioni al 31 dicembre 2022 ed Euro 292,7 milioni al 30 settembre 2022.

Al 30 settembre 2023 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per Euro 270 milioni.

I **dipendenti** del Gruppo Sogefi al 30 settembre 2023 erano 5.326 rispetto a 5.321 al 31 dicembre 2022 e 5.399 al 30 settembre 2022.

ANDAMENTO DEI SETTORI DI ATTIVITA'

Business unit "Aria e Raffreddamento"

Nei primi nove mesi del 2023, la *business unit* ha ottenuto ricavi pari a Euro 369,7 milioni, in crescita del 6,9% (+10,7% a cambi costanti), grazie allo sviluppo molto sostenuto in NAFTA (+14,5% a cambi costanti).

L'EBITDA è stato pari a Euro 63,0 milioni (Euro 58,5 milioni nei primi nove mesi del 2022) con un EBITDA *margin* del 17,0%, stabile rispetto ai primi nove mesi 2022.

L'EBIT è ammontato a Euro 31,1 milioni, in crescita rispetto a Euro 25,4 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

I dipendenti della *business unit* al 30 settembre 2023 erano 1.225 (1.220 al 31 dicembre 2022 e 1.204 al 30 settembre 2022).

Business unit "Sospensioni"

Nel 2023, la *business unit* ha realizzato ricavi per Euro 453,0 milioni, in crescita del 9,8% (11,7% a cambi costanti), grazie all'aumento dei volumi e all'adeguamento dei

prezzi di vendita. A cambi costanti tutte le aree geografiche hanno evidenziato un andamento positivo, con crescite marcate in Europa (+14,4%) e India (+25,7%).

L'EBITDA è ammontato a Euro 30,9 milioni, a fronte di Euro 23,8 milioni nei primi nove mesi del 2022, con un'EBITDA *margin* in miglioramento dal 5,8% del 2022 al 6,8% dello stesso periodo del 2023.

L'EBIT è stato pari a Euro +4,2 milioni, rispetto a Euro -3,6 milioni nello stesso periodo del 2022. Il miglioramento è dovuto agli interventi posti in atto e il *trend* positivo dovrebbe proseguire nei prossimi mesi e nel 2024.

I dipendenti della *business unit* al 30 settembre 2023 erano 2.065 (2.091 al 31 dicembre 2022 e 2.166 al 30 settembre 2022).

Business unit “Filtrazione”

Nei primi nove mesi del 2023 la *business unit* ha conseguito ricavi pari a Euro 435,0 milioni, in crescita del +7,9% (+10,1% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo del 2022, con un'evoluzione positiva in tutte le aree geografiche e in particolare in India (+15,3% a cambi costanti) e nel canale *Aftermarket* in Europa (+10,7%).

L'EBITDA è ammontato a Euro 80,0 milioni, rispetto a Euro 60,8 milioni nei primi nove mesi del 2022, e l'EBITDA *margin* è aumentato al 18,4%, rispetto al 15,1% dello stesso periodo del 2022.

L'EBIT è stato positivo per Euro 57,1 milioni, in crescita rispetto a Euro 37,9 milioni nei primi nove mesi del 2022, con una redditività operativa in aumento al 13,1% rispetto al 9,4% dello stesso periodo dell'anno precedente.

I dipendenti della *business unit* al 30 settembre 2023 erano 1.979 (1.954 al 31 dicembre 2022 e 1.971 al 30 settembre 2022).

ANDAMENTO DEL TERZO TRIMESTRE 2023

Nel prospetto che segue è riportato in forma sintetica il conto economico del terzo trimestre comparato a quello del corrispondente trimestre del precedente esercizio.

(in milioni di Euro)	Note (*)	Q3 2023		Q3 2022		Variazione	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite		404,9	100,0	406,8	100,0	(1,9)	(0,5)
Costi variabili del venduto		283,6	70,0	296,8	73,0	(13,2)	(4,5)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE		121,3	30,0	110,0	27,0	11,3	10,3
Costi fissi	(a)	58,2	14,5	56,0	13,8	2,2	3,9
Costi di ristrutturazione		1,0	0,2	3,8	0,9	(2,8)	(74,5)
Altri costi (ricavi)	(b)	0,4	0,1	(1,4)	(0,4)	1,8	(128,2)
EBITDA	(c)	61,7	15,2	51,6	12,7	10,1	19,7
Ammortamenti/Svalutazioni	(d)	29,4	7,2	29,3	7,2	0,1	0,2
EBIT		32,3	8,0	22,3	5,5	10,0	44,6
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE		20,2	5,0	13,4	3,3	6,8	50,6
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali		(5,0)	(1,2)	(0,3)	(0,1)	(4,7)	-
(Utile) perdita di terzi		(0,8)	(0,2)	(0,9)	(0,2)	0,1	(10,5)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO		14,4	3,6	12,2	3,0	2,2	18,2

(*) Le note in tabella sono spiegate in dettaglio in allegato alla fine della presente relazione.

Nel terzo trimestre del 2023, il Gruppo Sogefi ha registrato **ricavi** per Euro 404,9 milioni, -0,5% rispetto al corrispondente periodo del 2022 e +4,6% a cambi costanti.

L'**EBITDA** è risultato pari a Euro 61,7 milioni rispetto a Euro 51,6 milioni nel terzo trimestre 2022, grazie all'incremento del margine di contribuzione dal 27,0% al

30,0%.

L'**EBIT** è stato positivo per Euro 32,3 milioni (a fronte di Euro 22,3 milioni nel terzo trimestre 2022).

L'**utile netto delle attività operative** del trimestre è stato di Euro 20,2 milioni, rispetto a Euro 13,4 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Nel terzo trimestre è stato registrato un risultato netto di "attività operative cessate e possedute per la vendita" negativo per Euro 5,0 milioni (Euro -0,3 milioni nello stesso periodo del 2022), che riguarda il *business* Sospensioni in Messico, e include, oltre al risultato netto dell'attività del terzo trimestre, la migliore stima del risultato derivante dalla cessione.

Il **risultato netto consolidato** del terzo trimestre del 2023 è stato pari a Euro 14,4 milioni rispetto a Euro 12,2 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

IMPATTI DEL CONTESTO MACROECONOMICO, DEL COVID-19, DEI CONFLITTI RUSSIA – UCRAINA E GAZA – ISRAELE E DEL CAMBIAMENTO CLIMATICO, SULL'ATTIVITÀ

Impatti del contesto macroeconomico sull'attività

Con riferimento al contesto macroeconomico, nei primi nove mesi del 2023 l'evoluzione delle economie delle principali aree geografiche in cui opera Sogefi è stata positiva e la produzione mondiale di automobili è aumentata del 9,0%, con importanti progressi in tutte le aree geografiche. Tale evoluzione ha permesso a Sogefi di conseguire ricavi in crescita dell'8,1%.

I prezzi dell'energia e delle materie prime, dopo il forte aumento registrato dal 2021, dalla seconda parte del 2022 si riducono, ma permangono tuttora elevati e volatili. A fronte di tale situazione il Gruppo monitora attentamente i costi di produzione e mantiene un dialogo costante con fornitori e clienti per salvaguardare i propri margini.

L'elevata inflazione ha determinato un incremento dei costi per il personale più elevato di quello registrato nel corso dei precedenti esercizi e il rialzo dei tassi di interesse ha influito sugli oneri finanziari, seppure con un impatto mitigato dalla componente di finanziamenti a tasso fisso.

Impatti del conflitto Russia-Ucraina e Gaza-Israele sull'attività

L'impatto diretto del conflitto Russia-Ucraina sull'attività è risultato non significativo. Infatti, Sogefi aveva un'attività commerciale in Russia ed esportava verso Ucraina e Bielorussia, con ricavi complessivi non rilevanti (0,7% dei ricavi del Gruppo nel 2021). Tali attività sono state interrotte a partire da marzo 2022 e la filiale russa è stata liquidata. In conseguenza, nel 2022 Sogefi ha registrato perdite di valore in relazione alle attività detenute in Russia per Euro 0,8 milioni e una perdita di ricavi non significativa; non sono stati registrati e non sono previsti ulteriori impatti nel 2023.

Sogefi, come tutto il settore *automotive*, ha invece subito gli impatti indiretti della guerra, e in particolare l'incremento dei prezzi dell'energia e delle materie prime, nonché le difficoltà di approvvigionamento di alcune di esse, criticità che hanno visto una parziale attenuazione nella parte finale dell'esercizio 2022 e nei primi mesi del 2023.

Non si prevedono impatti diretti del conflitto Gaza-Israele sull'attività del Gruppo, non avendo Sogefi attività dirette nelle zone coinvolte. Allo stato non risulta possibile valutare eventuali impatti indiretti.

Impatti della pandemia sull'attività

Nel corso del 2023, l'attenuarsi dell'emergenza sanitaria ha consentito di ridurre gli effetti della stessa sull'attività; non si sono infatti prodotte sospensioni delle attività industriali e commerciali.

Cambiamento climatico e rischi di transizione

Si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2022 per l'analisi degli impatti collegati al cambiamento climatico e ai rischi di transizione.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 SETTEMBRE 2023

Successivamente alla chiusura del periodo non si sono verificati fatti di rilievo che possano avere impatto sulle informazioni economico, patrimoniali e finanziarie rappresentate.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato *automotive* nel 2023 rimane ridotta a causa delle incertezze legate all'evoluzione macroeconomica, in un contesto di inflazione tuttora elevata e tassi di interesse ancora in aumento.

Per il quarto trimestre 2023, *S&P Global* (IHS) prevede una crescita della produzione mondiale di automobili del 3,5%, rispetto al corrispondente periodo del 2022.

Per quanto concerne le materie prime, nei primi nove mesi del 2023 la tendenza dei prezzi è stata decrescente e non si osservano ad oggi segnali di inversione della tendenza. Per quanto riguarda i costi energetici, dopo una fase di contenimento, la volatilità permane elevata e potrebbe potenzialmente essere acuita dalle nuove tensioni geo-politiche.

In assenza di fattori di deterioramento dello scenario macroeconomico rispetto all'attuale, il Gruppo Sogefi per il 2023 prevede una crescita dei ricavi superiore al 5% e un aumento della redditività rispetto al 2022, escludendo gli oneri non ricorrenti, in linea con quello registrato nei primi nove mesi dell'anno.

Milano, 23 ottobre 2023

PER IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE
L'Amministratore Delegato
Frédéric Sipahi

ALLEGATO: NOTE DI RACCORDO TRA I PROSPETTI CONTABILI
CONTENUTI NELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE E I PROSPETTI
CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023

- (a) La voce corrisponde alla somma delle linee “Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo”, “Costi fissi di vendita e distribuzione” e “Spese amministrative e generali”;
- (b) la voce corrisponde alla somma delle linee “Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni”, “Differenze cambio (attive) passive” e “Altri costi (ricavi) non operativi”, ad eccezione dell’importo relativo alle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali;
- (c) la voce corrisponde alla somma delle linee “EBIT”, “Ammortamenti” e l’importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce “Altri costi (ricavi) non operativi”;
- (d) la voce corrisponde alla somma della linea “Ammortamenti” e dell’importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce “Altri costi (ricavi) non operativi”.

GRUPPO SOGEFI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)

ATTIVITA'	30.09.2023	31.12.2022
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	113,9	118,5
Altre attività finanziarie	2,6	6,1
Rimanenze	145,0	129,7
Crediti commerciali	197,2	161,2
Altri crediti	13,4	11,4
Attività per imposte correnti	33,4	29,0
Altre attività	5,8	3,1
ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	7,6	-
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	518,9	459,0
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	9,8	9,7
Immobili, impianti e macchinari	355,0	367,8
Altre immobilizzazioni materiali	6,2	6,3
Diritti d'uso	60,0	65,9
Attività immateriali	210,2	218,2
Altre attività finanziarie	4,1	3,0
Crediti finanziari	4,2	5,6
Altri crediti	32,1	32,5
Attività per imposte differite	30,5	31,8
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	712,1	740,8
TOTALE ATTIVITA'	1.231,0	1.199,8

PASSIVITA'	30.09.2023	31.12.2022
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	2,5	1,9
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	63,8	69,1
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	13,6	13,7
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	-	-
Debiti commerciali e altri debiti	373,7	347,6
Passività per imposte correnti	16,9	4,7
Altre passività correnti	44,3	40,1
Fondi correnti	8,1	10,1
PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	1,5	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	524,4	487,2
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	196,8	233,4
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	54,4	52,3
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	51,6	57,5
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi non correnti	32,6	33,7
Altri debiti	61,7	64,5
Passività per imposte differite	22,7	23,7
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	419,8	465,1
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	165,2	138,6
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	45,8	29,6
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	273,5	230,7
Partecipazioni di terzi	13,3	16,8
TOTALE PATRIMONIO NETTO	286,8	247,5
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.231,0	1.199,8

PATRIMONIO NETTO

(in milioni di Euro)	Patrimonio netto consolidato di Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale patrimonio netto di Gruppo e terzi
Saldo al 31 dicembre 2022	230,7	16,8	247,5
Dividendi	0,0	(6,3)	(6,3)
Differenze cambio	(8,2)	0,0	(8,2)
Utili (perdite) attuariali	0,6	0,0	0,6
<i>Fair value</i> degli strumenti di copertura dei flussi di cassa	(0,8)	0,0	(0,8)
Altre variazioni	5,4	0,5	5,9
Risultato netto del periodo	45,8	2,3	48,1
Saldo al 30 settembre 2023	273,5	13,3	286,8

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	Periodo 01.01 – 30.09.2023		Periodo 01.01 – 30.09.2022(*)		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.252,5	100,0	1.158,7	100,0	93,8	8,1
Costi variabili del venduto	891,5	71,2	837,2	72,3	54,3	6,5
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	361,0	28,8	321,5	27,7	39,5	12,3
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	97,5	7,8	90,9	7,7	6,6	7,3
Ammortamenti	85,0	6,8	86,8	7,5	(1,8)	(2,1)
Costi fissi di vendita e distribuzione	23,7	1,9	23,3	2,0	0,4	1,6
Spese amministrative e generali	57,8	4,6	53,2	4,6	4,6	8,6
Costi di ristrutturazione	3,9	0,3	7,9	0,7	(4,0)	(50,2)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(0,0)	-	0,1	-	(0,1)	(153,9)
Differenze cambio (attive) passive	1,6	0,1	(5,2)	(0,4)	6,8	131,4
Altri costi (ricavi) non operativi	2,4	0,2	0,6	0,1	1,8	313,8
EBIT	89,1	7,1	63,9	5,5	25,2	39,5
Oneri finanziari	21,0	1,7	16,6	1,4	4,4	26,5
(Proventi) finanziari	(4,6)	(0,4)	(3,0)	(0,2)	(1,6)	52,6
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	72,7	5,8	50,3	4,3	22,4	44,4
Imposte sul reddito	18,2	1,4	15,0	1,3	3,2	20,5
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	54,5	4,4	35,3	3,0	19,2	54,5
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	(6,4)	(0,5)	(1,1)	(0,1)	(5,3)	(469,7)
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	48,1	3,9	34,2	2,9	13,9	41,1
(Utile) perdita di terzi	(2,3)	(0,2)	(1,2)	(0,1)	(1,1)	(99,6)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	45,8	3,7	33,0	2,8	12,8	39,0

(*) I valori dell'esercizio 2022 relativi alle "Attività possedute per la vendita" sono stati riclassificati a seguito dell'applicazione del principio IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate" alla linea "Utile (perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali".

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL TERZO TRIMESTRE 2023

(in milioni di Euro)	Periodo 01.07 – 30.09.2023		Periodo 01.07 – 30.09.2022 (*)		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	404,9	100,0	406,8	100,0	(1,9)	(0,5)
Costi variabili del venduto	283,6	70,0	296,8	73,0	(13,2)	(4,5)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	121,3	30,0	110,0	27,0	11,3	10,3
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	31,2	7,7	30,5	7,5	0,7	2,3
Ammortamenti	29,2	7,2	29,1	7,2	0,1	0,2
Costi fissi di vendita e distribuzione	7,9	1,9	7,6	1,9	0,3	3,4
Spese amministrative e generali	19,1	4,8	18,0	4,3	1,1	6,1
Costi di ristrutturazione	1,0	0,2	3,8	0,9	(2,8)	(74,5)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	0,0	0,1	-	(0,1)	(61,8)
Differenze cambio (attive) passive	(0,4)	(0,1)	(1,3)	(0,3)	0,9	72,7
Altri costi (ricavi) non operativi	1,0	0,3	(0,1)	-	1,1	-
EBIT	32,3	8,0	22,3	5,5	10,0	44,6
Oneri finanziari	6,2	1,5	5,8	1,4	0,4	7,7
(Proventi) finanziari	(0,9)	(0,2)	(1,4)	(0,3)	0,5	(32,6)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	27,0	6,7	17,9	4,4	9,1	50,6
Imposte sul reddito	6,8	1,7	4,5	1,1	2,3	50,6
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	20,2	5,0	13,4	3,3	6,8	50,6
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	(5,0)	(1,2)	(0,3)	(0,1)	(4,7)	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	15,2	3,8	13,1	3,2	2,1	16,3
(Utile) perdita di terzi	(0,8)	(0,2)	(0,9)	(0,2)	0,1	(10,5)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	14,4	3,6	12,2	3,0	2,2	18,2

(*) I valori dell'esercizio 2022 relativi alle "Attività possedute per la vendita" sono stati riclassificati a seguito dell'applicazione del principio IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate" alla linea "Utile (perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali".

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Disponibilità liquide	113,9	118,5	140,0
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	2,6	6,1	1,7
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	116,5	124,6	141,7
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	2,5	2,6	1,2
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	77,4	82,1	75,4
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	79,9	84,7	76,6
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(36,6)	(39,9)	(65,1)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	244,6	285,4	299,1
J. Strumenti di debito	60,3	52,3	59,8
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	304,9	337,7	358,9
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	268,3	297,8	293,8
Altre attività finanziarie non correnti	4,1	2,9	1,1
Altre passività correnti	6,3	-	-
Indebitamento finanziario netto incluse le altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione Finanziaria Netta" risultante nella tabella del Rendiconto Finanziario Consolidato)	257,9	294,9	292,7

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
AUTOFINANZIAMENTO	135,1	137,4	118,8
Variazione del capitale circolante netto	(27,2)	(11,9)	(16,0)
Altre attività/passività a medio lungo termine	0,7	12,0	10,0
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO	108,6	137,5	112,8
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	2,7	6,9	0,4
TOTALE FONTI	111,3	144,4	113,2
TOTALE IMPIEGHI	69,3	109,5	73,8
Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nel periodo	0,1	-	-
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(3,7)	(5,6)	(7,8)
FREE CASH FLOW	38,4	29,3	31,6
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	-	(2,1)	(2,1)
Variazione <i>Fair Value</i> strumenti derivati	(1,4)	5,5	5,4
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(1,4)	3,4	3,3
Variazione della posizione finanziaria netta	37,0	32,7	34,9
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(294,9)	(327,6)	(327,6)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(257,9)	(294,9)	(292,7)

CONTENUTO E FORMA DEI PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

1. Premessa

L'informativa finanziaria consolidata al 30 settembre 2023, non sottoposta a revisione contabile, è stata redatta in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) e a tale scopo i dati dei bilanci delle società partecipate consolidate sono stati opportunamente riclassificati e rettificati.

L'informativa finanziaria è stata elaborata secondo quanto indicato dall'art. 154 ter, comma 5 del D.Lgs. n. 58 del 24/02/98 (T.U.F.) e successive modifiche. Pertanto, non sono adottate le disposizioni del principio contabile internazionale relativo all'informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34 "Bilanci intermedi").

2. Principi di consolidamento

Il consolidamento viene effettuato con il metodo dell'integrazione globale. I criteri adottati per l'applicazione di tale metodo non sono variati rispetto a quelli utilizzati al 31 dicembre 2022.

3. Principi contabili applicati

I principi contabili applicati nella redazione del bilancio al 30 settembre 2023 non differiscono da quelli applicati al bilancio del 31 dicembre 2022.

La presente informativa finanziaria è stata redatta in base al presupposto della continuità aziendale.

Si precisa che i valori dei primi nove mesi del 2023 e 2022 includono l'applicazione del principio IFRS 5 ("Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate") ai valori del *business* sospensioni in Nord America (Messico), oggetto di cessione e per il quale, alla luce dello stato delle negoziazioni, si ritiene altamente probabile il completamento della vendita entro il 2023.

La voce "Attività possedute per la vendita e passività direttamente correlate ad attività possedute per la vendita" della Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata comprende pertanto le attività e le passività della controllata Sogefi Engine Systems Mexico S. de R.L. de C.V. relative al *business* sospensioni in Nord America, sopra citato, oggetto di cessione.

La voce "Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali" del Conto Economico Consolidato comprende i valori del *business* sospensioni in Nord America, sopra citato, e la migliore stima del risultato derivante dalla prospettata cessione.

DICHIARAZIONE AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, D.LGS. N. 58/1998

Oggetto: Informativa finanziaria al 30 settembre 2023

La sottoscritta Dott.ssa Maria Beatrice De Minicis - Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari -

dichiara

ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel documento in oggetto corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Milano, 23 ottobre 2023

SOGEFI S.p.A.

(Maria Beatrice De Minicis)

