

Informazione Regolamentata n. 0097-32-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 11 Marzo 2024 14:00:03	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : CIR

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187160

Utenza - Referente : CIRNSS02 - Michele Cavigioli

Tipologia : 1.1; REGEM

Data/Ora Ricezione : 11 Marzo 2024 14:00:03

Data/Ora Inizio Diffusione : 11 Marzo 2024 14:00:03

Oggetto : CIR: risultati esercizio 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



comunicato stampa

CIR: risultati esercizio 2023

- Ricavi consolidati in crescita del 6,9% vs 2022, a € 2.379,8 milioni, +10% nel settore sanità e +5,5% nel settore automotive (+9,1% a cambi costanti)
- EBITDA consolidato pari a € 352,2 milioni, + 18,9% vs 2022
- Utile netto consolidato di €32,8 milioni
- Posizione finanziaria netta della capogruppo positiva e sostanzialmente stabile a € 314,4 milioni e forte riduzione dell'indebitamento delle controllate industriali (-€ 70 milioni)
- Centrati gli obiettivi previsti dai piani di sostenibilità di CIR e delle controllate
- Proposta di non procedere alla distribuzione di dividendi e di rinnovare l'autorizzazione all'esecuzione di operazioni di *buyback*, per un massimo di 208.000.000 azioni, con annullamento delle azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale

Milano, 11 marzo 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di CIR S.p.A. - Compagnie Industriali Riunite ("CIR", il "Gruppo" o la "Società"), riunitosi oggi sotto la presidenza di Rodolfo De Benedetti, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2023 presentati dall'amministratore delegato Monica Mondardini.

Risultati consolidati

Nel 2023 il gruppo CIR ha conseguito un **netto miglioramento dei risultati consolidati**.

I **ricavi** sono ammontati a € 2.379,8 milioni, in aumento del 6,9% rispetto al 2022, con dinamiche positive in entrambi i settori di attività del gruppo.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA) consolidato** del 2023 è ammontato a € 352,2 milioni (14,8% dei ricavi), rispetto a € 296,2 milioni nel corrispondente periodo del 2022 (13,3% dei ricavi). L'incremento dell'EBITDA è riconducibile all'incremento del fatturato e della redditività sia di KOS che di Sogefi, come meglio illustrato nel seguito.

Il **risultato operativo (EBIT) consolidato** è stato pari a € 146,2 milioni, in crescita del 74,3% rispetto a € 83,9 milioni nel 2022.

Contatti Gruppo CIR:

Ufficio Stampa

Dini Romiti Consulting

Angelo Lupoli

alupoli@dr-cons.it

infostampa@cirgroup.com

Investor Relations

Michele Cavigioli

ir@cirgroup.com

Segreteria Societaria

Antonio Segni

Flavia Torriglia

segreteriasocietaria@cirgroup.com

T: +39 02 722701

cirgroup.it

Il **risultato netto consolidato** è stato positivo per € 32,8 milioni, a fronte di un risultato in pareggio nel 2022, con incrementi in tutte le attività.

L'**indebitamento finanziario netto consolidato ante IFRS16** al 31 dicembre 2023 è sceso a € 17,8 milioni, rispetto a € 81,8 milioni al 31 dicembre 2022:

- l'**indebitamento finanziario netto delle controllate** è pari a € 332,2 milioni rispetto a € 402,2 milioni al 31 dicembre 2022;
- la **posizione finanziaria netta della Capogruppo** (incluse le controllate CIR Investimenti e CIR International) è positiva per € 314,4 milioni, in leggera diminuzione rispetto al 31 dicembre 2022 (€ 320,4 milioni) per effetto dell'acquisto di azioni proprie per € 14,0.

L'**indebitamento finanziario netto consolidato** inclusi i debiti IFRS16, al 31 dicembre 2023, ammonta a € 871,5 milioni, comprensivi di diritti d'uso per € 853,7 milioni, principalmente della controllata KOS (€ 788,8 milioni), che opera avvalendosi di immobili prevalentemente in locazione.

Il **patrimonio netto** di Gruppo al 31 dicembre 2023 è pari a € 753,6 milioni (€ 743,4 milioni al 31 dicembre 2022).

KOS

L'attività di KOS, fortemente colpita dalle conseguenze della pandemia, ha registrato un progressivo recupero a partire dalla metà del 2021; nel 2023 il settore della Riabilitazione Funzionale e Psichiatrica è tornato ad operare a pieno regime e per il settore delle residenze per anziani il recupero della saturazione, in Italia e in Germania, dovrebbe completarsi nel corso del 2024.

I **ricavi** del 2023 sono ammontati a € 751,9 milioni, in aumento del 10,0% rispetto al 2022, grazie alla ripresa in tutti i settori: +12,1% per le RSA in Italia e +15,4% per le RSA in Germania, ove l'incremento dei ricavi incorpora anche adeguamenti delle tariffe, +7,2% per la Riabilitazione Funzionale e Psichiatrica.

L'**EBIT** è aumentato a € 53,0 milioni, rispetto a € 30,3 milioni del 2022, nonostante il venir meno del significativo supporto ancora garantito nel 2022 dal sistema sanitario tedesco agli operatori sociosanitari. L'incremento del risultato operativo deriva dall'aumento dell'attività, dagli adeguamenti tariffari, dal recupero di efficienza operativa, grazie alla maggiore saturazione e alla "normalizzazione" della situazione sanitaria, dall'inversione di tendenza dei costi energetici rispetto al 2022.

Il **risultato netto** è stato positivo per € 11,7 milioni (-€ 0,8 milioni nel 2022). In deciso recupero il risultato netto in Italia, benché ancora al di sotto dei risultati pre-crisi; più critico l'andamento in Germania, ove i risultati della controllata *Charleston*, così come dell'intero settore in cui opera, riflettono il venir meno dei significativi ristori riconosciuti nel precedente esercizio e un adeguamento delle tariffe che resta insufficiente rispetto all'incremento dei costi registrato nel corso del biennio 2022-2023, che ha riguardato in particolare i costi di assistenza sanitaria.

Il **free cash flow** ante applicazione del principio IFRS16 è stato positivo per € 46,4 milioni: il flusso di cassa operativo è stato pari a € 15,7 milioni, sono stati registrati proventi da cessioni per € 36,8 milioni (cessione dell'attività indiana nel settore Diagnostica e Cure Oncologiche e di immobili in Italia) e sono stati sostenuti investimenti in sviluppo per € 6,1 milioni.

L'**indebitamento netto**, esclusi i debiti derivanti dall'applicazione del principio IFRS16, a fine 2023, ammonta a € 131,9 milioni (€ 178,3 milioni a fine 2022); l'indebitamento netto complessivo, inclusi i debiti ex IFRS16, ammonta a € 920,7 milioni.

In data 28 giugno 2023 è stata perfezionata la cessione dell'attività Diagnostica e Cure Oncologiche in India, concludendo così il percorso di rifocalizzazione strategica avviato nel 2020 con la cessione di Medipass. Il corrispettivo, *equity value*, della cessione, al netto dei costi di transazione, è stato di € 18,6 milioni, con una plusvalenza netta di € 1,5 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione di KOS S.p.A. ha deliberato di proporre all'assemblea dei soci, da tenersi il 24 aprile 2024, la distribuzione di un dividendo di importo complessivo pari a € 11,7 milioni. La quota di spettanza di CIR è pari ad € 7,0 milioni.

Nel 2024, si prevede che l'attività torni a pieno regime in tutti i settori, incluse le RSA, e che il recupero di redditività continui grazie all'aumento della saturazione, al *ramp up* dei numerosi *green field* sviluppati nel corso degli ultimi anni e al *recovery plan* in corso in Germania, che presuppone anche la disponibilità del sistema sanitario del paese a consentire graduali ulteriori adeguamenti tariffari per compensare l'incremento dei costi registrato nel corso dell'ultimo triennio.

Sogefi

Nel 2023 il mercato automotive ha registrato una vigorosa ripresa, con la produzione mondiale di autoveicoli in crescita del 9,4% rispetto al 2022 e progressi in tutte le aree geografiche: +12,5% in Europa, +9,5% in NAFTA, +9,4% in Cina, +6,3% in India e +3,5% in Mercosur. La produzione globale dell'esercizio ha raggiunto i volumi del 2019 (+1,2%), grazie alla Cina (+17,2%) e all'India (+29,5%), mentre rimane inferiore in particolare in Europa (-13,0%), in Mercosur (-9,6%) e in NAFTA (-4,1%). Sul fronte dei costi di produzione, si sono attenuate le tensioni sui mercati delle materie prime e dell'energia, mentre il costo del lavoro ha risentito dell'inflazione registrata nel corso degli ultimi due esercizi.

I **ricavi** consolidati del Gruppo sono stati pari ad € 1,627.9 milioni ed hanno registrato una crescita del 5,5% rispetto al 2022 e del 9,1% a tassi di cambio costanti, che riflette l'aumento dei volumi di produzione (+6,1%) e dei prezzi di vendita (+2,8%).

L'**EBIT**, pari a € 105,2 milioni, è cresciuto del 49,2%, con un EBIT *margin* al 6,5% del fatturato, rispetto al 4,6% del 2022.

L'**utile netto** è stato pari a € 57,8 milioni (+95,4% rispetto a € 29,6 milioni nel 2022).

Il **free cash flow** è stato positivo per € 37,9 milioni (€ 29,3 milioni nel 2022) e l'**indebitamento netto** (ante IFRS16) al 31 dicembre 2023 è sceso a € 200,7 milioni, rispetto a € 224,3 milioni al 31 dicembre 2022 (per effetto del free cash flow generato ed al netto dei dividendi pagati a terzi e del *fair value* dei derivati).

Anche l'attività commerciale è stata positiva per tutte le divisioni, sia in termini di valore complessivo dei contratti acquisiti, sia di mix, con il 31% del valore dei nuovi contratti acquisiti nell'anno destinati a *e-mobility*. Sono state ottenute nuove aggiudicazioni significative in Nord America, in Europa e in Cina.

Il Gruppo ha un ambizioso piano di sviluppo nel settore Air & Cooling ed in particolare nei prodotti di *thermal management* destinati al settore *Electric Vehicles* ed è impegnato in un piano di *turn around* della divisione Sospensioni, dopo la perdita di redditività determinata dall'incremento dei costi di produzione, non ancora totalmente compensato dagli adeguamenti dei prezzi e dalle azioni di razionalizzazione della struttura produttiva implementate nel corso dell'ultimo triennio.

Il Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A. ha deliberato di proporre all'assemblea dei soci, da tenersi il 22 aprile 2024, la distribuzione di un dividendo di importo complessivo pari a € 23,7 milioni. La quota di spettanza di CIR è pari ad € 13,4 milioni.

Gestione finanziaria

Nel corso del 2023 i mercati azionari e obbligazionari globali hanno registrato un forte recupero dopo la performance molto negativa del 2022 ed i rendimenti obbligazionari sono tornati ad essere positivi a seguito dei successivi rialzi dei tassi di interesse operati dalle banche centrali per contrastare l'inflazione.

La **gestione degli attivi finanziari** della capogruppo e controllate finanziarie ha fatto registrare un rendimento dell'1,4%, a fronte di -1,3% nel 2022. In particolare, gli attivi "prontamente liquidabili" (obbligazionario, hedge funds, azioni) hanno registrato un rendimento del 3,7 %, mentre la parte restante del portafoglio (Private Equity e partecipazioni di minoranza) ha registrato una correzione in parte dovuta all'evoluzione del tasso di cambio euro/dollaro.

Piani e performance ESG

Nel 2023 il gruppo CIR ha centrato gli obiettivi previsti dai piani di sostenibilità della Società e delle controllate.

Sono stati registrati progressi sul fronte della sostenibilità del business e dell'innovazione, con KOS che ha proseguito il proprio programma volto ad assicurare il permanente miglioramento della qualità della cura e del servizio e con Sogefi che ha aumentato la propria quota di vendite e investimenti R&D relativi a prodotti di *e-mobility*.

Sul fronte della eco-compatibilità dei processi, entrambe le società operative hanno migliorato la propria performance, riducendo i rifiuti e/o aumentandone il riciclo, ed inoltre Sogefi ha

ridotto ulteriormente la propria intensità energetica ed aumentato il ricorso alle energie rinnovabili.

In materia di gestione delle risorse umane, sono aumentate le ore destinate alla formazione del personale e sono proseguite le azioni per garantire il monitoraggio della parità di trattamento in tutti i paesi di operatività; è stato inoltre incrementato il numero di iniziative di coinvolgimento sociale a livello locale.

Infine, sono stati introdotti criteri ESG nella gestione degli attivi finanziari della capogruppo CIR.

Eventi di rilievo successivi al 31 dicembre 2023

In data 23 febbraio 2024 la controllata Sogefi ha sottoscritto con il fondo di investimento statunitense Pacific Avenue un accordo di *put option*, in forza del quale due veicoli societari che fanno riferimento al fondo hanno assunto impegni unilaterali, incondizionati e irrevocabili ad acquistare, in caso di esercizio dell'opzione di put da parte di Sogefi, l'intero capitale sociale di Sogefi Filtration S.A. e di Sogefi USA Inc., ovvero il perimetro della *business unit* Filtrazione. L'esercizio della *put option* da parte di Sogefi e la stipula dell'accordo di compravendita potranno avvenire solo una volta completata la procedura di consultazione con le rappresentanze sindacali, prevista dalla normativa francese. Il completamento dell'operazione è in ogni caso soggetto all'ottenimento dell'autorizzazione FDI (Foreign Direct Investment) in Slovenia e dell'autorizzazione *antitrust* in Marocco. Si prevede che l'operazione possa essere finalizzata entro il mese di agosto 2024.

Il corrispettivo della Operazione è basato su un *enterprise value* pari a € 374 milioni, corrispondente a un *Equity Value*, da regolarsi interamente in cash, ad oggi stimato in circa € 330 milioni, che verrebbe determinato al closing in funzione di un bridge to equity, che tiene conto di aggiustamenti basati sul Working Capital e sulla Net Financial Position, in linea con gli standard in questo tipo di operazioni. In base all'*Equity Value* stimato, l'operazione darebbe luogo a una plusvalenza che, rispetto ai valori di bilancio al 31 dicembre 2023, ammonterebbe a circa € 130 milioni.

Il rationale strategico dell'Operazione per Sogefi è il seguente: innanzitutto, l'operazione consente di valorizzare la divisione Filtrazione in una fase in cui la stessa ha conseguito risultati senza precedenti, a seguito di un programma che ha comportato la dismissione di attività non profittevoli, lo sviluppo commerciale e l'incremento della redditività, in un contesto di mercato favorevole per il canale Aftermarket. L'operazione determina inoltre la riduzione della componente *powertrain* nel portafoglio di attività del gruppo, rendendo Sogefi meno esposta ai rischi legati alla transizione verso la *e-mobility*. Essa consente inoltre di ridurre la complessità e diversificazione del gruppo e di focalizzarsi su due settori ad alto potenziale, quali sono le Sospensioni, in fase di *turnaround*, e l'Aria e Raffreddamento, attività che ha registrato risultati positivi e sempre crescenti, in un'ottica di crescita ambiziosa. Infine, il gruppo disporrà di una situazione patrimoniale molto solida, che consentirà maggiori investimenti per lo sviluppo nel

mercato EV, già identificati e in corso, potendo contare su almeno parte delle risorse finanziarie derivanti dalla prospettata cessione.

Subordinatamente all'esercizio della put option da parte di Sogefi e al completamento dell'Operazione, i proventi derivanti dalla cessione, stimati in circa € 330 milioni, potranno essere per almeno il 50% destinati a riduzione del debito mentre, per la parte restante, il Consiglio di Amministrazione di Sogefi valuterà di proporre la distribuzione.

Prevedibile evoluzione della gestione

Per quanto concerne **KOS**, in un contesto di risoluzione delle criticità sanitarie ed operative derivate dalla pandemia, nel 2024 si prevede di mantenere la piena operatività già ripristinata nel 2023 nei settori Riabilitazione ed Acuti e di incrementare la saturazione per le RSA in Italia e in Germania, raggiungendo la piena operatività entro la fine del 2024, fatta eccezione per le strutture in *ramp up*. A causa delle dinamiche inflattive registrate nel settore e in generale nel corso dell'ultimo triennio, per un pieno recupero di una normale redditività sarà necessario un adeguamento graduale delle tariffe, in particolare in Germania. In assenza di fatti e circostanze che rendano il contesto più complesso dell'attuale, i risultati operativi di KOS per il 2024 dovrebbero registrare un miglioramento rispetto a quelli del passato esercizio.

Per quanto concerne il mercato *automotive*, in cui opera **Sogefi**, la visibilità sull'evoluzione nel 2024 è ridotta, a causa delle incertezze legate al contesto macroeconomico e geopolitico. S&P Global (IHS) prevede che, dopo la crescita registrata nel 2023, la produzione mondiale di automobili resti sostanzialmente stabile (-0,5%), con l'Europa in calo del 1,9%, la Cina in linea con il 2023 e marginali crescite nelle altre aree geografiche.

Per quanto concerne i prezzi delle materie prime e dell'energia, i primi mesi del 2024 confermano una certa stabilità, già registrata nella seconda parte del 2023, ma essi restano esposti a rischi di volatilità acuiti dalle tensioni geo-politiche. Permangono altresì tensioni inflazionistiche sul costo del lavoro in talune aree geografiche.

In questo scenario Sogefi monitora costantemente gli andamenti nelle diverse aree geografiche ricercando accordi equi con tutti i clienti sui prezzi di vendita.

In assenza di fattori di deterioramento dello scenario macroeconomico rispetto all'attuale, il Gruppo Sogefi per il 2024 prevede una crescita dei ricavi *low single-digit*, superiore rispetto alle previsioni sul mercato *automotive*, e una redditività operativa, escludendo gli oneri non ricorrenti, almeno in linea con quella registrata nell'esercizio 2023. In caso di deconsolidamento della divisione Filtrazione, sul perimento in continuità (Sospensioni ed Air & Cooling), si prevede la medesima evoluzione dei ricavi sopra descritta, una progressione della redditività operativa e un risultato netto positivo.

Per quanto riguarda la gestione dell'attivo finanziario della **holding**, in considerazione delle persistenti incertezze legate al contesto geo-politico, macroeconomico e finanziario, ci si attende che permangano condizioni di alta volatilità.

Proposta di dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli azionisti di non distribuire dividendi, ritenendo che nelle attuali condizioni di mercato la prosecuzione nella politica di riacquisto di azioni proprie seguita negli ultimi anni costituisca una modalità di distribuzione verso gli azionisti più efficace.

Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente di procedere nei tempi stabiliti dalla disciplina applicabile alla convocazione dell'Assemblea degli azionisti, in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione, per il prossimo 29 aprile 2024, stabilendo di sottoporre, tra le altre, le seguenti proposte:

- di **approvare del bilancio di esercizio** di CIR S.pA. – Compagnie Industriali Riunite, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione legale;
- previa revoca dell'autorizzazione in essere (per la parte non utilizzata), di **rinnovare la delega al Consiglio di Amministrazione**, per un periodo di 18 mesi, **per l'acquisto di massimo 208.000.000 di azioni**, pari al 18,79% del capitale sociale, ed al 19,86% del capitale sociale post annullamento di 60.000.000 di azioni di cui al punto seguente, fermo restando che, includendo nel conteggio le azioni proprie già possedute anche tramite controllate, il numero delle azioni acquistate (e non annullate) non potrà in alcun caso eccedere il 20% del capitale sociale di CIR.
- di **annullare n. 60.000.000 azioni** CIR, senza valore nominale, detenute dalla Società, senza riduzione del capitale sociale, e di **annullare le azioni proprie CIR che verranno eventualmente acquisite** in base all'autorizzazione assembleare rilasciata in sessione ordinaria, senza riduzione del capitale sociale, fino a un massimo di azioni CIR complessivamente non superiore a n. 208.000.000 azioni, fatta comunque eccezione per le azioni proprie che, unitamente alle azioni proprie già in portafoglio della Società, siano necessarie a copertura degli impegni di tempo in tempo derivanti dai piani di *stock grant* in essere;
- di **approvare un Piano di *stock grant* per il 2024** destinato a dipendenti della Società e di società controllate, nei termini che saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione e comunicati al mercato in tempo utile per gli adempimenti di legge;
- di **nominare un Sindaco supplente**, a integrazione del numero minimo di Sindaci supplenti stabilito dallo Statuto sociale, a seguito di intervenuta cessazione.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Michele Cavigioli dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Indicatori alternativi di performance

Di seguito viene riportato il significato e il contenuto degli “indicatori alternativi di performance”, non previsti dai principi contabili IFRS, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell’andamento della gestione economico-finanziaria del gruppo.

- EBITDA (margine operativo lordo): indicatore della performance operativa calcolato sommando al “risultato operativo” gli “ammortamenti e svalutazioni”;
- Indebitamento finanziario netto consolidato: indicatore della struttura finanziaria del gruppo; corrisponde alla somma algebrica di crediti finanziari, titoli, altre attività finanziarie e disponibilità liquide e mezzi equivalenti delle attività correnti, di prestiti obbligazionari, altri debiti finanziari e debiti finanziari per diritti d’uso delle passività non correnti, di debiti verso banche, prestiti obbligazionari, altri debiti finanziari e debiti finanziari per diritti d’uso delle passività correnti.

Si allegano i prospetti di sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria e del conto economico consolidati di CIR.

Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria

(in migliaia di euro)

ATTIVITÀ	31.12.2023	31.12.2022
ATTIVITÀ NON CORRENTI	2.198.637	2.274.387
ATTIVITÀ IMMATERIALI E AVVIAMENTO	577.208	591.775
IMMOBILI, IMPIANTI E MACCHINARI	613.225	640.470
ATTIVITÀ PER IL DIRITTO DI UTILIZZO	821.368	845.241
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	2.426	2.554
PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	670	631
ALTRE PARTECIPAZIONI	1.872	1.871
ALTRE ATTIVITÀ	36.141	37.662
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE, INCLUSI GLI STRUMENTI DERIVATI	72.932	80.760
ATTIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE	72.795	73.423
ATTIVITÀ CORRENTI	1.021.650	995.598
RIMANENZE	143.605	135.247
CREDITI COMMERCIALI	254.658	248.147
di cui verso parti correlate (*)	--	--
ALTRE ATTIVITÀ	67.254	68.638
di cui verso parti correlate (*)	105	133
CREDITI FINANZIARI	16.014	13.164
TITOLI	74.806	69.483
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE, INCLUSI GLI STRUMENTI DERIVATI	315.322	241.243
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	149.991	219.676
ATTIVITÀ POSSEDUTE PER LA VENDITA	10.976	36.082
TOTALE ATTIVITÀ	3.231.263	3.306.067
PASSIVITÀ	31.12.2023	31.12.2022
PATRIMONIO NETTO	1.034.851	1.004.177
CAPITALE SOCIALE	420.000	420.000
RISERVE	298.183	306.555
UTILI (PERDITE) ACCUMULATI	2.640	17.061
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	32.792	(257)
PATRIMONIO ATTRIBUIBILE AI SOCI DELLA CONTROLLANTE	753.615	743.359
PARTECIPAZIONI DI TERZI	281.236	260.818
PASSIVITÀ NON CORRENTI	1.375.533	1.534.320
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	79.870	151.304
ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE	345.038	391.636
PASSIVITÀ FINANZIARIE PER IL DIRITTO DI UTILIZZO	793.256	815.061
ALTRE PASSIVITÀ	57.379	65.600
PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE	48.172	48.326
BENEFICI AI DIPENDENTI	42.530	51.581
FONDI	9.288	10.812
PASSIVITÀ CORRENTI	812.809	754.960
DEBITI VERSO BANCHE	659	1.981
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	72.166	23.551
ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE	73.985	51.532
PASSIVITÀ FINANZIARIE PER IL DIRITTO DI UTILIZZO	72.214	67.639
DEBITI COMMERCIALI	326.252	352.104
ALTRE PASSIVITÀ	217.002	206.526
FONDI	50.531	51.627
PASSIVITÀ CORRELATE AD ATTIVITÀ POSSEDUTE PER LA VENDITA	8.070	12.610
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.231.263	3.306.067

Prospetto del conto economico

(in migliaia di euro)

	2023	2022
RICAVI	2.379.836	2.226.838
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	4.140	7.724
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(979.350)	(966.367)
COSTI PER SERVIZI	(335.222)	(314.738)
<i>di cui verso parti correlate (**)</i>	--	--
COSTI DEL PERSONALE	(683.030)	(637.487)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	33.931	47.556
<i>di cui verso parti correlate (**)</i>	85	197
ALTRI COSTI OPERATIVI	(68.065)	(67.368)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(206.051)	(212.280)
RISULTATO OPERATIVO	146.189	83.878
PROVENTI FINANZIARI	20.478	8.905
ONERI FINANZIARI	(71.207)	(56.986)
DIVIDENDI	50	40
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	786	3.888
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(3.011)	(887)
QUOTA DELL'UTILE (PERDITA) DELLE PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	40	9
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	4.765	(10.201)
PROVENTI (ONERI) NON RICORRENTI		
RISULTATO ANTE IMPOSTE	98.090	28.646
IMPOSTE SUL REDDITO	(24.282)	(13.020)
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	73.808	15.626
UTILE/PERDITA DERIVANTE DA ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE	(6.893)	(726)
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	66.915	14.900
- UTILE/PERDITA DI TERZI	(34.123)	(15.157)
- UTILE/PERDITA DI GRUPPO	32.792	(257)
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE (in euro)	0,0308	-0,0002
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE (in euro)	0,0306	-0,0002
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO (in euro)	0,0693	0,0143
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO (in euro)	0,0689	0,0143

Prospetto del conto economico complessivo

(in migliaia di euro)

	2023	2022
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	66.915	14.900
ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO		
<i>COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO</i>		
- UTILI (PERDITE) ATTUARIALI	(1.370)	12.337
- EFFETTO FISCALE DELLE COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO	(2.117)	(2.444)
SUBTOTALE COMPONENTI CHE NON SARANNO MAI RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO	(3.487)	9.893
<i>COMPONENTI CHE POTREBBERO ESSERE RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO</i>		
- DIFFERENZE DI CAMBIO DA CONVERSIONE DELLE GESTIONI ESTERE	(16.881)	(6.388)
- VARIAZIONE NETTA DELLA RISERVA DI CASH FLOW HEDGE	(2.499)	6.222
- ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	--	--
- EFFETTO FISCALE DELLE COMPONENTI CHE POTREBBERO ESSERE RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO	600	(1.493)
SUBTOTALE COMPONENTI CHE POTREBBERO ESSERE RICLASSIFICATE A CONTO ECONOMICO	(18.780)	(1.659)
TOTALE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	(22.267)	8.234
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO	44.648	23.134
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO ATTRIBUIBILE A:		
SOCI DELLA CONTROLLANTE	20.230	4.442
INTERESSENZE DI PERTINENZA DI TERZI	24.418	18.692

Prospetto del rendiconto finanziario

(in migliaia di euro)

	2023	2022
ATTIVITÀ OPERATIVA		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	66.915	14.900
(UTILE) PERDITA DERIVANTE DA ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE	6.893	(712)
RETTIFICHE:		
- AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	206.051	213.989
- ADEGUAMENTO PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	(40)	(9)
- VALUTAZIONE PIANI DI STOCK OPTION/STOCK GRANT	1.732	1.713
- VARIAZIONE FONDI PER IL PERSONALE, FONDI RISCHI ED ONERI	(13.041)	(18.864)
- RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(5.061)	10.201
- PERDITE (PROVENTI) DA CESSIONE ATTIVO IMMOBILIZZATO	(341)	(1.749)
- ALTRE VARIAZIONI NON MONETARIE	(8.735)	(11.916)
- AUMENTO (DIMINUZIONE) DEI CREDITI/DEBITI NON CORRENTI	(83)	8.361
- (AUMENTO) DIMINUZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(40.719)	(9.786)
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	213.571	206.128
di cui:		
- interessi incassati (pagati)	(35.530)	(19.529)
- pagamenti per imposte sul reddito	(18.855)	(25.552)
ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
CORRISPETTIVO PAGATO PER AGGREGAZIONI AZIENDALI	(1.300)	(4.081)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLE SOCIETÀ ACQUISITE	1.131	405
VARIAZIONE ALTRI CREDITI FINANZIARI	(3.837)	(7.947)
(ACQUISTO) CESSIONE DI TITOLI	(65.565)	4.933
CESSIONE ATTIVO IMMOBILIZZATO	4.382	1.293
ACQUISTO ATTIVO IMMOBILIZZATO	(102.001)	(135.342)
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(167.190)	(140.739)
ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
INCASSI PER AUMENTI DI CAPITALE	--	--
ALTRE VARIAZIONI	--	--
ACCENSIONE/(ESTINZIONE) DI ALTRI DEBITI FINANZIARI	(47.497)	(85.690)
RIMBORSO DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	(68.160)	(62.433)
ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE DEL GRUPPO	(14.035)	(6.385)
DIVIDENDI PAGATI	(6.808)	(2.657)
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(136.500)	(157.165)
AUMENTO (DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	(90.119)	(91.776)
FLUSSO/DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI INIZIO PERIODO DERIVANTI DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	21.756	5.000
AUMENTO (DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE	(68.363)	(86.776)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI INIZIO PERIODO	217.695	304.471
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE DI FINE PERIODO	149.332	217.695

Prospetto della variazione del patrimonio netto

	Attribuibile agli azionisti della controllante										Terzi	Totale
	Capitale emesso	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva da fair value	Riserva da conversione	Riserva stock option e stock grant	Altre riserve	Uti (Perdite) accumulati	Utile (Perdita) del periodo	Totale		
<i>(in migliaia di euro)</i>												
SALDO AL 31 DICEMBRE 2021	638.604	5.044	25.516	(432)	(24.994)	2.711	68.755	7.204	17.981	740.389	242.335	982.724
Aumenti (Riduzioni) di capitale	(218.604)	--	--	--	--	--	218.604	--	--	--	--	--
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.657)	(2.657)
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	--	--	105	--	--	--	1.980	15.896	(17.981)	--	--	--
Adeguamento per operazioni su azioni proprie	--	--	--	--	--	--	--	(6.385)	--	(6.385)	--	(6.385)
Costo figurativo piani basati su azioni	--	--	--	--	--	1.365	--	--	--	1.365	--	1.365
Dividendi prescritti	--	--	--	--	--	--	171	--	--	171	--	171
Movimenti tra riserve	--	--	--	--	--	(346)	--	346	--	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	15	--	3.362	--	--	3.377	2.448	5.825
<i>Risultato complessivo dell'esercizio</i>												
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	--	--	2.676	--	--	--	--	--	2.676	2.053	4.729
Differenze cambio da conversione	--	--	--	--	(3.611)	--	--	--	--	(3.611)	(2.777)	(6.388)
Uti (perdite) attuariali	--	--	--	--	--	--	5.634	--	--	5.634	4.259	9.893
Risultato del periodo	--	--	--	--	--	--	--	--	(257)	(257)	15.157	14.900
<i>Totale risultato complessivo dell'esercizio</i>	--	--	--	2.676	(3.611)	--	5.634	--	(257)	4.442	18.692	23.134
SALDO AL 31 DICEMBRE 2022	420.000	5.044	25.621	2.244	(28.590)	3.730	298.506	17.061	(257)	743.359	260.818	1.004.177
Aumenti (Riduzioni) di capitale	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(6.808)	(6.808)
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	--	--	152	--	--	--	2.892	(3.301)	257	--	--	--
Adeguamento per operazioni su azioni proprie	--	--	--	--	--	--	(2.391)	(11.644)	--	(14.035)	--	(14.035)
Costo figurativo piani basati su azioni	--	--	--	--	--	1.310	--	--	--	1.310	--	1.310
Dividendi prescritti	--	--	--	--	--	--	49	--	--	49	--	49
Movimenti tra riserve	--	--	--	--	--	(576)	52	524	--	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	(9)	100	--	2.611	--	--	2.702	2.808	5.510
<i>Risultato complessivo del periodo</i>												
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	--	--	(1.069)	--	--	--	--	--	(1.069)	(830)	(1.899)
Differenze cambio da conversione	--	--	--	--	(9.516)	--	--	--	--	(9.516)	(7.365)	(16.881)
Uti (perdite) attuariali	--	--	--	--	--	--	(1.977)	--	--	(1.977)	(1.510)	(3.487)
Risultato del periodo	--	--	--	--	--	--	--	--	32.792	32.792	34.123	66.915
<i>Totale risultato complessivo del periodo</i>	--	--	--	(1.069)	(9.516)	--	(1.977)	--	32.792	20.230	24.418	44.648
SALDO AL 31 DICEMBRE 2023	420.000	5.044	25.773	1.166	(38.006)	4.464	299.742	2.640	32.792	753.615	281.236	1.034.851

Fine Comunicato n.0097-32-2024

Numero di Pagine: 15