

Informazione Regolamentata n. 0246-42-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 23 Luglio 2024 15:00:14	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : SOGEFI

Identificativo Informazione
Regolamentata : 193677

Utenza - Referente : SOGEFINSS02 - Niccolò Moreschini

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 23 Luglio 2024 15:00:14

Data/Ora Inizio Diffusione : 23 Luglio 2024 15:00:14

Oggetto : Risultati primo semestre 2024 / Results for First-Half 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2024

Ricavi: -2,7% a € 524,1 milioni

**EBIT: aumentato a € 27,8 milioni
(€ 13,8 milioni nel primo semestre 2023)**

**Utile netto a € 145,8 milioni
includendo gli effetti della cessione della Filtrazione**

**Free Cash Flow delle attività operative in continuità € 20,7 milioni
(€ 3,1 milioni nel primo semestre 2023)**

Free Cash Flow Filtrazione € 321,8 milioni

**PFN ante IFRS 16 al 30 giugno positiva per € 95,3 milioni,
prima del dividendo straordinario in pagamento dal 24 luglio**

Si precisa che i valori del primo semestre 2023 e 2024 sono stati formulati applicando il principio IFRS 5 ("Utile delle attività nette cessate o destinate alla cessione") alla divisione Filtrazione.

Principali risultati (in €m)*	Primo Semestre	
	2023	2024
RICAVI	538,9	524,1
EBITDA*	52,4	67,0
EBIT	13,8	27,8
Risultato netto	31,4	145,8
Posizione finanziarie netta al 30.06. ante IFRS 16	(185,3)	95,3

** L'EBITDA è calcolato sommando alla voce "Ebit" la voce "Ammortamenti" e l'importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce "Altri costi (ricavi) non operativi", pari a € 0,0 al 30 giugno 2024 (+€ 0,4 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).*

Milano, 23 luglio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato la **relazione finanziaria semestrale del gruppo al 30 giugno 2024**, presentato dall'amministratore delegato **Frédéric Sipahi**.

Sogefi, società del Gruppo CIR, è uno dei principali produttori globali di componenti per autoveicoli nei settori Aria e Raffreddamento, Filtrazione e Sospensioni.

ANDAMENTO DEL MERCATO

Nel primo semestre 2024 la produzione mondiale di automobili ha registrato un calo dello 0,2% rispetto al primo semestre del 2023. La produzione è aumentata in Cina (+5,2%), in India (+6,8%) e in NAFTA (+1,8%), mentre ha registrato una flessione in Mercosur (-7,1%) e in Europa (-5,2%), area geografica che nel 2023 era stata in forte ripresa.

Per l'intero esercizio 2024, *S&P Global* (IHS), fonte comunemente utilizzata nel settore, prevede che la produzione mondiale possa calare del 2% rispetto al 2023, con un incremento in Cina decisamente più contenuto di quello del primo semestre, una sostanziale tenuta in NAFTA, un calo del 5,3%, in linea con il primo semestre, in Europa e del 2,1% in Mercosur.

SINTESI DELL'ANDAMENTO DI SOGEFI NEL PRIMO TRIMESTRE 2024

Tenuto conto dell'accordo firmato in data 23 febbraio 2024 per la cessione della Business Unit Filtrazione, i dati relativi a quest'ultima attività vengono riportati secondo il principio IFRS5, ovvero registrando unicamente il risultato netto dell'attività alla voce «utile delle attività nette cessate o destinate alla cessione». I dati operativi che verranno qui di seguito commentati si riferiscono al solo perimetro delle attività in continuità escludendo la Filtrazione; il risultato netto e il Free cash flow verranno esposti per le attività in continuità, per quelle cessate e in totale.

In merito alle **attività in continuità**, i risultati hanno mostrato un significativo miglioramento rispetto al primo semestre 2023:

- i ricavi hanno registrato un calo del 2,7% rispetto al primo semestre 2023 a causa dell'andamento del mercato europeo;
- l'EBITDA¹, pari a € 67 milioni, è aumentato del 27,8% rispetto allo stesso periodo del 2023, con un *EBITDA margin* del 12,8%;
- l'EBIT, pari a € 27,8 milioni, è cresciuto rispetto al primo semestre 2023 (€ 13,8 milioni), con un *EBIT margin* al 5,3% del fatturato, rispetto al 2,6% del primo semestre 2023;
- l'utile netto delle attività in continuità è stato pari a € 10,8 milioni, a fronte di € 3,7 milioni nel primo semestre 2023;
- il free cash flow da attività operative è stato positivo per € 20,7 milioni, a fronte di € 3,1 milioni nel primo semestre 2023.

In merito alle **attività in dismissione**:

- il risultato netto è stato pari a € 136,4 milioni, inclusa la plusvalenza, gli oneri fiscali ed i costi derivanti dall'operazione di cessione;
- il free cash flow è ammontato a € 321,8 milioni.

Complessivamente, nel primo semestre 2024, il **Gruppo** ha registrato:

- un utile netto pari a € 145,8 milioni
- un Free Cash Flow di € 342,5 milioni
- con una posizione finanziaria netta al 30 giugno 2024 pari a € 48,8 milioni, a fronte di un indebitamento netto di € 266,1 milioni al 31 dicembre 2023, dopo il pagamento di un dividendo ordinario in maggio 2024 di € 23,7 milioni agli azionisti della Capogruppo.

A seguito della risoluzione adottata dall'Assemblea degli Azionisti che si è tenuta in data 17 luglio 2024, in data 24 luglio 2024 si procederà al pagamento di un dividendo straordinario

¹ L'EBITDA è calcolato sommando alla voce "Ebit" la voce "Ammortamenti" e l'importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce "Altri costi (ricavi) non operativi", pari a Euro zero al 30 giugno 2024 (+€ 0,4 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

per complessivi circa € 110 milioni, riducendo del medesimo importo la posizione finanziaria netta del Gruppo.

RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2024

I **ricavi** del primo semestre 2024 sono ammontati a € 524,1 milioni, in calo del 2,7% rispetto al primo semestre 2023.

Ricavi per area geografica

Andamento dei ricavi per aree geografiche	H1 2024 (in €m)	H1 2023 (in €m)	Var. %	Var. % a cambi costanti	Mercato (var.%)
Europa	298,3	318,3	(6,3)	(6,3)	(5,2)
Nord America	109,9	112,9	(2,6)	(2,1)	1,8
Sud America	54,1	52,7	2,6	(1,2)	(7,1)
India	9,4	8,1	16,2	17,6	6,8
Cina	54,0	49,0	10,3	14,9	5,2
Eliminazione infragruppo	(1,6)	(2,1)			
TOTALE	524,1	538,9	(2,7)	(2,6)	(0,2)

Il calo dei ricavi riflette principalmente l'andamento non positivo registrato in Europa (-6,3%), a causa della flessione del mercato (-5,2%), e in Nord America -2,6%, mentre in Sud America, Cina e India sono cresciuti rispettivamente del +2,6%, +16,2% e del +10,3%, realizzando una *performance* superiore a quella del mercato.

Ricavi per settore di attività

Andamento dei ricavi per settori di attività	H1 2024 (in €m)	H1 2023 (in €m)	Var. %	Var.% a cambi costanti
Sospensioni	290,8	305,0	(4,7)	(5,0)
Aria e Raffreddamento	234,0	234,1	(0,0)	0,8
Eliminazione infragruppo	(0,7)	(0,2)		
TOTALE	524,1	538,9	(2,7)	(2,6)

Sospensioni ha registrato un calo dei ricavi del 4,7% risentendo dell'andamento sfavorevole del mercato europeo; sono state invece registrate crescite significative in Cina e in India, rispettivamente del +44,3% e del +16,2%.

Aria e Raffreddamento ha riportato ricavi in linea con il primo semestre 2023, con un buon andamento in Europa, +5,9%, migliore del mercato, e una lieve flessione del mercato Nordamericano e Cinese.

L'**EBITDA** è ammontato a € 67 milioni, in crescita del 27,8% rispetto al primo semestre 2023 (€ 52,4 milioni) malgrado il leggero calo dei volumi. L'*EBITDA margin* è passato dal 9,7% del 2023 al 12,8% dello stesso periodo del 2024.

Il margine di contribuzione è aumentato del 7,4% rispetto al primo semestre 2023, rappresentando il 29% del fatturato rispetto al 26,2% grazie anche ai minori costi per materie prime ed energia.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi è stata del 15,7% nel primo semestre 2024, sostanzialmente stabile rispetto al 2023 (15,5%).

Gli altri oneri, che includono in particolare le differenze di cambio, hanno contribuito negativamente all'*EBITDA* per € 0,5 milioni, rispetto al contributo, sempre negativo, di € 3,2 milioni del primo semestre 2023.

L'**EBIT** è ammontato a € 27,8 milioni, rispetto a € 13,8 milioni nel primo semestre 2023, e

l'incidenza sul fatturato è cresciuta dal 2,6% del primo semestre 2023 al 5,3% dello stesso periodo del 2024. L'incremento riflette soprattutto il miglioramento dei risultati registrato dalla divisione Sospensioni.

Gli oneri finanziari, pari a € 9,1 milioni, sono stati superiori a quelli dello stesso periodo del 2023 (€ 8,2 milioni) principalmente per oneri *una tantum* connessi al rimborso anticipato di alcuni finanziamenti, a seguito all'incasso derivante dalla cessione della Filtrazione, che ha permesso di ridurre drasticamente le necessità di finanziamento della Società.

Gli oneri fiscali sono ammontati a € 8 milioni (€ 1,9 milioni nel primo semestre 2023) riflettendo il maggiore utile prima delle imposte.

Il **risultato netto delle attività operative** è stato positivo per € 10,8 milioni rispetto a € 3,7 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **risultato netto delle "attività operative cessate"** si riferisce alla divisione Filtrazione ed è ammontato a € 136,4 milioni nel primo semestre 2024, rispetto a € 29,3 milioni del primo semestre 2023. Tale valore incorpora l'utile netto dell'attività fino alla data della cessione avvenuta il 31 maggio 2024, pari a € 22,2 milioni, la plusvalenza realizzata grazie alla vendita dell'attività, pari a € 124,5 milioni, gli oneri fiscali derivanti dall'operazione ed i costi sostenuti per il perfezionamento della stessa.

Il Gruppo ha registrato un **utile netto complessivo di € 145,8 milioni**, rispetto ad € 31,4 milioni nel primo semestre 2023.

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 342,5 milioni e include un *free cash flow* di € 321,8 milioni derivante dalla Filtrazione e di € 20,7 milioni generato dalle attività operative in continuità (€ 3,1 milioni nel primo semestre 2023).

Al 30 giugno 2024 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a € 407,6 milioni, rispetto a € 272,9 milioni al 31 dicembre 2023. L'incremento riflette essenzialmente il risultato netto del periodo e i dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo (€ 23,7 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** a fine giugno 2024, dopo il pagamento di dividendi ordinari per € 27,1 milioni, era positiva per € 48,8 milioni rispetto ad un indebitamento netto a fine 2023 di € 266,1 milioni. La Posizione Finanziaria Netta escludendo i debiti per diritti d'uso al 30 giugno 2024 era positiva per € 95,3 milioni, rispetto a € 200,7 milioni al 31 dicembre 2023 e € 185,3 milioni al 30 giugno 2023.

Al 30 giugno 2024 il Gruppo aveva linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 309 milioni.

SINTESI DEI RISULTATI DEL SECONDO TRIMESTRE 2024

Nel secondo trimestre del 2024, il Gruppo Sogefi ha registrato ricavi per € 260,9 milioni, in lieve calo sia a cambi correnti (-1,5%) che a cambi costanti (-2%). La dinamica dei ricavi, a cambi costanti, è stata positiva in Cina (+14,9%) e in India (+27,6%), mentre è stata negativa in Europa (-3,9%), Sud America (-3,6%) e Nord America (-4,6%).

Aria e raffreddamento ha registrato una crescita del 1,6% a cambi costanti, mentre Sospensioni ha registrato un calo a cambi costanti del -4,8%.

L'**EBITDA** è risultato pari a € 33,3 milioni rispetto a € 26,6 milioni nel secondo trimestre 2023, grazie all'incremento del margine di contribuzione dal 26,7% del fatturato nel secondo trimestre del 2023 al 29,5% del secondo trimestre 2024.

L'**EBIT** è stato positivo per € 13,2 milioni (a fronte di € 7,2 milioni nel secondo trimestre 2023).

L'**utile netto da attività operative** è stato pari a € 5,2 milioni, a fronte di € 2,8 milioni nel

secondo trimestre 2023.

Il **risultato netto consolidato** del secondo trimestre del 2024, incluse le attività operative cessate, è stato pari a € 130,8 milioni (€ 18,2 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente), incorporando i risultati del bimestre aprile-maggio 2024 della Filtrazione e la plusvalenza generata dalla dismissione.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 GIUGNO 2024

Non sussistono fatti di rilievo che possano avere impatto sulle informazioni economico, patrimoniali e finanziarie rappresentate avvenuti successivamente alla data del 30 giugno 2024, fatta eccezione per il pagamento del dividendo straordinario di € 0,923 per azione e complessivi circa € 110 milioni, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 18 luglio 2024, con stacco cedola in data 22 luglio 2024, e noto al mercato.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale Frédéric Sipahi ha rassegnato le sue dimissioni, come da comunicato stampa diffuso in data odierna.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato automotive nel 2024 rimane ridotta a causa delle incertezze legate all'evoluzione macroeconomica e geopolitica. *S&P Global* (IHS) prevede che, dopo la crescita registrata nel 2023, la produzione mondiale di automobili possa calare del 2% con l'Europa in calo del 5,3% e contenute crescite in Cina, NAFTA e in India.

Per quanto concerne i prezzi delle materie prime e dell'energia, il primo semestre del 2024 conferma 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 il Gruppo monitora costantemente gli andamenti nelle diverse aree geografiche ricercando accordi equi con tutti i clienti sui prezzi di vendita.

Sogefi, sulla base di una previsione per il mercato automotive più conservativa rispetto alle stime di *S&P Global*, in particolare in Europa, prevede per il 2024 un calo dei propri ricavi *low single-digit*, confermando comunque l'attesa di una redditività operativa, escludendo gli oneri non ricorrenti e eventi straordinari allo stato non prevedibili, in progressione rispetto a quella registrata nell'esercizio 2023.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Maria Beatrice De Minicis, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.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.

Contatti:

Ufficio Stampa

Dini Romiti Consulting
Angelo Lupoli
alupoli@dr-cons.it
tel.: + 39 349 5314521

Investor Relations Sogefi

tel.: +39 02 467501
e-mail: ir@sogefigroup.com
www.sogefigroup.com

Il comunicato stampa è consultabile sul sito <http://www.sogefigroup.com/it/area-stampa/index.html>

Si allegano i principali risultati di conto economico e della situazione patrimoniale e finanziaria al 30 giugno 2024 del Gruppo Sogefi.

GRUPPO SOGEFI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in milioni di €)

ATTIVITA'	30.06.2024	31.12.2023
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	94,8	78,2
Altre attività finanziarie	136,8	5,1
Rimanenze	82,7	138,2
Crediti commerciali	104,6	166,9
Altri crediti	12,3	13,4
Attività per imposte correnti	21,3	28,1
Altre attività	5,1	3,4
ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	457,6	433,3
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	3,7	9,8
Immobili, impianti e macchinari	266,1	358,9
Altre immobilizzazioni materiali	4,2	6,2
Diritti d'uso	43,5	59,7
Attività immateriali	107,9	203,4
Altre attività finanziarie	-	6,8
Crediti finanziari	5,7	2,8
Altri crediti	13,5	31,4
Attività per imposte differite	27,9	33,0
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	472,5	712,0
TOTALE ATTIVITA'	930,1	1.145,3

PASSIVITA'	30.06.2024	31.12.2023
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	0,4	0,7
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	69,2	63,3
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	9,6	12,7
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	0,1	-
Debiti commerciali e altri debiti	205,9	334,0
Passività per imposte correnti	8,4	10,7
Altre passività correnti	26,5	38,2
Fondi correnti	7,3	12,4
PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	327,2	472,0
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	71,9	184,4
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	0,5	45,2
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	36,9	52,7
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi non correnti	15,1	23,8
Altri debiti	40,6	56,5
Passività per imposte differite	18,7	23,3
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	183,7	385,9
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	199,3	152,6
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	145,8	57,8
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	407,6	272,9
Partecipazioni di terzi	11,6	14,5
TOTALE PATRIMONIO NETTO	419,2	287,4
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	930,1	1.145,3

PATRIMONIO NETTO

	Patrimonio netto consolidato di Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale patrimonio netto di Gruppo e terzi
(in milioni di Euro)			
Saldi al 31 dicembre 2023	272,9	14,5	287,4
Dividendi	(23,7)	(3,4)	(27,1)
Differenze cambio	4,5	0,0	4,5
Utile (perdite) attuariali	1,4	-	1,4
<i>Fair value</i> degli strumenti di copertura dei flussi di cassa	(2,7)	-	(2,7)
Altre variazioni	9,6	(0,9)	8,6
Risultato netto del periodo	145,8	1,4	147,2
Saldi al 30 giugno 2024	407,6	11,6	419,2

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	1.01 – 30.06.2024		1.01 – 30.06.2023 (*)			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	524,1	100,0	538,9	100,0	(14,8)	(2,7)
Costi variabili del venduto	372,3	71,0	397,6	73,8	(25,3)	(6,4)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	151,8	29,0	141,3	26,2	10,5	7,4
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	46,7	8,9	49,1	9,1	(2,4)	(4,9)
Ammortamenti	39,2	7,5	39,0	7,2	0,3	0,4
Costi fissi di vendita e distribuzione	7,4	1,5	7,4	1,3	0,0	(1,0)
Spese amministrative e generali	28,3	5,4	27,3	5,1	1,0	4,0
Costi di ristrutturazione	2,0	0,4	2,0	0,4	(0,0)	1,2
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	-	(0,1)	-	0,1	137,7
Differenze cambio (attive) passive	(0,8)	(0,2)	2,4	0,4	(3,2)	(134,1)
Altri costi (ricavi) non operativi	1,2	0,2	0,4	0,1	0,8	173,1
EBIT	27,8	5,3	13,8	2,6	14,0	101,9
Oneri finanziari	15,8	3,0	12,0	2,2	3,8	240,8
(Proventi) finanziari	(6,7)	(1,3)	(3,7)	(0,7)	(2,9)	439,2
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	18,8	3,6	5,5	1,0	13,2	238,9
Imposte sul reddito	8,0	1,5	1,8	0,3	6,2	328,2
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	10,8	2,1	3,7	0,7	7,1	192,9
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	136,4	26,0	29,3	5,4	107,1	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	147,2	28,1	33,0	6,1	114,2	346,9
(Utile) perdita di terzi	(1,4)	(0,3)	(1,6)	(0,3)	0,2	(8,6)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	145,8	27,8	31,4	5,8	114,4	364,6

(*) I valori del primo semestre 2023 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 RICLASSIFICATO DEL SECONDO TRIMESTRE 2024

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	1.04 – 30.06.2024		1.04 – 30.06.2023 (*)			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	260,9	100,0	264,9	100,0	(4,0)	(1,5)
Costi variabili del venduto	183,8	70,5	194,3	73,3	(10,5)	(5,4)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	77,1	29,5	70,6	26,7	6,5	9,2
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	23,0	8,8	24,2	9,2	(1,2)	(4,9)
Ammortamenti	20,0	7,7	19,8	7,5	0,2	1,1
Costi fissi di vendita e distribuzione	3,7	1,4	3,7	1,4	-	(1,8)
Spese amministrative e generali	15,2	5,8	13,7	5,2	1,5	11,7
Costi di ristrutturazione	1,4	0,5	1,7	0,6	(0,3)	
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	0,1	-	(0,1)	-	0,2	(200,0)
Differenze cambio (attive) passive	(0,2)	(0,1)	0,4	0,1	(0,6)	(140,5)
Altri costi (ricavi) non operativi	0,7	0,3	-	-	0,7	1.510,1
EBIT	13,2	5,1	7,2	2,7	6,0	83,2
Oneri finanziari	8,7	3,3	6,1	2,3	(3,3)	(53,0)
(Proventi) finanziari	(4,6)	(1,8)	(1,9)	(0,7)	(4,5)	234,5
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	9,1	3,6	3,1	1,2	6,0	198,5
Imposte sul reddito	3,9	1,6	0,3	0,1	3,6	1.409,7
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	5,2	2,0	2,8	1,1	2,4	83,2
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	126,0	48,3	16,1	6,1	109,9	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	131,2	50,3	18,9	7,2	112,3	592,9
(Utile) perdita di terzi	(0,4)	(0,2)	(0,7)	(0,3)	0,3	(42,5)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	130,8	50,1	18,2	6,9	112,6	-

(*) I valori del secondo trimestre del 2023 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)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Disponibilità liquide	94,8	78,2	140,3
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	136,8	5,1	2,9
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	231,6	83,3	143,2
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	2,4	2,0	1,6
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	76,8	72,5	80,8
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	79,2	74,5	82,4
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(152,4)	(8,8)	(60,8)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	109,3	234,7	261,1
J. Strumenti di debito	0,1	47,0	60,3
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	109,3	281,7	321,4
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	(43,1)	272,9	260,6
Altre attività finanziarie non correnti	5,7	6,8	3,7
Altre passività correnti	-	-	6,3
Indebitamento finanziario netto incluse altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione finanziaria netta" risultante nella tabella Rendiconto Finanziario Consolidato")	(48,8)	266,1	250,6

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	30.06.2024	30.06.2023
AUTOFINANZIAMENTO	47,4	46,3
Variazione del capitale circolante netto	5,2	(7,2)
Altre attività/passività a medio lungo termine	3,6	(1,6)
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI NEL PERIODO	56,2	37,5
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	0,4	1,1
TOTALE FONTI	56,6	38,6
TOTALE IMPIEGHI	32,5	33,8
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(3,4)	(1,7)
FREE CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVE	20,7	3,1
FREE CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE	321,8	42,0
TOTALE FREE CASH FLOW	342,5	45,1
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	(27,1)	(0,0)
Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati	(0,5)	(0,8)
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(27,6)	(0,8)
Variazione della posizione finanziaria netta	314,9	44,3
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(266,1)	(294,9)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	48,8	(250,6)



PRESS RELEASE

RESULTS FOR FIRST HALF 2024

Revenues: -2.7% at € 524.1 million

**EBIT: increased to € 27.8 million
(€ 13.8 million in first half 2023)**

**Net income at € 145.8 million
including the effects of the sale of Filtration**

**Free Cash Flow from continuing operations € 20.7 million
(€ 3.1 million in first half 2023)**

Free Cash Flow from Filtration € 321,8 million

**NFP before IFRS 16 at 30 June positive at € 95.3 million, before the
extraordinary dividend to be paid as of 24 July**

It should be noted that the values for the first half of 2023 and 2024 have been calculated by applying IFRS 5 ('Non-current assets held for sale and discontinued operations') to the Filtration division.

Main results (in €m)*	First Half	
	2023	2024
REVENUES	538.9	524.1
EBITDA*	52.4	67.0
EBIT	13.8	27.8
Net result	31.4	145.8
Net financial position at 30.06 before IFRS 16	(185.3)	95.3

. EBITDA was calculated by adding to the item "EBIT" the item "Amortization and depreciation" and the amount of write-downs of tangible and intangible assets included in the item "Other non-operating costs (income)", equal to € 0.0 at 30 June 2024 (+€ 0.4 million in the same period of the previous year).*

Milan, 23 July 2024 - The **Board of Directors of Sogefi S.p.A.**, which met today under the chairmanship of **Monica Mondardini**, approved the **Group's half-yearly financial report at 30 June 2024**, presented by the Chief Executive Officer **Frédéric Sipahi**.

Sogefi, a company of the CIR Group, is one of the leading global manufacturers of automotive components in the Air and Cooling, Filtration and Suspensions sectors.

MARKET PERFORMANCE

In the first half of 2024, global car production decreased by 0.2% compared to the first half of 2023. Production increased in China (+5.2%), India (+6.8%) and NAFTA (+1.8%), while it recorded a downturn in Mercosur (-7.1%) and Europe (-5.2%), a geographical area that had shown strong recovery in 2023.

For the full year 2024, S&P Global (IHS), a source commonly used in the industry, predicts that world production may drop by 2% compared to 2023, with a much more modest increase in China than in the first half of the year, substantial stability in NAFTA, a 5.3% drop, in line with the first half, in Europe, and a 2.1% drop in Mercosur.

SUMMARY OF SOGEFI'S PERFORMANCE IN FIRST QUARTER 2024

In view of the agreement signed on 23 February 2024 for the sale of the Filtration Business Unit, the figures for this business are reported in accordance with IFRS 5, i.e., by recording only the net result of the business under the item 'income from assets held for sale and discontinued operations'. The operating data commented on below refer only to the perimeter of continuing operations excluding Filtration; the net result and the free cash flow will be shown for continuing operations, discontinued operations and total operations.

With regard to **continuing operations**, the results showed a significant improvement compared to first half 2023:

- revenues decreased by 2.7% compared to first half 2023 due to the performance of the European market;
- EBITDA¹, equal to € 67 million, increased by 27.8% compared to the same period of 2023, with an EBITDA margin of 12.8%;
- EBIT, equal to € 27.8 million, recorded an increase on first half 2023 (€ 13.8 million), with an EBIT margin of 5.3% of revenues, compared to 2.6% in first half 2023;
- net income from continuing operations totalled € 10.8 million, compared to € 3.7 million in first half 2023;
- free cash flow from operating activities was positive by € 20.7 million, compared to € 3.1 million in first half 2023.

With regard to **discontinued operations**:

- the net result was equal to € 136.4 million, including the capital gain, tax charges and costs arising from the sale transaction;
- the free cash flow amounted to € 321.8 million.

Overall, in first half 2024, the **Group** recorded:

- net income of € 145.8 million
- free cash flow of € 342.5 million
- with a net financial position at 30 June 2024 equal to € 48.8 million, against a net debt of € 266.1 million at 31 December 2023, after the payment of an ordinary dividend of € 23.7 million to the Parent Company's shareholders in May 2024.

Following the resolution adopted by the Shareholders' Meeting held on 17 July 2024, an extraordinary dividend totalling approximately € 110 million will be paid on 24 July 2024, reducing the Group's net financial position by the same amount.

¹ EBITDA was calculated by adding to the item 'EBIT' the item 'Amortization and depreciation' and the amount of write-downs of tangible and intangible assets included in the item 'Other non-operating costs (income)', equal to EUR zero at 30 June 2024 (+ 0.4 million in the same period of the previous year).

FIRST HALF RESULTS 2024

In first half 2024 **revenues** stood at € 524.1 million, down by 2.7% on first half 2023.

Revenues by geographical area

Revenue trends by geographical area	H1 2024 (in €m)	H1 2023 (in €m)	Var. %	Var. % at constant exchange rates	Market (var.%)
Europe	298.3	318.3	(6.3)	(6.3)	(5.2)
North America	109.9	112.9	(2.6)	(2.1)	1.8
South America	54.1	52.7	2.6	(1.2)	(7.1)
India	9.4	8.1	16.2	17.6	6.8
China	54.0	49.0	10.3	14.9	5.2
Intercompany elimination	(1.6)	(2.1)			
TOTAL	524.1	538.9	(2.7)	(2.6)	(0.2)

The drop in revenues mainly reflected the less than positive performance recorded in Europe (-6.3%), due to the market downturn (-5.2%), and in North America -2.6%, while South America, China and India grew by +2.6%, +16.2% and +10.3% respectively, outperforming the market.

Revenues by business sector

Revenue trends by business sector	H1 2024 (in €m)	H1 2023 (in €m)	Var. %	Var.% at constant exchange rates
Suspensions	290.8	305.0	(4.7)	(5.0)
Air and Cooling	234.0	234.1	(0.0)	0.8
Intercompany elimination	(0.7)	(0.2)		
TOTAL	524.1	538.9	(2.7)	(2.6)

Suspensions recorded a 4.7% drop in revenues, affected by the unfavourable trend in the European market, while significant growth was recorded in China and India, +44.3% and +16.2% respectively.

Air and Cooling reported revenues in line with first half 2023, recording an above-market performance in Europe, +5.9%, and a slight decline in the North American and Chinese markets.

EBITDA stood at € 67 million, up by 27.8% on first half 2023 (€ 52.4 million) despite the slight decline in volumes. The EBITDA margin rose from 9.7% in 2023 to 12.8% in the same period of 2024.

The contribution margin increased by 7.4% compared to first half 2023, representing 29% of revenues compared to 26.2%, due in part to lower raw material and energy costs.

The ratio of fixed costs to revenues stood at 15.7% in first half 2024, essentially stable compared to 2023 (15.5%).

Other charges, which specifically included exchange rate differences, made a negative contribution of € 0.5 million to EBITDA, compared to the negative contribution of € 3.2 million in first half 2023.

EBIT totalled € 27.8 million, compared to € 13.8 million in first half 2023, and the ratio to revenues rose from 2.6% in first half 2023 to 5.3% in the same period of 2024. The increase mainly reflects the improved results recorded by the Suspensions division.

Financial expense, equal to € 9.1 million, was higher than in the same period of 2023 (€ 8.2 million) mainly due to one-off charges related to the early repayment of a number of loans, following the proceeds from the sale of the Filtration division, which enabled the Company to drastically reduce its financing needs.

Tax expense amounted to € 8 million (€ 1.9 million in first half 2023), reflecting the higher pre-tax profit.

The **net income from operating activities** was positive by € 10.8 million compared to € 3.7 million in the same period of the previous year.

The **net result of 'discontinued operations'** refers to the Filtration division and amounted to € 136.4 million in first half 2024, compared to € 29.3 million in first half 2023. This value incorporates the net income of the business up to the date of sale on 31 May 2024, equal to € 22.2 million, the capital gain realised on the sale of the business, equal to € 124.5 million, the tax charges arising from the transaction and the costs incurred in finalising the transaction.

The Group reported **total net income of € 145.8 million**, compared to € 31.4 million in first half 2023.

The **Free Cash Flow** was positive by € 342.5 million and includes a free cash flow of € 321.8 million from Filtration and € 20.7 million generated by continuing operations (€ 3.1 million in first half 2023).

At 30 June 2024, excluding non-controlling interests, **equity** came to € 407.6 million (€ 272.9 million at 31 December 2023). The increase essentially reflects the net result for the period and the dividends paid to the Parent Company's shareholders (€ 23.7 million).

The **Net Financial Position at** end of June 2024, after payment of € 27.1 million in dividends, was positive by € 48.8 million, compared to net debt at the end of 2023 of € 266.1 million. The Net Financial Position excluding payables for rights of use at 30 June 2024 was positive by € 95.3 million, compared to € 200.7 million at 31 December 2023 and € 185.3 million at 30 June 2023.

At 30 June 2024, the Group had committed credit lines in excess of requirements of € 309 million.

SUMMARY OF RESULTS OF SECOND QUARTER 2024

In the second quarter of 2024, the Sogefi Group reported revenues of € 260.9 million, slightly down at both current (-1.5%) and constant (-2%) exchange rates. At constant exchange rates, revenue growth was positive in China (+14.9%) and India (+27.6%), while it was negative in Europe (-3.9%), South America (-3.6%) and North America (-4.6%).

Air and Cooling recorded growth of 1.6% at constant exchange rates, while Suspensions recorded a decrease at constant exchange rates of -4.8%.

EBITDA stood at € 33.3 million compared to € 26.6 million in second quarter 2023, due to the increase in the contribution margin from 26.7% of revenues in second quarter 2023 to 29.5% in second quarter 2024.

EBIT was positive at € 13.2 million (compared to € 7.2 million in second quarter 2023).

Net income from operating activities amounted to € 5.2 million, compared to € 2.8 million in second quarter 2023.

The **consolidated net result** for second quarter 2024, including discontinued operations, amounted to € 130.8 million (€ 18.2 million in the same period of the previous year), as it incorporates the April-May 2024 results of the Filtration division and the capital gain generated by the sale.

SIGNIFICANT EVENTS AFTER 30 JUNE 2024

No significant events that could affect the economic, equity and financial information reported occurred after 30 June 2024, with the exception of payment of the extraordinary dividend of € 0.923 per share, totalling approximately € 110 million, resolved by the Shareholders' Meeting on 18 July 2024, with ex-dividend date on 22 July 2024, which was disclosed to the market.

The CEO and General Manager Frédéric Sipahi resigned from his role, as per the press release published today.

OUTLOOK FOR THE YEAR

There is still limited visibility on the automotive market's performance in 2024 due to the uncertainties linked to macroeconomic and geopolitical developments. S&P Global (IHS) predicts that, after the growth recorded in 2023, global car production may drop by 2%, with Europe down by 5.3% and modest growth in China, NAFTA and India.

As far as commodity and energy prices are concerned, the first half 2024 confirms a certain degree of stability, already seen in the second part of 2023, but they are still exposed to volatility risks exacerbated by geo-political tensions. Inflationary tensions on labour costs also persist in some geographical areas. In this scenario, the Group constantly monitors trends in the various geographic areas, seeking fair agreements with all customers on sales prices.

Based on a more conservative forecast for the automotive market than the S&P Global estimates, with specific regard to Europe, Sogefi in 2024 expects a low single-digit revenue decline, while confirming its expectation that operating profitability, excluding non-recurring charges and extraordinary events that are not yet foreseeable, will be higher than in 2023.

The executive responsible for preparing the company's financial reports, Maria Beatrice De Minicis, declares, pursuant to Article 154-bis(2) of the Finance Consolidation Act (TUF), that the accounting figures contained in this press release correspond to the results documented in the Company's accounts and general ledger.

Contacts:

Press Office
Dini Romiti Consulting
Angelo Lupoli
alupoli@dr-cons.it
tel: + 39 349 5314521

Sogefi Investor Relations
tel.: +39 02 467501
e-mail: ir@sogefigroup.com
www.sogefigroup.com

The press release can be found at <http://www.sogefigroup.com/it/area-stampa/index.html>

Below are the main results of the Sogefi Group's income statement and statement of financial position at 30 June 2024.

SOGEFI GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

(in millions of Euro)

ASSETS	06.30.2024	12.31.2023
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	94.8	78.2
Other financial assets	136.8	5.1
Inventories	82.7	138.2
Trade receivables	104.6	166.9
Other receivables	12.3	13.4
Tax receivables	21.3	28.1
Other assets	5.1	3.4
ASSETS HELD FOR SALE	-	-
TOTAL CURRENT ASSETS	457.6	433.3
NON-CURRENT ASSETS		
Land	3.7	9.8
Property, plant and equipment	266.1	358.9
Other tangible fixed assets	4.2	6.2
Rights of Use	43.5	59.7
Intangible assets	107.9	203.4
Other financial assets	-	6.8
Financial receivables	5.7	2.8
Other receivables	13.5	31.4
Deferred tax assets	27.9	33.0
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	472.5	712.0
TOTAL ASSETS	930.1	1,145.3

LIABILITIES	06.30.2024	12.31.2023
CURRENT LIABILITIES		
Bank overdrafts and short-term loans	0.4	0.7
Current portion of medium/long-term financial debts and other loans	69.2	63.3
Short-term financial debts for rights of use	9.6	12.7
Other short-term liabilities for derivative financial instruments	0.1	-
Trade and other payables	205.9	334.0
Tax payables	8.4	10.7
Other current liabilities	26.5	38.2
Current provisions	7.3	12.4
LIABILITIES RELATED TO ASSETS HELD FOR SALE	-	-
TOTAL CURRENT LIABILITIES	327.2	472.0
NON-CURRENT LIABILITIES		
Financial debts to bank	71.9	184.4
Non current portion of medium/long-term financial debts and other loans	0.5	45.2
Medium/long-term financial debts for right of use	36.9	52.7
Other medium/long term financial liabilities for derivative financial instruments	-	-
Non-current provisions	15.1	23.8
Other payables	40.6	56.5
Deferred tax liabilities	18.7	23.3
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	183.7	385.9
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	62.5	62.5
Reserves and retained earnings (accumulated losses)	199.3	152.6
Group net result for the period	145.8	57.8
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE HOLDING COMPANY	407.6	272.9
Non-controlling interests	11.6	14.5
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	419.2	287.4
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	930.1	1,145.3

SHAREHOLDERS' EQUITY

(in millions of Euro)	Consolidated shareholders' equity - Group	Capital and reserves pertaining to non-controlling	Total Group and non-controlling shareholders' equity
Balance at December 31, 2023	272.9	14.5	287.4
Dividends	(23.7)	(3.4)	(27.1)
Currency translation differences	4.5	0.0	4.5
Actuarial gain (loss)	1.4	-	1.4
Fair value cash flow hedging instruments	(2.7)	-	(2.7)
Other changes	9.6	(0.9)	8.6
Net result for the period	145.8	1.4	147.2
Balance at June 30, 2024	407.6	11.6	419.2

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

(in millions of Euro)	Period		Period		Variation	
	01.01 – 06.30.2024		01.01 – 06.30.2023 (*)			
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Sales revenues	524.1	100.0	538.9	100.0	(14.8)	(2.7)
Variable cost of sales	372.3	71.0	397.6	73.8	(25.3)	(6.4)
CONTRIBUTION MARGIN	151.8	29.0	141.3	26.2	10.5	7.4
Manufacturing and R&D overheads	46.7	8.9	49.1	9.1	(2.4)	(4.9)
Depreciation and amortization	39.2	7.5	39.0	7.2	0.3	0.4
Distribution and sales fixed expenses	7.4	1.5	7.4	1.3	0.0	(1.0)
Administrative and general expenses	28.3	5.4	27.3	5.1	1.0	4.0
Restructuring costs	2.0	0.4	2.0	0.4	(0.0)	1.2
Losses (gains) on disposal	-	-	(0.1)	-	0.1	137.7
Exchange (gains) losses	(0.8)	(0.2)	2.4	0.4	(3.2)	(134.1)
Other non-operating expenses (income)	1.2	0.2	0.4	0.1	0.8	173.1
EBIT	27.8	5.3	13.8	2.6	14.0	101.9
Financial expenses	15.8	3.0	12.0	2.2	3.8	240.8
Financial (income)	(6.7)	(1.3)	(3.7)	(0.7)	(2.9)	439.2
Losses (gains) from equity investments	-	-	-	-	-	-
RESULT BEFORE TAXES	18.8	3.6	5.5	1.0	13.2	238.9
Income taxes	8.0	1.5	1.8	0.3	6.2	328.2
NET INCOME (LOSS) OF OPERATING ACTIVITIES	10.8	2.1	3.7	0.7	7.1	192.9
Net income (loss) from discontinued operations, net of tax effects	136.4	26.0	29.3	5.4	107.1	-
NET RESULT INCLUDING THIRD PARTY	147.2	28.1	33.0	6.1	114.2	346.9
Loss (income) attributable to non-controlling interests	(1.4)	(0.3)	(1.6)	(0.3)	0.2	(8.6)
GROUP NET RESULT	145.8	27.8	31.4	5.8	114.4	364.6

(*) The first semester 2023 values relating to "Assets held for sale" were reclassified following the application of IFRS5 "Non-current assets held for sale and discontinued operations" to the line "Net income (loss) from discontinued operations, net of tax effects".

RECLASSIFIED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE SECOND QUARTER 2024

(in millions of Euro)	Period		Period		Variation	
	04.01 - 06.30.2024		04.01 - 06.30.2023 (*)		Amount	%
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Sales revenues	260.9	100.0	264.9	100.0	(4.0)	(1.5)
Variable cost of sales	183.8	70.5	194.3	73.3	(10.5)	(5.4)
CONTRIBUTION MARGIN	77.1	29.5	70.6	26.7	6.5	9.2
Manufacturing and R&D overheads	23.0	8.8	24.2	9.2	(1.2)	(4.9)
Depreciation and amortization	20.0	7.7	19.8	7.5	0.2	1.1
Distribution and sales fixed expenses	3.7	1.4	3.7	1.4	-	(1.8)
Administrative and general expenses	15.2	5.8	13.7	5.2	1.5	11.7
Restructuring costs	1.4	0.5	1.7	0.6	(0.3)	-
Losses (gains) on disposal	0.1	-	(0.1)	-	0.2	(200.0)
Exchange (gains) losses	(0.2)	(0.1)	0.4	0.1	(0.6)	(140.5)
Other non-operating expenses (income)	0.7	0.3	-	-	0.7	1,510.1
EBIT	13.2	5.1	7.2	2.7	6.0	83.2
Financial expenses	8.7	3.3	6.1	2.3	(3.3)	(53.0)
Financial (income)	(4.6)	(1.8)	(1.9)	(0.7)	(4.5)	234.5
Losses (gains) from equity investments	-	-	-	-	-	-
RESULT BEFORE TAXES	9.1	3.6	3.1	1.2	6.0	198.5
Income taxes	3.9	1.6	0.3	0.1	3.6	1,409.7
NET INCOME (LOSS) OF OPERATING ACTIVITIES	5.2	2.0	2.8	1.1	2.4	83.2
Net income (loss) from discontinued operations, net of tax effects	126.0	48.3	16.1	6.1	109.9	-
NET RESULT INCLUDING THIRD PARTY	131.2	50.3	18.9	7.2	112.3	592.9
Loss (income) attributable to non-controlling interests	(0.4)	(0.2)	(0.7)	(0.3)	0.3	(42.5)
GROUP NET RESULT	130.8	50.1	18.2	6.9	112.6	-

(*) The second quarter 2023 values relating to "Assets held for sale" were reclassified following the application of IFRS5 "Non-current assets held for sale and discontinued operations" to the line "Net income (loss) from discontinued operations, net of tax effects".

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

(in millions of Euro)	06.30.2024	12.31.2023	06.30.2023
A. Cash	94.8	78.2	140.3
B. Cash equivalents	-	-	-
C. Other current financial assets	136.8	5.1	2.9
D. Liquidity (A) + (B) + (C)	231.6	83.3	143.2
E. Current Financial Debt (including debt instruments, but excluding current portion of non-current financial debt)	2.4	2.0	1.6
F. Current portion of non-current financial debt	76.8	72.5	80.8
G. Current financial indebtedness (E) + (F)	79.2	74.5	82.4
H. Net current financial indebtedness (G) - (D)	(152.4)	(8.8)	(60.8)
I. Non-current financial debt (excluding the current portion and debt instruments)	109.3	234.7	261.1
J. Debt instruments	0.1	47.0	60.3
K. Non-current trade and other payables	-	-	-
L. Non-current financial indebtedness (I) + (J) + (K)	109.3	281.7	321.4
M. Total financial indebtedness (H) + (L)	(43.1)	272.9	260.6
Other non current financial assets	5.7	6.8	3.7
Other current liabilities	-	-	6.3
Financial indebtedness net, including financial receivables and debts for derivatives (as Net Financial Position reported in Consolidated Cash Flow Statement)	(48.8)	266.1	250.6

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

(in millions of Euro)	06.30.2024	06.30.2023
SELF-FINANCING	47.4	46.3
Change in net working capital	5.2	(7.2)
Other medium/long-term assets/liabilities	3.6	(1.6)
CASH FLOW GENERATED BY OPERATIONS	56.2	37.5
Net decrease from sale of fixed assets	0.4	1.1
TOTAL SOURCES	56.6	38.6
TOTAL APPLICATION OF FUNDS	32.5	33.8
Exchange differences on assets/liabilities and equity	(3.4)	(1.7)
FREE CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	20.7	3.1
FREE CASH FLOW FROM DISCONTINUED OPERATIONS	321.8	42.0
TOTAL FREE CASH FLOW	342.5	45.1
Dividends paid by subsidiaries to non-controlling interests	(27.1)	(0.0)
Change in fair value derivative instruments	(0.5)	(0.8)
CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY	(27.6)	(0.8)
Change in net financial position	314.9	44.3
Opening net financial position	(266.1)	(294.9)
Financial debts for right of use at January 1°, 2020	-	-
CLOSING NET FINANCIAL POSITION	48.8	(250.6)

Fine Comunicato n.0246-42-2024

Numero di Pagine: 24