

| | | |
|---|--|----------------|
| Informazione Regolamentata n. 20105-36-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione 2 Agosto 2024 12:43:35 | Euronext Milan |
|---|--|----------------|

Societa' : SIT

Identificativo Informazione
Regolamentata : 194250

Utenza - Referente : SITN05 - Giulia Maso

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 2 Agosto 2024 12:43:35

Data/Ora Inizio Diffusione : 2 Agosto 2024 12:43:35

Oggetto : SIT, nel secondo trimestre ricavi consolidati a
81,8 milioni di euro.

Testo del comunicato

Vedi allegato

SIT, nel secondo trimestre ricavi consolidati a 81,8 milioni di euro

Continua lo sviluppo del business metering che nel trimestre segna + 14,5%

Highlights

Nel primo semestre 2024 SIT ha conseguito:

- **Ricavi consolidati** pari a Euro 150,9 milioni (-9,6% rispetto al primo semestre 2023);
- **Vendite della Divisione Heating&Ventilation** per Euro 103,5 milioni (-16,1% rispetto al primo semestre 2023);
- **Vendite della Divisione Metering** per Euro 45,8 milioni (+8,2% rispetto allo stesso periodo del 2023), di cui vendite Smart Gas Metering per Euro 31,5 milioni (+6,6%) e Water Metering per Euro 14,3 milioni (+11,7%);
- **EBITDA consolidato** pari a Euro 13,5 milioni vs Euro 13,2 milioni del primo semestre 2023;
- **Risultato netto adjusted consolidato** pari a Euro -3,1 milioni, 2,1% dei ricavi, contro Euro 1,6 milioni del primo semestre 2023, pari a 1,0% dei ricavi;
- **Risultato netto consolidato** pari a Euro -6,1 milioni contro Euro -18,1 milioni del primo semestre 2023;
- **Cash flow operativo** del primo semestre 2024 pari a Euro -2,1 milioni dopo investimenti per Euro 9,4 milioni;
- **Posizione finanziaria netta** pari a Euro 160,9 milioni (Euro 146,4 milioni al 30 giugno 2023).

Nel secondo trimestre 2024 i risultati sono:

- **Ricavi consolidati** pari a Euro 81,8 milioni, -1,8% rispetto al secondo trimestre 2023;
- **Vendite della Divisione Metering** per Euro 25,2 milioni, +14,5% rispetto al secondo trimestre 2023, di cui vendite Smart Gas Metering per Euro 18,1 milioni (+14,5%) e Water Metering per Euro 7,0 milioni (+14,6%).

Padova, 2 agosto 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di **SIT S.p.A.**, società quotata sul segmento Euronext Milan di Borsa Italiana, nella riunione odierna presieduta da **Federico de' Stefani, Presidente e Amministratore Delegato di SIT**, ha approvato i risultati consolidati del primo semestre 2024.

Federico de' Stefani, Presidente ed Amministratore Delegato di SIT, ha commentato: *“Lo scenario di mercato rappresentato nei precedenti momenti di rendicontazione è rimasto invariato e risente di una prolungata debolezza che, associata al perdurare dell'effetto destocking, si traduce in una visibilità di business limitata per il breve-medio termine. Attualmente non si intravede un segmento di mercato Heating & Ventilation con un recupero strutturale. Le autorità di regolamentazione, gli operatori di mercato ed i consumatori, dopo un periodo di forte volatilità, non mostrano una tendenza univoca e chiara, il che determina rinvii nelle decisioni e negli investimenti.*

COMUNICATO STAMPA

Per affrontare questo contesto SIT sta evolvendo verso un'organizzazione più sostenibile, flessibile e pronta a cogliere nuove opportunità. Abbiamo implementato riduzioni strutturali dei costi e rivisto la nostra presenza produttiva internazionale. Inoltre, stiamo promuovendo una nuova cultura manageriale basata su metodologia "agile" e sulla collaborazione aperta con partners di primario standing. L'obiettivo rimane quello di completare la gamma di prodotti per un mercato in continua evoluzione".

KEY FINANCIALS

| (Euro.000) | H1 2024 | % | H1 2023 | % | Diff% |
|--|---------|--------|----------|--------|--------|
| Ricavi da contratti con clienti | 150.892 | 100,0% | 166.875 | 100,0% | -9,6% |
| EBITDA | 13.548 | 9,0% | 13.232 | 7,9% | 2,4% |
| Risultato operativo (EBIT) | (125) | -0,1% | (19.957) | -12,0% | -99,4% |
| Risultato netto di periodo | (6.133) | -4,1% | (18.150) | -10,9% | -66,2% |
| Risultato netto di periodo adjusted | (3.139) | -2,1% | 1.644 | 1,0% | - |
| Flusso di cassa della gestione operativa dopo l'attività di investimento | (2.051) | | (12.531) | | |

| (Euro.000) | 30/06/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2023 |
|--|------------|------------|------------|
| Indebitamento finanziario netto | (160.858) | (153.690) | (146.446) |
| Capitale circolante netto commerciale | 83.554 | 79.858 | 74.932 |
| Capitale circolante netto commerciale/Ricavi | 27,5% | 24,5% | 22,3% |

Andamento delle vendite
Ricavi Consolidati per Divisione

| (Euro.000) | 2024.06 | % | 2023.06 | % | diff | diff % |
|-----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|
| Heating & Ventilation | 103.479 | 68,6% | 123.359 | 73,9% | (19.880) | (16,1%) |
| Metering | 45.817 | 30,4% | 42.350 | 25,4% | 3.468 | 8,2% |
| Totale vendite | 149.297 | 98,9% | 165.709 | 99,3% | (16.412) | (9,9%) |
| Altri ricavi | 1.595 | 1,1% | 1.166 | 0,7% | 430 | 36,8% |
| Totale ricavi | 150.892 | 100% | 166.874 | 100% | (15.983) | (9,6%) |

| (Euro.000) | 2024.Q2 | % | 2023.Q2 | % | diff | diff % |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| Heating & Ventilation | 55.602 | 67,9% | 60.700 | 72,8% | (5.098) | (8,4%) |
| Metering | 25.156 | 30,7% | 21.968 | 26,4% | 3.188 | 14,5% |
| Totale vendite | 80.758 | 98,7% | 82.668 | 99,2% | (1.910) | (2,3%) |
| Altri ricavi | 1.089 | 1,3% | 655 | 0,8% | 434 | 66,2% |
| Totale ricavi | 81.847 | 100% | 83.323 | 100% | (1.476) | (1,8%) |

COMUNICATO STAMPA
Ricavi Consolidati per area geografica

| (Euro.000) | 2024.06 | % | 2023.06 | % | diff | diff % |
|-------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-----------------|---------------|
| Italia | 50.999 | 33,8% | 50.895 | 30,5% | 104 | 0,2% |
| Europa (escluso Italia) | 62.326 | 41,3% | 78.090 | 46,8% | (15.765) | (20,2%) |
| America | 22.442 | 14,9% | 23.868 | 14,3% | (1.425) | (6,0%) |
| Asia/Pacifico | 15.125 | 10,0% | 14.022 | 8,4% | 1.103 | 7,9% |
| Totale ricavi | 150.892 | 100% | 166.875 | 100% | (15.983) | (9,6%) |

| (Euro.000) | 2024.Q2 | % | 2023.Q2 | % | diff | diff % |
|-------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|---------------|
| Italia | 27.724 | 33,9% | 25.850 | 31,0% | 1.873 | 7,2% |
| Europa (escluso Italia) | 32.438 | 39,6% | 37.922 | 45,5% | (5.485) | (14,5%) |
| America | 12.224 | 14,9% | 11.911 | 14,3% | 313 | 2,6% |
| Asia/Pacifico | 9.461 | 11,6% | 7.639 | 9,2% | 1.822 | 23,8% |
| Totale ricavi | 81.847 | 100% | 83.323 | 100% | (1.476) | (1,8%) |

I ricavi consolidati del primo semestre 2024 sono pari a Euro 150,9 milioni registrando un decremento del 9,6% rispetto allo stesso periodo 2023 (Euro 166,9 milioni).

I ricavi consolidati del secondo trimestre 2024 sono pari a Euro 81,8 milioni registrando un decremento del 1,8% rispetto allo stesso periodo 2023 (Euro 83,3 milioni).

Le vendite della **Divisione Heating & Ventilation** nel primo semestre 2024 ammontano a 103,5 milioni di Euro, -16,1% rispetto ai 123,4 milioni di Euro dello stesso periodo 2023.

Nella tabella seguente sono riportate secondo criteri gestionali le vendite caratteristiche per area geografica della Divisione Heating & Ventilation:

| (Euro.000) | 2024.06 | % | 2023.06 | % | diff | diff % |
|-------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-----------------|----------------|
| Italia | 19.163 | 18,5% | 21.593 | 17,5% | (2.429) | (11,3%) |
| Europa (escluso Italia) | 47.303 | 45,7% | 64.130 | 52,0% | (16.826) | (26,2%) |
| America | 20.764 | 20,1% | 22.805 | 18,5% | (2.041) | (9,0%) |
| Asia/Pacifico | 16.250 | 15,7% | 14.832 | 12,0% | 1.417 | 9,6% |
| Totale vendite | 103.479 | 100% | 123.359 | 100% | (19.880) | (16,1%) |

Si rileva che l'andamento del periodo risente dell'impatto del primo trimestre 2024 che rispetto allo stesso periodo 2023 aveva segnato una riduzione del 23,6%, mentre il secondo trimestre 2024, come riportato nella tabella sottostante segna una riduzione del 8,4%, in miglioramento rispetto alle previsioni.

| (Euro.000) | 2024.Q2 | % | 2023.Q2 | % | diff | diff % |
|-------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|---------------|
| Italia | 9.972 | 17,9% | 9.681 | 15,9% | 290 | 3,0% |
| Europa (escluso Italia) | 24.434 | 43,9% | 31.174 | 51,4% | (6.740) | (21,6%) |
| America | 10.976 | 19,7% | 11.107 | 18,3% | (131) | (1,2%) |
| Asia/Pacifico | 10.221 | 18,4% | 8.738 | 14,4% | 1.483 | 17,0% |
| Totale vendite | 55.602 | 100% | 60.700 | 100% | (5.098) | (8,4%) |

COMUNICATO STAMPA

Le vendite in Italia nel secondo trimestre segnano un incremento del 3,0% rispetto allo stesso periodo del 2023, interessando in particolare Central Heating, Catering e Cooker Hoods, mentre il segmento Direct Heating continua a registrare una riduzione soprattutto per le Pellet Stoves e Space Heaters.

Per quanto attiene all'Europa, esclusa l'Italia, nel secondo trimestre 2024 si registra una riduzione delle vendite di Euro 6,7 milioni pari al 21,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La Turchia, che rappresenta il 14,3% delle vendite divisionali, registra una riduzione superiore alla media della divisione soprattutto per i Ventilatori e Controlli meccanici per applicazioni Central Heating. Anche le vendite nell'Europa Centrale registrano una riduzione (-20,5%) nel Central Heating soprattutto per l'impatto delle Heat Recovery Units, impattate dall'andamento del settore degli apparecchi di riscaldamento elettrici.

Le vendite in America segnano nel secondo trimestre un andamento sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del 2023. Tuttavia, tale andamento è il risultato di una crescita (Euro 2 milioni, +50%) nei caminetti e nello Storage Water Heating (Euro 0,2 milioni, +10%) compensato da una riduzione nelle applicazioni Central Heating per ritardi concentrati su alcuni nominativi.

Nel secondo trimestre 2024 le vendite dell'area Asia/Pacifico sono in crescita del 17,0%, 18,9% a parità di cambi, grazie soprattutto per l'andamento della Cina che realizza un incremento del 29,1% pari a Euro 1,6 milioni. Ancora in riduzione l'Australia per Euro 0,2 milioni pari al 10,6%.

Divisione Metering

Le vendite della Divisione Metering del primo semestre 2024 ammontano a Euro 45,8 milioni contro Euro 42,3 milioni del primo semestre dell'esercizio precedente, in crescita del 8,2%. Per quanto attiene al secondo trimestre, la divisione realizza vendite per Euro 25,2 milioni contro Euro 22,0 milioni del secondo trimestre 2023, con una crescita del 14,5%.

Nel primo semestre del 2024, le vendite di smart gas meters sono state pari a Euro 31,5 milioni, in aumento del 6,6% rispetto al primo semestre del 2023. Nel secondo trimestre sono state realizzate vendite per Euro 18,1 milioni, in aumento del 14,5% rispetto agli Euro 15,8 milioni dello stesso periodo 2023. L'andamento è dovuto al buon posizionamento del gruppo nel mercato italiano e ai nuovi progetti di sviluppo e sostituzione lanciati dai principali clienti.

Le vendite di water meters nel primo semestre sono state pari a Euro 14,3 milioni, in crescita del 11,7% rispetto al primo semestre del 2023. Nel secondo trimestre sono state realizzate vendite per Euro 7,0 milioni, in aumento del 14,6% rispetto agli Euro 6,1 milioni dello stesso periodo 2023.

Le vendite del secondo trimestre sono realizzate in Portogallo per il 16,6%, Spagna per il 43,4%, resto dell'Europa per il 27,6% e in America e Asia per rispettivamente il 9,5% e 2,8%.

Nuovi mercati

Continuando un percorso di diversificazione avviato nell'esercizio 2023, anche nel primo semestre 2024 il Gruppo ha continuato l'attività di sviluppo ed evoluzione del portafoglio prodotti legato alla transizione energetica. Ricordiamo di seguito le principali iniziative e loro avanzamento.

Generazione e stoccaggio a lungo termine di idrogeno ad uso residenziale, con Hybitat, joint venture tra E-Novia e SIT. Soluzione basata sull'utilizzo di energia rinnovabile, una risposta crescente alla domanda energetica delle famiglie legate alle necessità domestiche e alla nuova mobilità. Prima vendita prevista già nel corso del 2024.

Avviata una partnership con Panasonic per il lancio di un nuovo ventilatore per pompe di calore residenziali con l'obiettivo di sviluppare una gamma di prodotti per il mercato europeo adatta alle

COMUNICATO STAMPA

esigenze specifiche di ciascun produttore di pompe di calore per garantire le migliori prestazioni, rumore ridotto al minimo e bassi consumi. Inizio delle vendite previsto per il 2025.

Potenziamento nel settore del water metering mediante lancio di Smartio il nuovo contatore acqua smart per uso residenziale che utilizza tecnologia ultrasonica con la produzione prevista per fine 2024. Ordini già raccolti per inizio produzione nel quarto trimestre 2024.

Rafforzato il percorso strategico di sviluppo nell'elettrificazione con una società dedicata al mercato delle cappe aspiranti -SIT MBT S.r.l.- società con cui il Gruppo vuole porsi come leader europeo attraverso lo sviluppo di prodotti innovativi ad alta efficienza energetica e la loro customizzazione alle esigenze specifiche dei clienti. Acquisito il primo nuovo cliente importante.

Andamento economico

I ricavi consolidati del primo semestre 2024 sono pari a Euro 150,9 milioni con una riduzione del 9,6% rispetto al primo semestre 2023 (Euro 166,9 milioni).

Il costo di acquisto delle materie prime e dei materiali di consumo, comprensivo delle variazioni delle rimanenze, è stato pari a Euro 77,3 milioni, con un'incidenza del 51,2% sui ricavi, rispetto al 52,9% registrato nel primo semestre 2023.

I costi per servizi del primo semestre ammontano a Euro 23,0 milioni, rispetto ad Euro 24,0 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente (rispettivamente pari a 15,3% e 14,4% dei ricavi).

Il costo del personale è pari a Euro 39,4 milioni (Euro -1,1 milioni) con un'incidenza sui ricavi del 26,1% in aumento rispetto al 24,2% dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Gli ammortamenti e svalutazioni, pari ad Euro 13,7 milioni, sono al 9,1% dei ricavi del periodo e si confrontano con gli Euro 33,4 milioni del primo semestre 2023, influenzati dalla svalutazione dell'avviamento iscritta per Euro 17,0 milioni a seguito dell'impairment test effettuato sul capitale investito delle CGU Heating&Ventilation a causa del modificato contesto di settore.

Gli oneri diversi sono pari a un provento netto di Euro 2,5 milioni derivanti da alcune operazioni di cessione di attività realizzate nell'ambito dell'ottimizzazione del capitale investito della divisione Heating & Ventilation.

Il risultato operativo è pari a Euro -0,1 milioni (0,1% dei ricavi) contro una perdita operativa di Euro 20.0 milioni (12,0% dei ricavi) del primo semestre 2023.

Gli oneri finanziari netti del primo semestre 2024 ammontano ad Euro 7,2 milioni contro Euro 3,1 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. Si informa che nel periodo in esame si è reso necessario iscrivere, secondo il criterio del costo ammortizzato ai sensi dell'IFRS 9, il costo derivante dalla rinegoziazione conclusa con le banche nel corso del primo semestre 2024. Ciò ha determinato l'iscrizione di un costo finanziario pari ad Euro 3,9 milioni.

Gli oneri finanziari netti adjusted, al netto pertanto delle citate componenti non ricorrenti, nel primo semestre 2024 ammontano a Euro 3,3 milioni, rispetto ad Euro 3,1 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Le imposte di periodo sono positive di ammontare pari ad Euro 1,3 milioni e riflettono lo stanziamento di imposte anticipate derivanti principalmente dalle perdite fiscali recuperabili maturate in capo alla Capogruppo.

COMUNICATO STAMPA

Il risultato netto del periodo è pari a una perdita di Euro 6,1 milioni contro una perdita di Euro 18,2 milioni dello stesso periodo del 2023.

L'utile netto adjusted, al netto degli aggiustamenti e valutazioni sopradescritti, è pari ad una perdita di Euro 3,1 milioni (2,1% dei ricavi) contro un utile di Euro 1,6 milioni (1,0%) dello stesso periodo dell'esercizio 2023.

Andamento finanziario

Al 30 giugno 2024 l'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 160,9 milioni contro Euro 146,4 milioni al 30 giugno 2023. L'evoluzione della posizione finanziaria netta è riportata nella tabella seguente:

| (Euro.000) | H1 2024 | H1 2023 |
|--|----------------|-----------------|
| Flussi generati dalla gestione corrente (A) | 9.972 | 15.175 |
| Variazione rimanenze | (9.001) | (5.892) |
| Variazione crediti commerciali | (8.619) | 12.285 |
| Variazione debiti commerciali | 13.558 | (5.845) |
| Variazione altre attività e passività correnti e per imposte | 1.419 | (16.950) |
| Flussi finanziari da movimenti di Capitale Circolante (B) | (2.644) | (16.402) |
| FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA (A + B) | 7.329 | (1.227) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (C) | (9.380) | (11.304) |
| FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA DOPO L'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (A + B + C) | (2.051) | (12.531) |
| Variazioni per interessi | (4.428) | (3.206) |
| Variazioni MTM derivati e costo ammortizzato | (3.021) | 446 |
| Variazioni riserva di traduzione e altre patrimoniali | 533 | (1.083) |
| Variazioni attività finanziarie | 2.183 | 891 |
| IFRS 16 | (384) | (458) |
| Variazione posizione finanziaria netta | (7.168) | (15.941) |
| Posizione finanziaria netta iniziale | 153.690 | 130.503 |
| Posizione finanziaria netta finale | 160.858 | 146.444 |

I flussi finanziari del primo semestre 2024 evidenziano la generazione di flussi della gestione corrente per Euro 10,0 milioni contro Euro 15,2 milioni dello stesso periodo 2023.

Nel primo semestre 2024 l'assorbimento del capitale circolante è pari a Euro 2,6 milioni contro Euro 16,4 milioni dello stesso periodo 2023. Segnaliamo che nel primo semestre 2023 si è manifestato in questa voce l'esborso dovuto ad una transazione conclusa con un cliente a seguito di una controversia commerciale degli anni precedenti.

Per quanto attiene al capitale circolante commerciale, nel primo semestre 2024 si evidenzia un incremento del magazzino dovuto alla stagionalità del settore Heating & Ventilation e per il portafoglio ordini in essere nello Smart Gas Metering. Il valore dei crediti e debiti commerciali è coerente con l'andamento dei volumi di attività del periodo.

I flussi di investimento sono pari a Euro 9,4 milioni contro Euro 11,3 milioni del primo semestre 2023.

I flussi di cassa della gestione operativa dopo gli investimenti sono pertanto pari a Euro -2,1 milioni contro Euro -12,5 milioni del periodo precedente.

COMUNICATO STAMPA

Tra i flussi della gestione finanziaria si segnalano nel periodo interessi per Euro 4,4 milioni e variazione del MTM e del costo ammortizzato per complessivi Euro 3,0 milioni dovuti per la maggior parte all'iscrizione del costo della rinegoziazione bancaria secondo i criteri dell'IFRS 9.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il business del Metering dovrebbe nel complesso realizzare nell'anno vendite in linea con l'anno precedente. A fronte dei solidi fondamentali legati agli investimenti delle utilities nel settore del Water Metering che consentiranno una crescita annua in linea con quanto registrato nel primo semestre, ritardi nello sviluppo internazionale del Gas Metering determineranno una lieve riduzione del fatturato rispetto a quanto inizialmente previsto.

La business unit Heating & Ventilation è attesa realizzare un secondo semestre in crescita rispetto all'anno precedente determinando un fatturato annuo in linea con l'andamento realizzato nel corso del secondo trimestre.

A livello consolidato rimangono confermate le previsioni di miglioramento dell'EBITDA percentuale rispetto all'esercizio precedente previsto tra 100 e 200 punti base.

Permangono in essere investimenti selettivi dedicati in particolare all'area ricerca e sviluppo oltre che al completamento della nuova sede, previsti ora per circa 20 milioni di Euro. L'indebitamento finanziario netto è previsto tra Euro 145 e 150 milioni.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Paul Fogolin, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si informa che il presente comunicato e la presentazione dei risultati relativa al periodo sono resi disponibili sul sito www.sitcorporate.it alla sezione Investor Relations.

In data odierna, alle ore 14:30 CEST, il management di SIT terrà una **conference call** per presentare alla comunità finanziaria e alla stampa i risultati del periodo. Sarà possibile partecipare alla conference call al seguente link <https://shorturl.at/r0vVQ>

La documentazione di supporto sarà pubblicata nella sezione "Investor Relations" nel sito internet della Società (www.sitcorporate.it) prima della conference call.

SIT, attraverso le Business Units Heating&Ventilation, Smart Gas Metering e Water Metering, crea soluzioni intelligenti per il controllo delle condizioni ambientali e la misurazione dei consumi per un mondo più sostenibile. Multinazionale leader nei mercati di riferimento e quotata nel segmento Euronext Milan, SIT vuole essere il principale partner sostenibile di soluzioni per il controllo energetico e climatico a servizio delle aziende clienti, riservando grande attenzione alla sperimentazione e all'utilizzo di gas alternativi a basso impatto ambientale. Il gruppo è presente con siti produttivi in Italia, Messico, Romania, Cina, Tunisia e Portogallo, oltre a disporre di una struttura commerciale che copre tutti i mercati mondiali di riferimento. SIT aderisce al Global Compact delle Nazioni Unite ed ai principi ad esso collegati che promuovono un modo responsabile di fare impresa. SIT è inoltre membro della European Heating Industry e della European Clean Hydrogen Alliance, nonché della Community Value Acqua per l'Italia - www.sitcorporate.it

COMUNICATO STAMPA

Contatti

SIT Investor Relations

Paul Fogolin - CFO
+39 049 829 3111
paul.fogolin@sitgroup.it

**IR & Media Relations Advisors
TWIN**

Mara Di Giorgio | +39 335 7737417
Chiara Bortolato | +39 347 8533894
sit-group@twin.services

Allegato 1

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

| (Euro.000) | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|--|----------------|----------------|
| Avviamento | 70.946 | 70.946 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 49.116 | 50.781 |
| Immobilizzazioni materiali | 101.992 | 105.270 |
| Partecipazioni | 657 | 657 |
| Attività finanziarie non correnti | 4.141 | 2.533 |
| Imposte anticipate | 20.903 | 18.874 |
| Attività non correnti | 247.755 | 249.061 |
| Rimanenze | 91.830 | 83.315 |
| Crediti commerciali | 71.969 | 63.458 |
| Altre attività correnti | 12.509 | 14.264 |
| Crediti per imposte | 3.516 | 3.752 |
| Altre attività finanziarie correnti | 6.588 | 6.630 |
| Disponibilità liquide | 7.249 | 8.700 |
| Attività correnti | 193.660 | 180.119 |
| Totale attività | 441.415 | 429.181 |
| Capitale sociale | 96.162 | 96.162 |
| Totale Riserve | 40.022 | 70.350 |
| Risultato d'esercizio | (6.133) | (23.388) |
| Patrimonio netto di terzi | 806 | - |
| Patrimonio netto | 130.858 | 143.124 |
| Debiti verso banche non correnti | 82.119 | 58.182 |
| Altre passività finanziarie non correnti e strumenti finanziari derivati | 55.688 | 51.434 |
| Fondi rischi ed oneri | 8.599 | 10.513 |
| Passività nette per benefici definiti ai dipendenti | 4.746 | 5.096 |
| Altre passività non correnti | 5.126 | 6 |
| Imposte differite | 12.420 | 12.094 |
| Passività non correnti | 168.698 | 137.325 |
| Debiti verso banche correnti | 23.093 | 50.809 |
| Altre passività finanziarie correnti e strumenti finanziari derivati | 13.793 | 8.596 |
| Debiti commerciali | 80.245 | 66.915 |
| Altre passività correnti | 23.518 | 20.768 |
| Debiti per imposte sul reddito | 1.211 | 1.645 |
| Passività correnti | 141.860 | 148.733 |
| Totale Passività | 310.557 | 286.057 |
| Totale Patrimonio netto e Passività | 441.415 | 429.181 |

Allegato 2

CONTO ECONOMICO

| (Euro.000) | H1 2024 | H1 2023 |
|--|----------------|-----------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 150.892 | 166.875 |
| Costo di acquisto delle materie prime, materiale di consumo e merci | 86.189 | 94.974 |
| Variazione delle rimanenze | (8.882) | (6.679) |
| Costi per servizi | 23.019 | 24.002 |
| Costo del personale | 39.354 | 40.463 |
| Ammortamenti e svalutazioni attività | 13.676 | 33.405 |
| Accantonamenti | 169 | 442 |
| Altri oneri (proventi) | (2.509) | 225 |
| Risultato operativo | (125) | (19.957) |
| Proventi (oneri) da partecipazioni | - | - |
| Utili/(Perdite) da valutazioni passività per opzioni su quote di minoranza | - | - |
| Proventi finanziari | 238 | 326 |
| Oneri finanziari | (7.455) | (3.456) |
| Utili (perdite) su cambi nette | (105) | 286 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | - | - |
| Risultato prima delle imposte | (7.447) | (22.801) |
| Imposte | 1.314 | 4.651 |
| Risultato dell'esercizio | (6.133) | (18.150) |
| Risultato dell'esercizio di Terzi | (11) | - |
| Risultato dell'esercizio di Gruppo | (6.122) | (18.150) |

Allegato 3 RENDICONTO DELLA LIQUIDITA'

| (Euro.000) | H1 2024 | H1 2023 |
|--|----------------|-----------------|
| Risultato netto | (6.133) | 750 |
| Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni | 13.672 | 13.688 |
| Rettifiche per elementi non monetari | (3.471) | 1.657 |
| Imposte sul reddito | (1.313) | (4.051) |
| Oneri/(proventi) finanziari netti di competenza | 7.217 | 3.131 |
| FLUSSI GENERATI DALLA GESTIONE CORRENTE (A) | 9.972 | 15.175 |
| <i>Variazioni delle attività e passività:</i> | | |
| Rimanenze | (9.001) | (5.892) |
| Crediti commerciali | (8.619) | 12.285 |
| Debiti commerciali | 13.558 | (5.845) |
| Altre attività e passività | 1.402 | (14.629) |
| Pagamento imposte sul reddito | 17 | (2.321) |
| FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DA MOVIMENTI DI CAPITALE CIRCOLANTE (B) | (2.644) | (16.402) |
| FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA (A + B) | 7.329 | (1.227) |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (C) | (9.380) | (11.304) |
| FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA DOPO L'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (A + B + C) | (2.051) | (12.531) |
| <i>Gestione finanziaria:</i> | | |
| Pagamento interessi | (5.017) | (3.219) |
| Rimborso debiti finanziari a medio lungo termine | (7.502) | (10.982) |
| Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine | 7.162 | 19.593 |
| Incremento (decremento) altri debiti finanziari | (1.545) | (1.521) |
| Accensione finanziamenti | 1.969 | 10.000 |
| Finanziamento da controllante | 5.000 | - |
| Altre variazioni di patrimonio netto | 460 | - |
| FLUSSI DELLA GESTIONE FINANZIARIA (D) | 527 | 13.871 |
| Variazione riserva di traduzione | 73 | (1.083) |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A + B + C + D) | (1.451) | 257 |
| Disponibilità liquide all'inizio del periodo | 8.700 | 23.535 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide | (1.451) | 257 |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo | 7.249 | 23.792 |

Fine Comunicato n.20105-36-2024

Numero di Pagine: 13