

Informazione Regolamentata n. 0240-91-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 26 Settembre 2024 19:58:26	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : KME GROUP

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 196033

Utenza - Referente : SMIN02 - Mazza

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2024 19:58:26

Data/Ora Inizio Diffusione : 26 Settembre 2024 19:58:25

Oggetto : Il CdA di KME Group SpA in data odierna ha  
approvato la relazione finanziaria semestrale al  
30 giugno 2024

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

**KME Group SpA**

Sede Legale: 20121 Milano (MI) Foro Buonaparte, 44

Capitale sociale Euro 200.154.177,66 i.v.

Reg. Imprese Milano - Cod. fiscale 00931330583

[www.itkgroup.it](http://www.itkgroup.it)**COMUNICATO STAMPA**

- **APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024, CHE CHIUDE CON UN PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO DI EURO 310,3 MILIONI (EURO 358,8 MILIONI A FINE 2023) E UN INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DI EURO 355,2 MILIONI (EURO 369,3 MILIONI A FINE 2023).**
- **IL PRIMO SEMESTRE DEL 2024 È STATO INTERESSATO DAL PROSEGUIMENTO DELLA RIDUZIONE DELLA DOMANDA DEI SETTORI DI RIFERIMENTO CHE HA PROVOCATO UN CALO DEL 38% DELLE QUANTITÀ VENDUTE RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2023 CHE AVEVA REGISTRATO PERFORMANCE MOLTO ELEVATE.**
- **RICAVI PER EURO 795,1 MILIONI (EURO 1.083,4 MILIONI NEL PRIMO SEMESTRE 2023), EBITDA DI EURO 54,4 MILIONI (EURO 102,9 MILIONI NEL PRIMO SEMESTRE 2023) E RISULTATO NETTO NEGATIVO PER EURO 31,2 MILIONI (POSITIVO PER EURO 21,2 MILIONI NEL PRIMO SEMESTRE 2023).**

\* \* \*

*Milano, 26 settembre 2024* - Il Consiglio di Amministrazione di KME Group SpA (di seguito anche la “Società” o la “Capogruppo”) ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 che presenta un Patrimonio netto consolidato di Euro 310,3 milioni (Euro 358,8 milioni al 31 dicembre 2023) e un risultato netto negativo per Euro 31,4 milioni (utile di Euro 21,2 milioni per il primo semestre 2023). L’indebitamento finanziario netto è pari ad Euro 355,2 milioni (Euro 369,3 milioni al 31 dicembre 2023) ed include una passività di Euro 124,5 milioni legata alla contabilizzazione ai sensi dell’IFRS 16 dell’operazione di *sale and lease back* prevalentemente sull’immobile di Osnabrück di KME SE.

\* \* \*

Vengono di seguito illustrati i principali avvenimenti che hanno caratterizzato l’attività della Società e delle sue controllate nel corso del primo semestre 2024:

**(i) Operazioni di finanza straordinaria**

Nei primi mesi dell’esercizio si è svolta l’Offerta Pubblica di Scambio volontaria parziale avente ad oggetto massimi n. 78.635.148 Warrant “KME Group SpA 2021-2024” (i “Warrant”) in circolazione, con corrispettivo di n. 1 Azione Ordinaria, in portafoglio dell’Emittente, ogni n. 2,3 Warrant portati in adesione (il “Corrispettivo OPSC Warrant”), per un numero massimo complessivo di Azioni Ordinarie pari a n. 34.189.630, ai sensi della delibera dell’Assemblea ordinaria e straordinaria del 12 giugno 2023 (il “Corrispettivo Massimo Complessivo” e, complessivamente, l’“OPSC Warrant” o l’“Offerta”). I Warrant oggetto dell’OPSC Warrant corrispondevano al 94,42% dei n. 83.286.883 Warrant in circolazione alla Data del Documento di Offerta. Al termine dell’OPSC Warrant – che si è svolta dal 19 febbraio all’8 marzo 2024 – sono risultati portati in adesione complessivi n. 76.545.610 Warrant, rappresentativi del 97,34% dei Warrant oggetto di Offerta e del 92,07% dei Warrant in circolazione alla data della chiusura della medesima. La controllante Quattrodue SpA ha portato in adesione all’OPSC Warrant tutti i n. 73.680.892 Warrant di sua titolarità. Alla data di regolamento dell’Offerta, ossia il 15

marzo 2024, sono state pertanto consegnate agli aderenti complessive n. 33.280.770 Azioni Ordinarie (di cui n. 32.035.170 a favore di Quattrodue), rappresentanti il 10,70% del capitale sociale ordinario di KME a tale data.

Successivamente, anche in previsione della scadenza nel febbraio 2025 del Prestito Obbligazionario denominato “KME Group SpA 2020-2025” (le “Obbligazioni 2020”) quotato sul Mercato Telematico delle Obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “MOT”), il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato in data 20 maggio 2024 un’operazione che prevedeva (i) un’offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle n. 4.297.158 Obbligazioni 2020, del valore nominale unitario di Euro 21,60, in circolazione, con corrispettivo rappresentato da massime n. 92.818.548 nuove Obbligazioni KME Group SpA 2024 – 2029, del valore nominale unitario di Euro 1,00, (le “Obbligazioni 2024”) per complessivi Euro 92,8 milioni quotate sul MOT (l’“Offerta di Scambio su Obbligazioni”) e (ii) una contestuale offerta pubblica in sottoscrizione di Obbligazioni KME Group SpA 2024 – 2029 per un ammontare di Euro 57,2 milioni, incrementabile sino a massimi Euro 150 milioni in considerazione del livello di adesione all’Offerta di Scambio su Obbligazioni (l’“Offerta in Sottoscrizione” e, congiuntamente all’Offerta di Scambio su Obbligazioni, anche le “Offerte”). Tali Offerte si sono svolte nel mese di luglio ed il loro regolamento è avvenuto in data 2 agosto 2024 mediante l’emissione di complessive n. 84.103.880 Obbligazioni 2024 per un controvalore nominale complessivo di Euro 84,1 milioni che rappresenta il 90% dell’importo delle Obbligazioni 2020.

Le Obbligazioni 2024 hanno durata di 5 anni dalla data di emissione e maturano interessi al tasso fisso nominale annuo lordo pari al 5,75%.

Per completare la raccolta di risorse di debito prevista con l’operazione di luglio 2024 ha previsto la promozione di una nuova offerta pubblica in sottoscrizione e nell’occasione anche di una nuova offerta pubblica di scambio.

## **(ii) KME SE**

Come tutti gli altri operatori di questo mercato, anche KME SE è stata colpita dagli importanti sviluppi macroeconomici, politici e commerciali in corso, iniziati nel 2022 e tutt’ora in corso. La riduzione della domanda di mercato di semilavorati di rame in Europa iniziata nel corso del 2023 è proseguita nel primo e nel secondo trimestre di quest’anno interessando l’intera produzione di KME SE e la maggior parte dei settori industriali in cui operano i suoi clienti.

La debolezza dell’economia tedesca nei settori delle costruzioni, dei macchinari e delle attrezzature ed il basso livello delle esportazioni hanno avuto un impatto diretto sull’andamento della raccolta ordini di KME SE, ma non hanno influito sui ricavi per tonnellata. Pur in assenza di dati ufficiali sull’andamento del mercato, la complessiva riduzione della domanda per il 2023 e 2024 potrebbe raggiungere livelli superiori alla doppia cifra. La tendenza rilevata nel corso del primo semestre sta proseguendo anche nel terzo trimestre del 2024.

KME SE, nell’ambito dei progetti di trasformazione commerciale, nel primo semestre del 2024 ha condotto attività di monitoraggio e analisi di iniziative commerciali e degli elementi di costo in diversi siti produttivi e del relativo impatto sui prezzi di vendita. E’ sempre focalizzata sul raggiungimento degli obiettivi unitari di Valore Aggiunto ed EBITDA a livello di gruppo, per l’intero gruppo di prodotti e clienti ed ha inoltre potenziato alcuni progetti di ottimizzazione dei costi in tutti gli stabilimenti.

I Ricavi consolidati a giugno 2024 sono stati pari a complessivi Euro 783,1 milioni, con una riduzione del 27,0% rispetto al primo semestre del 2023 (Euro 1.072,3 milioni). Al netto del valore delle materie prime, i ricavi sono passati da Euro 348,2 milioni a Euro 265,9 milioni, in calo del 23,6%.

L’utile operativo lordo (EBITDA) al 30 giugno 2024 è pari ad Euro 55,6 milioni, in diminuzione del 46,2% rispetto ai dati del 2023 (Euro 103,2 milioni).

L’utile operativo netto (EBIT) è pari ad Euro 32,1 milioni (Euro 80,1 milioni nel 2023).

Il Risultato ante componenti non ricorrenti è positivo per Euro 4,5 milioni (Euro 52,0 milioni nel 2023).

La valutazione delle rimanenze e dei contratti a termine al netto delle imposte ha inciso negativamente per Euro 13,7 milioni rispetto all'impatto negativo di Euro 0,7 milioni registrato nel 2023.

Il Risultato Consolidato netto evidenzia una perdita di Euro 14,3 milioni (rispetto ad un utile di Euro 32,5 milioni nel 2023).

La Posizione Finanziaria Netta Riclassificata al 30 giugno 2024, escludendo le passività per leasing in base al IFRS 16, la valutazione al *fair value* degli strumenti finanziari e la passività finanziaria IFRS originata dall'operazione di *sale & lease back* realizzata nel dicembre 2022 con riferimento agli immobili di Osnabrück, è positiva per Euro 71,5 milioni, rispetto ad Euro 35,2 milioni di fine dicembre 2023.

L'Indebitamento Finanziario Netto è pari a circa Euro 45,0 milioni rispetto a circa Euro 72,7 milioni di fine 2023.

Prosegue la strategia del gruppo KME SE di concentrarsi sui prodotti laminati in rame e sue leghe, in cui il gruppo è *leader* europeo e intende focalizzarsi e crescere nel futuro, dati gli interessanti tassi di crescita previsti per i principali mercati di riferimento. In questo ambito, anche nel corso del 2024 sono state realizzate operazioni volte a sviluppare ulteriormente il *know how* produttivo e il portafoglio prodotti, per produrre efficienze operative e fornire il miglior servizio possibile ai clienti:

- nel febbraio 2024 KME SE ha firmato un contratto relativo all'acquisizione del 100% delle azioni di Blackhawk Holding GmbH, *holding* tedesca che detiene il 100% di Sundwiger Messingwerk GmbH ("Operazione"). Sundwiger Messingwerk GmbH ("SMW"), è *leader* europeo nel settore dei semilavorati laminati in bronzo oltrechè produttore di semilavorati laminati in ottone. Con circa 320 dipendenti a Hemer (Renania), dove si trovano l'*headquarter* ed il principale stabilimento, SMW ha realizzato nel 2022 un fatturato di circa Euro 245 milioni ed un Ebitda di circa Euro 16 milioni. Storicamente parte del gruppo Diehl, SMW è stata acquisita circa tre anni fa da un gruppo di investitori riuniti nella società Blackhawk Holding GmbH, oggi oggetto di acquisizione da parte di KME SE. Il prezzo previsto dell'acquisizione sarà di circa Euro 62 milioni (incluso lo *stock* di metallo) e sarà pagato per Euro 41 milioni al *closing* e per il residuo mediante un *vendor loan* a tre anni senza interessi. L'Operazione sarà finanziata con l'impiego di fonti proprie per quanto riguarda il valore dell'*equity* e con il finanziamento di terzi per il capitale circolante. Il *closing* dell'Operazione è soggetto all'avverarsi di alcune condizioni sospensive, tra le quali l'approvazione da parte delle competenti autorità *antitrust*: attualmente l'operazione è all'esame di secondo livello del Federal Cartel tedesco;
- nel luglio 2024 KME SE è diventata l'unico azionista di Azienda Metalli Laminati SpA ("AML"), per il tramite di KME Italy SpA che ha infatti completato l'acquisizione del restante capitale sociale di AML, e di KME Mansfeld GmbH che già deteneva una partecipazione del 24,24%;

Con riferimento al *Business Combination Agreement* ("BCA") sottoscritto nel febbraio 2024 congiuntamente a Paragon e SDCL EDGE Acquisition Corporation ("SEDA"), una società veicolo per acquisizioni ("SPAC" o "*special purpose acquisition company*") con titoli quotati al NYSE, interessante il business dei prodotti speciali di cunova GmbH ("cunova"), della quale KME SE attualmente detiene una partecipazione indiretta pari al 45% e del business aerospace ("KME Aerospace"), si segnala che a luglio 2024 sono scaduti i termini dello stesso. Considerata la valenza strategica dell'operazione, stante la mancata possibilità allo stato del perfezionamento della quotazione, le parti stanno valutando soluzioni alternative per la realizzazione dello stesso.

### (iii) Culti Milano SpA

Il primo semestre 2024 è stato caratterizzato da una crescita che ha visto performare questo settore in maniera positiva rispetto al quadro economico e sociale globale. Ovviamente le criticità dell'economia cinese nel primo trimestre e la situazione geopolitica europea hanno rallentato alcuni

sviluppi commerciali di queste aree, ma, nonostante ciò, Culti e le sue controllate hanno potuto contare su una base solida di sviluppo, andando a raccogliere nuove opportunità d'affari dalle altre aree commerciali.

I principali indicatori consolidati possono essere così sintetizzati:

- **vendite complessive:** Euro 12,0 milioni (Euro 11,1 milioni nel primo semestre 2023) con un incremento dell'8,0% rispetto al corrispondente periodo del 2023;
- **vendite realizzate sul mercato domestico:** Euro 4,4 milioni, superiori del 12% rispetto al primo semestre 2023 (Euro 3,9 milioni);
- **vendite conseguite sui mercati internazionali** (pari al 64% del fatturato complessivo): Euro 7,2 milioni (+5% rispetto al primo semestre 2022, quando erano pari a Euro 6,8 milioni);
- **EBITDA** pari a Euro 2,1 milioni registrando un incremento pari al 17,6% rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio (quando era stato pari ad Euro 1,8 milioni);
- **EBIT** pari ad Euro 1,7 milioni di Euro (Euro 1,4 milioni nel primo semestre 2023) registrando un incremento pari al 19,9% rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio;
- **Risultato netto consolidato:** positivo per Euro 0,9 milioni (perdita di Euro 0,1 milioni nel primo semestre 2023);
- **posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 2,5 milioni. (negativa per Euro 3,2 milioni al 31 dicembre 2023), in miglioramento del 21,8% grazie alla generazione operativa di cassa del periodo.

\* \* \*

### Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione prevedibile della gestione sarà correlata all'andamento della domanda dei settori di riferimento di KME SE e sarà pertanto funzionale anche alla più generale dinamica macro-economica.

L'andamento congiunturale del mercato di riferimento rilevato a partire dalla seconda metà del 2023 - e che si presume possa avere un'inversione di tendenza già all'inizio del 2025 - non pregiudica comunque le stime di andamento del settore su cui si basano le assunzioni della Nuova Strategia.

Rimane aperta inoltre la possibilità per la Capogruppo ed il Gruppo nel suo complesso di beneficiare della valorizzazione delle altre partecipazioni o di attività *non core* del settore rame, mediante dismissione. In caso di realizzo, tali dismissioni potrebbero impattare positivamente l'indebitamento del Gruppo.

\* \* \*

### Situazione patrimoniale-finanziaria e reddituale della Capogruppo

Gli investimenti netti facenti capo alla Società ammontavano al 30 giugno 2024 ad Euro 566,4 milioni (Euro 591,1 milioni a fine 2023), di cui il 90% circa nel settore rame ed il residuo nel settore dei profumi e della cosmesi e nell'ambito delle attività finanziarie.

La Società mantiene una solida struttura patrimoniale: il patrimonio netto al 30 giugno 2024 ammontava ad Euro 270,4 milioni, rispetto ad Euro 297,6 milioni al 31 dicembre 2023. La variazione è determinata dalla perdita del periodo in corso (Euro 14,5 milioni) e dall'acquisto di *warrant management* (Euro 16,8 milioni) per la quota che sarà regolata per cassa. Effetto contrario ha avuto invece l'esercizio dei Warrant "KME Group SpA 2021-2024".

I principali dati patrimoniali della Società al 30 giugno 2024, confrontati con quelli al 31 dicembre 2023, sono riassunti nella tabella seguente.

<b>Situazione patrimoniale sintetica individuale</b>				
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2024</i>		<i>31 dic 2023</i>	
<i>Partecipazione KME SE</i>	58.410		58.410	
<i>Partecipazione KMH</i>	480.000		480.000	
<i>Altro</i>	(600)		(141)	
<b>Totale KME</b>	<b>537.810</b>	<b>94,95%</b>	<b>538.269</b>	<b>91,07%</b>
Culti Milano	37.990	6,71%	37.988	6,43%
Ducati Energia	-	0,00%	-	0,00%
Intek Investimenti	-	0,00%	13.518	2,29%
Altri investimenti	1.684	0,30%	1.774	0,30%
Altre attività/passività	(11.093)	-1,96%	(468)	-0,08%
<b>Investimenti netti</b>	<b>566.391</b>	<b>100,00%</b>	<b>591.081</b>	<b>100,00%</b>
Obbligazioni in circolazione (*)	160.165		160.616	
Finanziamento per OPA	124.873		115.186	
Disponibilità nette	10.934		17.701	
<b>Indebitamento finanziario netto holding</b>	<b>295.972</b>	<b>52,26%</b>	<b>293.503</b>	<b>49,66%</b>
<b>Patrimonio netto totale</b>	<b>270.419</b>	<b>47,74%</b>	<b>297.578</b>	<b>50,34%</b>

Note:

- Gli investimenti sono espressi al netto di eventuali rapporti di credito/debito finanziari in essere con la Società.
- (\*) Valore comprensivo degli interessi in maturazione.

\* \* \*

### Patrimonio netto

Il patrimonio netto della Società è pari ad Euro 270,4 milioni, rispetto ad Euro 297,6 milioni al 31 dicembre 2023; la variazione è determinata prevalentemente dal risultato del periodo e dall'acquisto di *warrant management* (per la quota che sarà regolata per cassa). Effetto contrario ha avuto invece l'esercizio dei Warrant KME Group SpA 2021-2024.

Al 30 giugno 2024 il capitale sociale ammontava ad Euro 200.123.081,82 ed era suddiviso in n. 281.333.228 azioni, di cui n. 267.121.966 azioni ordinarie e n. 14.211.262 azioni di risparmio. Il capitale sociale è aumentato rispetto al 31 dicembre 2023 di Euro 18.372,62 a seguito dell'esercizio di n. 1.837.262 Warrant esercitati tra gennaio e maggio.

Nel corso del primo semestre 2024 sono state annullate n. 45.114.520 azioni ordinarie proprie. L'annullamento non ha prodotto effetti sul capitale sociale.

Al 30 giugno 2024 la Società deteneva n. 53.243.219 azioni ordinarie proprie (pari al 19,93% delle azioni di tale categoria). Si segnala da ultimo che, quale parziale corrispettivo dell'acquisto dei complessivi 37.500.000 *Warrant Management*, dovranno essere consegnate entro il 31 dicembre 2024 n. 5.650.000 azioni ordinarie proprie.

Successivamente alla chiusura del primo semestre, per effetto dell'esercizio di ulteriori n. 3.109.584 *warrant*, sono state inoltre emesse n. 3.109.584 azioni ordinarie, con un aumento del capitale sociale di Euro 31.095,84.

Alla data odierna il capitale sociale è quindi pari ad Euro 200.154.177,66, ed è rappresentato da n. 284.442.812 azioni, di cui n. 270.231.550 azioni ordinarie e n. 14.211.262 azioni di risparmio; le n. 53.243.219 azioni ordinarie proprie detenute in portafoglio rappresentano il 19,70% del capitale ordinario ed il 18,72% del capitale complessivo.

\* \* \*

### Gestione finanziaria

L'Indebitamento Finanziario Netto *holding* (che esclude i finanziamenti infragruppo e le passività per *leasing*) ammontava al 30 giugno 2024 ad Euro 296,0 milioni. La medesima grandezza al 31 dicembre 2023 era pari ad Euro 293,5 milioni.

L'indebitamento finanziario della Capogruppo (\*) al 30 giugno 2024, a raffronto con il 31 dicembre 2023, può essere invece così sintetizzato:

<b>Indebitamento finanziario</b>		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2024</i>	<i>31 dic 2023</i>
A Disponibilità Liquide	1.712	3.214
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie	23.730	24.803
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>25.442</b>	<b>28.017</b>
E Debito finanziario corrente	31.733	37.749
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	102.699	10.521
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>134.432</b>	<b>48.270</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>108.990</b>	<b>20.253</b>
I Debito finanziario non corrente	131.961	117.423
J Strumenti di debito	63.497	156.139
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>195.458</b>	<b>273.562</b>
<b>M Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>304.448</b>	<b>293.815</b>

(\*) Determinato conformemente a quanto previsto nel [documento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 - Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto](#), così come evidenziato nel richiamo di attenzione di CONSOB 5/21 del 29 aprile 2021.

\* \* \*

Il conto economico riclassificato in forma scalare evidenzia la formazione del risultato netto dell'esercizio attraverso l'indicazione di grandezze comunemente utilizzate per dare rappresentazione sintetica dei risultati aziendali.

<b>Conto economico riclassificato</b>		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>1° semestre 2024</i>	<i>1° semestre 2023</i>
Variazioni <i>fair value</i> e altri oneri/proventi gestione investimenti	1.381	357
Costi di gestione investimenti	(36)	(115)
<b>Risultato lordo degli investimenti</b>	<b>1.345</b>	<b>242</b>
Commissioni attive su garanzie prestate (a)	433	430
Costi netti di gestione (b)	(2.691)	(2.729)
<i>Costo struttura (a) - (b)</i>	<i>(2.258)</i>	<i>(2.299)</i>
<b>Risultato operativo riclassificato</b>	<b>(913)</b>	<b>(2.057)</b>
<b>Oneri finanziari netti</b>	<b>(11.325)</b>	<b>(1.923)</b>
<b>Risultato ante imposte e poste non ricorrenti</b>	<b>(12.238)</b>	<b>(3.980)</b>
Proventi/(Oneri) non ricorrenti	(827)	(1.558)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(13.065)</b>	<b>(5.538)</b>
Imposte dell'esercizio	635	1.488
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(12.430)</b>	<b>(4.050)</b>

\* \* \*

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Mazza, dichiara ai sensi del comma 2°, dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. n. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\* \* \*

*Il comunicato è disponibile sul sito [www.itkgroup.it](http://www.itkgroup.it), attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla Società (telefono n. 02-806291; e.mail [info@itk.it](mailto:info@itk.it)) nonché sul sistema di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" all'indirizzo [www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it).*

Allegati:

- 1) Prospetto consolidato della situazione patrimoniale-finanziaria
- 2) Conto economico consolidato
- 3) Conto economico consolidato riclassificato gestionale
- 4) Indebitamento Finanziario Netto consolidato



## Allegato 1) Prospetto consolidato della situazione patrimoniale-finanziaria

### Attivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30-giu-24</i>	<i>31-dic-23</i>
Immobili, impianti e macchinari	520.531	529.206
Investimenti immobiliari	66.981	66.724
Avviamento	394.833	394.833
Attività immateriali	48.757	50.430
Partecipazioni in controllate	9.358	18.126
Partecipazioni a patrimonio netto	12.493	13.977
Partecipazioni in altre imprese	1.872	884
Altre attività non correnti	5.490	4.870
Attività finanziarie non correnti	3.138	3.167
Attività per imposte differite	102.759	82.751
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>1.166.212</b>	<b>1.164.968</b>
Rimanenze	460.887	374.179
Crediti commerciali	81.943	55.158
Attività finanziarie correnti	113.504	94.284
Altri crediti ed attività correnti	24.237	26.465
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	112.774	118.609
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>793.345</b>	<b>668.695</b>
Attività non correnti detenute per la vendita	11.947	11.947
<b>Totale Attività</b>	<b>1.971.504</b>	<b>1.845.610</b>

*N.B. Allo stato attuale, la Società di revisione non ha ancora completato il proprio esame sui dati sopra esposti.*

## Allegato 1) Prospetto consolidato della situazione patrimoniale-finanziaria

### Passivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30-giu-24</i>	<i>31-dic-23</i>
Capitale sociale	200.123	200.105
Altre riserve	137.458	244.287
Azioni proprie	(48.439)	(126.834)
Risultati di esercizi precedenti	(6.818)	20.069
Riserva altre componenti conto economico complessivo	(408)	(614)
Utile (perdita) del periodo	(28.616)	(40.335)
<b>Patrimonio netto di pertinenza degli azionisti della Capogruppo</b>	<b>253.100</b>	<b>296.678</b>
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	57.179	62.137
<b>Totale Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>310.279</b>	<b>358.815</b>
Benefici ai dipendenti	120.534	126.639
Passività per imposte differite	110.579	107.496
Debiti e passività finanziarie non correnti	215.943	223.916
Titoli obbligazionari	100.635	230.710
Altre passività non correnti	1.510	1.489
Fondi per rischi ed oneri	5.032	6.168
<b>Totale Passività non correnti</b>	<b>554.233</b>	<b>696.418</b>
Debiti e passività finanziarie correnti	264.673	127.286
Debiti verso fornitori	704.558	551.180
Altre passività correnti	126.281	95.790
Fondi per rischi ed oneri	11.480	16.121
<b>Totale Passività correnti</b>	<b>1.106.992</b>	<b>790.377</b>
Passività direttamente collegate ad attività detenute per la vendita	-	-
<b>Totale Passività e Patrimonio netto</b>	<b>1.971.504</b>	<b>1.845.610</b>

*N.B. Allo stato attuale, la Società di revisione non ha ancora completato il proprio esame sui dati sopra esposti.*

## Allegato 2) Conto economico consolidato

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>1° semestre 2024</i>	<i>1° semestre 2023</i>
Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi	795.105	1.083.417
Variazioni rimanenze prodotti finiti e semilavorati	4.157	6.066
Capitalizzazioni per lavori interni	934	538
Altri proventi	7.527	12.768
Acquisto e variazione rimanenze materie prime	(541.884)	(748.803)
Costo del lavoro	(120.009)	(122.276)
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	(26.966)	(27.375)
Altri costi operativi	(115.367)	(137.671)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>3.497</b>	<b>66.664</b>
Proventi finanziari	6.728	7.838
Oneri finanziari	(46.706)	(42.659)
<i>Oneri finanziari netti</i>	<i>(39.978)</i>	<i>(34.821)</i>
Risultato partecipazioni	(3.258)	(531)
<b>Risultato Ante Imposte</b>	<b>(39.739)</b>	<b>31.312</b>
Imposte correnti	7.839	(9.723)
Imposte differite	694	(374)
<b>Totale Imposte sul reddito</b>	<b>8.533</b>	<b>(10.097)</b>
<b>Risultato netto del periodo da attività operative</b>	<b>(31.206)</b>	<b>21.215</b>
Risultato da attività operative cessate	-	-
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(31.206)</b>	<b>21.215</b>
Altri componenti del conto economico complessivo:		
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>	<i>1.352</i>	<i>(699)</i>
<i>Imposte su altri componenti del c.e. complessivo</i>	<i>(955)</i>	<i>451</i>
<i>Valutazioni al Fair Value</i>	<i>-</i>	<i>(5.500)</i>
<b>Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato di periodo</b>	<b>397</b>	<b>(5.748)</b>
<i>Utili/(perdite) per conversione bilanci esteri</i>	<i>133</i>	<i>(1.104)</i>
<i>Variazione netta della riserva di cash flow hedge</i>	<i>(346)</i>	<i>(186)</i>
<i>Imposte su altri componenti del c. e. complessivo</i>	<i>40</i>	<i>151</i>
<b>Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato di periodo</b>	<b>(173)</b>	<b>(1.139)</b>
<b>Totale altri componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali</b>	<b>224</b>	<b>(6.887)</b>
<b>Totale conto economico complessivo del periodo</b>	<b>(30.982)</b>	<b>14.328</b>
<i>Risultato netto del periodo attribuibile:</i>		
<i>- interessenze di pertinenza dei terzi</i>	<i>(2.390)</i>	<i>2.599</i>
<i>- agli azionisti della controllante</i>	<i>(28.816)</i>	<i>18.616</i>
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(31.206)</b>	<b>21.215</b>
Totale conto economico complessivo attribuibile:		
<i>- interessenze di pertinenza dei terzi</i>	<i>(2.357)</i>	<i>2.571</i>
<i>- agli azionisti della controllante</i>	<i>(28.625)</i>	<i>11.757</i>
<b>Totale conto economico complessivo del periodo</b>	<b>(30.982)</b>	<b>14.328</b>

N.B. Allo stato attuale, la Società di revisione non ha ancora completato il proprio esame sui dati sopra esposti.

### Allegato 3) Conto economico consolidato riclassificato gestionale

<i>(in milioni di Euro)</i>	<i>1° sem 2024 Riclassificato</i>		<i>1° sem 2023 Riclassificato</i>	
Ricavi di vendita	795,10		1.083,40	
Costo della materia prima	(517,30)		(724,10)	
<b>Ricavi al netto costo materia prima</b>	<b>277,80</b>	<b>100,0%</b>	<b>359,30</b>	<b>100,0%</b>
Costo del lavoro	(116,90)		(120,00)	
Altri consumi e costi	(106,50)		(136,40)	
<b>Risultato Operativo Lordo (EBITDA) (*)</b>	<b>54,40</b>	<b>19,6%</b>	<b>102,90</b>	<b>28,6%</b>
Ammortamenti	(27,00)		(26,70)	
<b>Risultato Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>27,40</b>	<b>9,9%</b>	<b>76,20</b>	<b>21,2%</b>
Oneri finanziari netti	(40,10)		(31,70)	
<b>Risultato ante componenti non ricorrenti</b>	<b>(12,70)</b>	<b>-4,6%</b>	<b>44,50</b>	<b>12,4%</b>
(Oneri) / Proventi non ricorrenti	(5,40)		(9,00)	
Imposte correnti	7,80		(9,70)	
Imposte differite	(4,10)		(3,40)	
<b>Risultato netto (stock IFRS)</b>	<b>(14,40)</b>	<b>-5,2%</b>	<b>22,40</b>	<b>6,2%</b>
Effetto IFRS su valutazione rimanenze e contratti a termine	(18,50)		(3,70)	
Effetto fiscale della valutazione IFRS di rimanenze e contratti a termine	4,80		3,00	
Risultato delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	(3,30)		(0,50)	
<b>Risultato netto consolidato</b>	<b>(31,40)</b>	<b>-11,3%</b>	<b>21,20</b>	<b>5,9%</b>
Risultato di competenza delle minoranze	(2,40)		2,60	
<b>Risultato netto di competenza degli azionisti della Capogruppo</b>	<b>(29,00)</b>	<b>-10,4%</b>	<b>18,60</b>	<b>5,2%</b>
Componenti di conto economico complessivo	0,20		(6,90)	
<b>Risultato complessivo</b>	<b>(31,20)</b>	<b>-11,2%</b>	<b>14,30</b>	<b>4,0%</b>
di cui di competenza di minoranze	(2,40)		2,60	
di cui di competenza degli azionisti della Capogruppo	(28,60)		11,70	

## Allegato 4) Indebitamento Finanziario Netto Consolidato

<i>(in migliaia di Euro)</i>		<i>30 giu 2024</i>	<i>31 dic 2023</i>
A	Disponibilità Liquide	112.774	118.609
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C	Altre attività finanziarie	113.232	94.012
<b>D</b>	<b>Liquidità (A+B+C)</b>	<b>226.006</b>	<b>212.621</b>
E	Debito finanziario corrente	38.680	67.820
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	225.993	59.466
<b>G</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>264.673</b>	<b>127.286</b>
<b>H</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>38.667</b>	<b>(85.335)</b>
I	Debito finanziario non corrente	215.943	223.916
J	Strumenti di debito	100.635	230.710
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>316.578</b>	<b>454.626</b>
<b>M</b>	<b>Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>355.245</b>	<b>369.291</b>

