

Informazione Regolamentata n. 0246-69-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 25 Ottobre 2024 13:12:10	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : SOGEFI

Identificativo Informazione
Regolamentata : 197170

Utenza - Referente : SOGEFINSS02 - Niccolò Moreschini

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 25 Ottobre 2024 13:12:10

Data/Ora Inizio Diffusione : 25 Ottobre 2024 13:12:10

Oggetto : Risultati terzo trimestre 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2024

Ricavi: -4,6% a € 766,7 milioni

**EBIT: in significativo aumento a € 38,0 milioni
(€ 25,3 milioni nei primi nove mesi 2023)**

**Utile netto attività in continuità € 15,1m
(€8,3m nei primi nove mesi 2023)**

**Utile netto complessivo a € 149,5 milioni includendo gli effetti della
cessione della divisione Filtrazione**

**Free Cash Flow delle attività operative in continuità
positivo per € 19,4 milioni
(€ -7,1 milioni nei primi nove mesi 2023)**

Free Cash Flow Filtrazione € 321,8 milioni

**Indebitamento ante IFRS 16 in calo a € 16,1 (192,7 milioni a fine
settembre 2023) dopo il pagamento di dividendi per € 136,7 milioni**

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)*	Primi Nove Mesi	
	2023	2024
RICAVI	803,9	766,7
EBITDA*	84,4	96,7
EBIT	25,3	38,0
Risultato netto attività in continuità	8,3	15,1
Risultato netto	45,8	149,5
Indebitamento netto al 30.09. ante IFRS 16	192,7	16,1

* 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 € 0 al 30 settembre 2024 (€ 0,1 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Milano, 25 ottobre 2024 - Il **Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A.**, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato il **resoconto intermedio di gestione del gruppo al 30 settembre 2024**.

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

ANDAMENTO DEL MERCATO

Nel terzo trimestre del 2024 la produzione di automobili ha registrato un significativo rallentamento (-4,6% rispetto al terzo trimestre del 2023); alla debolezza del mercato europeo (-5,2%), già osservata nel corso del primo semestre, si sono aggiunti cali significativi anche in NAFTA (-4,7%) e Cina (-2,6%), che avevano registrato un andamento in sostanziale stabilità o in leggera crescita nel primo semestre.

A seguito del dato negativo del terzo trimestre, nei primi nove mesi del 2024 la produzione mondiale di automobili ha registrato un calo dell'1,6% rispetto ai primi nove mesi del 2023. Sui nove mesi restano in crescita Cina (+2%) e India (+4,5%), mentre sono in flessione Europa (-4,9%), NAFTA (-0,8%), e Mercosur (-0,6%).

Per l'intero esercizio 2024, S&P Global (IHS) prevede una produzione mondiale in calo del 2,2% rispetto al 2023, con una sostanziale tenuta in Cina e in Mercosur, una leggera flessione in NAFTA (-1,4%) e una riduzione del 6,3%, leggermente superiore a quella registrata nei primi nove mesi, in Europa.

SINTESI DELL'ANDAMENTO DI SOGEFI NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2024

A seguito della cessione nel mese di maggio 2024, i dati relativi alla Filtrazione 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 vengono esposti per le attività in continuità, per quelle cessate e in totale.

Nei primi nove mesi del 2024 la debolezza del mercato ha inciso sull'andamento dei ricavi, che sono scesi del 4,6 % rispetto al corrispondente periodo del 2023; ciononostante, le **attività operative** hanno registrato un significativo miglioramento della redditività:

- l'EBITDA, pari a € 96,7 milioni, è aumentato del 14,6% rispetto allo stesso periodo del 2023, con un *EBITDA margin* del 12,6%;
- l'EBIT, pari a € 38,0 milioni, è cresciuto rispetto ai primi nove mesi del 2023 (€ 25,3 milioni), con un *EBIT margin* in aumento al 5,0% del fatturato, rispetto al 3,1%;
- l'utile netto delle attività in continuità è stato pari a € 15,1 milioni, a fronte di € 8,3 milioni nel corrispondente periodo del 2023;
- il free cash flow da attività operative è stato positivo per € 19,4 milioni, a fronte di un assorbimento di cassa di € 7,1 milioni nei primi nove mesi del 2023.

Le **attività dismesse**, come già illustrato nella Relazione Finanziaria Semestrale, hanno fatto registrare:

- un risultato netto pari a € 136,4 milioni, inclusi gli effetti della cessione, ossia la plusvalenza, gli oneri fiscali ed i costi sostenuti per l'operazione;
- un free cash flow di € 321,8 milioni.

Complessivamente, nei primi nove mesi 2024, il **Gruppo** ha registrato:

- un utile netto pari a € 149,5 milioni (al netto del risultato di terzi)
- un Free Cash Flow di € 341,2 milioni

L'indebitamento netto al 30 settembre 2024 è pari a € 62 milioni (€ 16,1 milioni senza considerare i debiti per diritti d'uso, secondo il principio IFRS16), a fronte di un indebitamento netto di € 266,1 milioni al 31 dicembre 2023, dopo il pagamento di un dividendo ordinario di € 23,7 milioni e di un dividendo straordinario di € 109,6 milioni agli azionisti di Sogefi S.p.A..

RISULTATI NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2024

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2024 sono ammontati a € 766,7 milioni, in calo del 4,6% (-4,3% a cambio costanti) rispetto ai primi nove mesi del 2023.

Ricavi per area geografica

Andamento dei ricavi per aree geografiche	9M 2024 (in €m)	9M 2023 (in €m)	Var. %	Var. % a cambi costanti	Mercato (var.%)
Europa	426,2	462,9	(7,9)	(7,9)	(4,9)
Nord America	162,0	169,4	(4,4)	(3,4)	(0,8)
Sud America	85,3	83,5	2,2	(0,8)	(0,6)
India	13,1	13,1	0,4	1,9	4,5
Cina	82,1	78,1	5,1	7,9	2,0
Eliminazione infragruppo	(2,0)	(3,1)			
TOTALE	766,7	803,9	(4,6)	(4,3)	(1,6)

Il calo dei ricavi complessivi riflette l'andamento registrato in Europa (-7,9%) e in Nord America (-4,4%), da ricondursi principalmente all'evoluzione dei rispettivi mercati e dei principali clienti, mentre in Sud America e Cina i ricavi sono cresciuti rispettivamente del +2,2% e del +5,1%, realizzando una *performance* in linea o superiore a quella del mercato.

Ricavi per settore di attività

Andamento dei ricavi per settori di attività	9M 2024 (in €m)	9M 2023 (in €m)	Var. %	Var.% a cambi costanti
Sospensioni	424,8	453,0	(6,2)	(6,5)
Aria e Raffreddamento	342,9	351,0	(2,3)	(1,5)
Eliminazione infragruppo	(1,0)	(0,1)		
TOTALE	766,7	803,9	(4,6)	(4,3)

Sospensioni ha registrato un calo dei ricavi del 6,2%, risentendo dell'andamento sfavorevole del mercato europeo non solo nel segmento delle *passanger cars*, ma anche in quello dell'*heavy duty*, che in Europa è sceso del 10,4%; è stata invece registrata una crescita significativa in Cina (+35,3%) e una buona tenuta in Mercosur.

Aria e Raffreddamento ha riportato ricavi in calo del 2,3% (-1,5% a cambi costanti), con un andamento positivo in Europa (+3,8%), in controtendenza rispetto al calo del mercato, e una

flessione in Nord America, dovuta al mix di prodotto, e in Cina, a causa del calo della produzione registrata localmente da alcuni clienti.

L'**EBITDA** è ammontato a € 96,7 milioni, in crescita del 14,7% rispetto ai primi nove mesi del 2023 (€ 84,4 milioni) malgrado il calo dei volumi. L'*EBITDA margin* è salito di due punti, passando dal 10,5% del 2023 al 12,6% dello stesso periodo del 2024.

L'evoluzione favorevole della redditività, malgrado la riduzione dei volumi, è da ricondursi principalmente all'aumento del margine di contribuzione, che rappresenta il 29,3% del fatturato rispetto al 26,9% nei primi nove mesi del 2023; tale aumento riflette il progressivo calo dei costi per materie prime ed energia.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi è risultata del 15,7%, sostanzialmente stabile rispetto al 2023 (15,6%), nonostante il decremento del fatturato, grazie alla riduzione dei costi fissi da € 126,3 a € 120,5 milioni.

L'**EBIT** è ammontato a € 38,0 milioni, rispetto a € 25,3 milioni nei primi nove mesi 2023, e l'incidenza sul fatturato è cresciuta dal 3,1% dei primi nove mesi del 2023 al 5,0% del 2024. L'incremento riflette il miglioramento della redditività della divisione Sospensioni e la buona tenuta della redditività dell'Air & Cooling, in un contesto di mercato non favorevole.

Gli oneri finanziari, pari a € 11,7 milioni, sono stati leggermente inferiori a quelli dello stesso periodo del 2023 (€ 12,4 milioni); gli oneri finanziari *cash* in particolare sono calati da € 12,2 milioni nel 2023 a € 10,7 milioni nello stesso periodo 2024, risparmio interamente realizzato a partire da inizio giugno grazie alla riduzione dell'indebitamento per la cessione della Filtrazione e nonostante gli oneri *una tantum* sostenuti per il rimborso anticipato di alcuni finanziamenti.

Gli oneri fiscali sono ammontati a € 11,2 milioni (€ 4,6 milioni nei primi nove mesi 2023), riflettendo il maggiore utile prima delle imposte.

Il **risultato netto delle attività operative** è stato positivo per € 15,1 milioni rispetto a € 8,3 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **risultato netto delle "attività operative cessate"** (*Filtrazione*) è ammontato a € 136,4 milioni, (€ 39,8 milioni dei primi nove mesi del 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, pari a € 124,5 milioni, gli oneri fiscali derivanti dall'operazione ed i costi sostenuti per il suo perfezionamento.

Il Gruppo ha registrato un **utile netto complessivo di € 149,5 milioni**, al netto degli utili spettanti ai terzi, rispetto ad € 45,8 milioni nei primi nove mesi 2023.

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 341,2 milioni e include un *free cash flow* di € 321,8 milioni derivante dalla Filtrazione e di € 19,4 milioni generato dalle attività operative in continuità, in netto miglioramento rispetto ai primi nove mesi del 2023 (FCF negativo di € 7,1 milioni).

Il Gruppo ha pagato dividendi per complessivi € 136,7 milioni, di cui € 23,7 milioni quale dividendo ordinario della Società, € 109,6 milioni quale dividendo straordinario della Società ed € 3,4 milioni quali dividendi delle partecipate a soci terzi.

Al 30 settembre 2024 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a € 300,4 milioni, rispetto a € 272,9 milioni al 31 dicembre.

L'**Indebitamento netto** a fine settembre 2024 era pari a € 62 milioni rispetto ad un indebitamento netto a fine 2023 di € 266,1 milioni.

L'Indebitamento netto escludendo i debiti per diritti d'uso al 30 settembre 2024 era pari a € 16,1 milioni, rispetto a € 200,7 milioni al 31 dicembre 2023.

Al 30 settembre 2024 il Gruppo aveva linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 187 milioni.

SINTESI DEI RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2024

Nel terzo trimestre del 2024, il Gruppo Sogefi ha registrato ricavi per € 242,6 milioni, in calo dell'8,5% (-7,7% a cambi costanti), riflettendo l'andamento sfavorevole del mercato nel trimestre.

A cambi costanti, Aria e raffreddamento ha registrato un calo del 6,0% e Sospensioni dell'8,9%.

L'**EBITDA** è risultato pari a € 29,8 milioni rispetto a € 32,0 milioni nel terzo trimestre 2023, con un EBTDA *margin* al 12%, stabile rispetto al 2023; senza considerare i costi di ristrutturazione e gli altri costi non operativi (pari a € 5 milioni nel terzo trimestre 2024 rispetto a € 0,7 milioni nel 2023), l'EBITDA del terzo trimestre 2024 ammonterebbe a € 34,8 milioni rispetto a € 32,7 milioni nel corrispondente periodo del 2023.

Il margine di contribuzione, pari al 30,1% resta in significativo miglioramento rispetto al 28,4% del terzo trimestre del 2023. Inoltre, la flessione del 10,8% dei costi fissi ha permesso, malgrado il calo del fatturato, di contenere l'incidenza dei costi fissi al 15,7%, rispetto al 16,1% del terzo trimestre 2023.

L'**EBIT** è stato positivo per € 10,2 milioni (a fronte di € 11,5 milioni nel terzo trimestre 2023), €15,2m senza considerare gli oneri non ricorrenti, vs. €12,2m nel 2023.

L'**utile netto da attività operative** è stato pari a € 4,3 milioni, a fronte di € 4,7 milioni nel terzo trimestre 2023.

Il **risultato netto consolidato** del terzo trimestre del 2024 è stato pari a € 3,7 milioni (€ 14,4 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente che includeva un **risultato netto delle "attività operative cessate"** pari a € 10,5 milioni).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 SETTEMBRE 2024

Non sussistono fatti di rilievo che possano avere impatto sulle informazioni economico, patrimoniali e finanziarie rappresentate avvenuti successivamente alla data del 30 settembre 2024.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato automotive nei prossimi mesi rimane ridotta dopo i dati negativi del terzo trimestre. S&P Global (IHS) prevede che nell'intero esercizio 2024, dopo la crescita registrata nel 2023, la produzione mondiale di automobili possa registrare una flessione del 2,2%, con l'Europa in calo del 6,3%, NAFTA in calo dell'1,4% e contenute crescite in Cina e in India.

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

Sogefi, per l'intero esercizio, prevede un calo dei propri ricavi sostanzialmente in linea con quello registrato nei primi nove mesi e conferma il target di un risultato operativo in progressione rispetto a quello registrato nell'esercizio 2023 sul perimetro attuale, escludendo eventuali oneri non ricorrenti ed eventi straordinari allo stato non prevedibili.

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 settembre 2024 del Gruppo Sogefi. Si precisa che tali dati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

GRUPPO SOGEFI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)

ATTIVITA'	30.09.2024	31.12.2023
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	44,3	78,2
Altre attività finanziarie	36,2	5,1
Rimanenze	84,1	138,2
Crediti commerciali	97,4	166,9
Altri crediti	10,9	13,4
Attività per imposte correnti	23,4	28,1
Altre attività	4,5	3,4
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	300,8	433,3
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	3,7	9,8
Immobili, impianti e macchinari	264,9	358,9
Altre immobilizzazioni materiali	4,0	6,2
Diritti d'uso	42,4	59,7
Attività immateriali	106,4	203,4
Altre attività finanziarie	4,4	6,8
Crediti finanziari	-	2,8
Altri crediti	13,0	31,4
Attività per imposte differite	27,0	33,0
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	465,8	712,0
TOTALE ATTIVITA'	766,6	1.145,3

PASSIVITA'	30.09.2024	31.12.2023
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	0,8	0,7
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	30,9	63,3
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	9,6	12,7
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	-	-
Debiti commerciali e altri debiti	194,1	334,0
Passività per imposte correnti	8,6	10,7
Altre passività correnti	26,1	38,2
Fondi correnti	6,9	12,4
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	277,0	472,0
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	69,0	184,4
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	0,4	45,2
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	36,3	52,7
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi non correnti	15,2	23,8
Altri debiti	38,1	56,5
Passività per imposte differite	18,1	23,3
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	177,1	385,9
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	88,4	152,6
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	149,5	57,8
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	300,4	272,9
Partecipazioni di terzi	12,1	14,5
TOTALE PATRIMONIO NETTO	312,5	287,4
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	766,6	1.145,3

PATRIMONIO NETTO

(in milioni di Euro)	Patrimonio netto consolidato di Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale patrimonio netto di Gruppo e terzi
Saldo al 31 dicembre 2023	272,9	14,5	287,4
Dividendi	(133,3)	(3,4)	(136,7)
Differenze cambio	2,1	0,0	2,1
Utili (perdite) attuariali	1,0	0,0	1,0
<i>Fair value</i> degli strumenti di copertura dei flussi di cassa	(2,1)	0,0	(2,1)
Altre variazioni	10,3	(1,0)	9,3
Risultato netto del periodo	149,5	2,0	151,5
Saldo al 30 settembre 2024	300,4	12,1	312,5

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	01.01 – 30.09.2024		01.01 – 30.09.2023(*)			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	766,7	100,0	803,9	100,0	(37,2)	(4,6)
Costi variabili del venduto	541,9	70,7	587,3	73,1	(45,4)	(7,7)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	224,8	29,3	216,6	26,9	8,2	3,7
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	68,8	9,0	74,5	9,3	(5,7)	(7,8)
Ammortamenti	58,7	7,6	59,2	7,4	(0,5)	(0,8)
Costi fissi di vendita e distribuzione	11,1	1,5	11,2	1,4	(0,1)	(0,8)
Spese amministrative e generali	40,6	5,3	40,6	5,0	-	(0,1)
Costi di ristrutturazione	4,2	0,5	2,8	0,4	1,4	49,0
Differenze cambio (attive) passive	1,4	0,2	1,7	0,2	(0,3)	(18,3)
Altri costi (ricavi) non operativi	2,0	0,2	1,3	0,1	0,7	52,0
EBIT	38,0	5,0	25,3	3,1	12,7	50,3
Oneri finanziari	19,7	2,5	16,9	2,1	2,8	16,7
(Proventi) finanziari	(8,0)	(1,0)	(4,5)	(0,6)	(3,5)	77,0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	26,3	3,5	12,9	1,6	13,4	103,5
Imposte sul reddito	11,2	1,5	4,6	0,6	6,6	142,8
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	15,1	2,0	8,3	1,0	6,8	82,8
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	136,4	17,8	39,8	5,0	96,6	242,5
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	151,5	19,8	48,1	6,0	103,4	214,8
(Utile) perdita di terzi	(2,0)	(0,3)	(2,3)	(0,3)	0,3	13,5
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	149,5	19,5	45,8	5,7	103,7	226,4

(*) I valori dell'esercizio 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 TERZO TRIMESTRE 2024

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	01.07 – 30.09.2024		01.07 – 30.09.2023 (*)			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	242,6	100,0	265,0	100,0	(22,4)	(8,5)
Costi variabili del venduto	169,7	69,9	189,6	71,6	(19,9)	(10,5)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	72,9	30,1	75,4	28,4	(2,5)	(3,2)
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	22,1	9,1	25,5	9,7	(3,4)	(13,5)
Ammortamenti	19,5	8,0	20,2	7,6	(0,7)	(3,3)
Costi fissi di vendita e distribuzione	3,8	1,6	3,8	1,4	-	(0,4)
Spese amministrative e generali	12,2	5,0	13,4	5,0	(1,2)	(8,5)
Costi di ristrutturazione	2,2	0,9	0,9	0,3	1,3	160,8
Differenze cambio (attive) passive	2,2	0,9	(0,7)	(0,3)	2,9	407,0
Altri costi (ricavi) non operativi	0,7	0,4	0,8	0,3	(0,1)	(12,5)
EBIT	10,2	4,2	11,5	4,4	(1,3)	(11,7)
Oneri finanziari	3,9	1,6	4,9	1,8	(1,0)	(20,0)
(Proventi) finanziari	(1,3)	(0,5)	(0,8)	(0,2)	(0,4)	57,2
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7,6	3,1	7,4	2,8	0,1	2,4
Imposte sul reddito	3,3	1,4	2,7	1,1	0,6	17,5
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	4,3	1,7	4,7	1,7	(0,4)	(8,1)
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	-	-	10,5	4,0	(10,5)	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	4,3	1,7	15,2	5,7	(10,9)	(71,7)
(Utile) perdita di terzi	(0,6)	(0,2)	(0,8)	(0,3)	0,2	(23,3)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	3,7	1,5	14,4	5,4	(10,7)	(74,3)

(*) I valori dell'esercizio 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)	30.09.2024	31.12.2023
A. Disponibilità liquide	44,3	78,2
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	36,2	5,1
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	80,5	83,3
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	0,8	1,9
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	40,5	72,5
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	41,3	74,4
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(39,2)	(8,9)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	105,6	234,8
J. Strumenti di debito	-	47,0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	105,6	281,8
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	66,4	272,9
Altre attività finanziarie non correnti	4,4	6,8
Indebitamento finanziario netto incluse le altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione Finanziaria Netta" risultante nella tabella del Rendiconto Finanziario Consolidato)	62,0	266,1

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	30.09.2024	30.09.2023
AUTOFINANZIAMENTO	69,6	73,3
Variazione del capitale circolante netto	(1,4)	(29,0)
Altre attività / passività a medio lungo termine	3,7	2,5
Flusso monetario generato dalle operazioni del periodo	71,9	46,8
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	0,6	1,2
Totale Fonti	72,5	48,0
Totale Impieghi	50,8	50,9
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(2,3)	(4,2)
Free cash flow da attività operative	19,4	(7,1)
Free cash flow da attività operative cessate	321,8	45,5
Totale Free cash Flow	341,2	38,4
Dividendi pagati	(136,7)	(0,0)
Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati	(0,4)	(1,4)
Variazione del patrimonio netto	(137,1)	(1,4)
Variazione della posizione finanziaria netta	204,1	37,0
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(266,1)	(294,9)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(62,0)	(257,9)

