



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	%
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)