



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI IN CRESCITA NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2022

**Ricavi: +17,7% a € 1.165,6 milioni (+29,4% nel terzo trimestre)
Crescita in tutte le aree geografiche e Business Unit**

EBITDA: +5% a € 151,3 milioni, pari al 13% del fatturato

Utile netto: € 33,0 milioni (-€ 2,0 milioni nei primi nove mesi 2021)

**Free Cash Flow positivo per € 31,6 milioni
(€ 25,1 milioni nei primi nove mesi 2021)**

**Riduzione dell'indebitamento ante IFRS 16 a € 219,7 milioni
(€ 267,4 milioni al 30.9.2021)**

Principali risultati (in €m)	Primi 9 mesi	
	2021	2022
RICAVI	990,0	1.165,6
EBITDA*	144,1	151,3
EBIT	49,4	62,3
Risultato netto	(2,0)	33,0
Indebitamento netto al 30.9. ante IFRS16	267,4	219,7

* 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 € 0,9 milioni al 30 settembre 2022 (€ 8,2 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Milano, 21 ottobre 2022 - 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 2022**, presentato dall'amministratore delegato **Frédéric Sipahi**.

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

ANDAMENTO DEL MERCATO

Nel terzo trimestre del 2022 la produzione mondiale di automobili ha registrato una crescita del 27,5% rispetto al corrispondente periodo del 2021 (+38,4% in Europa), dopo un primo semestre 2022 in calo dell'1,8% a causa delle difficoltà nell'approvvigionamento di componenti e materie prime già emerse nel 2021 e degli effetti del conflitto tra Russia e Ucraina.

Grazie alla ripresa del terzo trimestre, la produzione globale di autoveicoli dei primi nove mesi del 2022 è cresciuta del 7,5% rispetto a quella del corrispondente periodo del 2021, con incrementi in tutte le aree geografiche: +2,8% in Europa, +10,6% in NAFTA, +10% in Mercosur, +11,1% in Cina e +23,7% in India.

Malgrado il recupero dei primi nove mesi del 2022, la produzione mondiale di automobili resta tuttavia inferiore a quella del 2019, -8,9%, con l'Europa a -26,3%.

L'andamento del mercato resta incerto; S&P Global (IHS), fonte comunemente utilizzata nel settore, prevede una crescita rispetto al 2021 della produzione mondiale di autoveicoli del 2,2% nel quarto trimestre 2022 e del 6% per l'intero esercizio 2022.

SINTESI DELL'ANDAMENTO DI SOGEFI NEI PRIMI NOVE MESI 2022

I **ricavi** consolidati del Gruppo hanno registrato una crescita del 17,7% rispetto ai primi nove mesi del 2021: l'incremento del fatturato è riconducibile alla crescita dei volumi di produzione (+3,4%), all'adeguamento dei prezzi di vendita agli incrementi dei costi delle materie prime e all'evoluzione dei tassi di cambio (a tassi di cambio costanti l'incremento dei ricavi sarebbe dell'11,7%).

L'andamento del terzo trimestre è stato particolarmente positivo (+29,4%), anche a cambi costanti (+21%).

I **risultati economici** sono stati positivi e in netto miglioramento:

- l'**EBITDA** è aumentato a € 151,3 milioni, rispetto a € 144,1 milioni nei primi nove mesi del 2021;
- l'**EBIT** è stato pari a € 62,3 milioni (5,3% sul fatturato), in crescita del 26% rispetto a € 49,4 milioni nel 2021 (5% del fatturato);
- l'**utile netto** è ammontato a € 33,0 milioni (nel 2021 il risultato netto è stato pari a € 24,3 milioni per le attività operative in continuità e € -2,0 milioni comprese le attività cessate);
- l'attività ha generato un **free cash flow** positivo per € 31,6 milioni (€ 25,1 milioni nel 2021);
- l'**indebitamento netto** (ante IFRS 16) è sceso a € 219,7 milioni al 30 settembre 2022, rispetto a € 258,2 milioni al 31 dicembre 2021.

Gli investimenti in **innovazione** sono stati significativi con progressi in tutto il periodo:

- il filtro abitacolo *SOGEFI CabinHepa+*, che utilizza media HEPA (*High Efficiency Particulate Air*) e filtra meccanicamente catturando particelle 50 volte più piccole rispetto a un filtro abitacolo convenzionale, è stato nominato prodotto dell'anno 2022 in Francia;
- è stato inaugurato a Marckolsheim, in Francia, l'*E-Mobility Tech Center* europeo, dotato della più grande stampante 3D d'Europa e dedicato alla ricerca e sviluppo di nuovi prodotti destinati alla *E-mobility*;
- a settembre sono state presentate nell'ambito del Battery Show di Novi Michigan le innovative piastre di raffreddamento per piattaforme EV, che hanno riscosso un notevole interesse da parte dei clienti.

Nei primi nove mesi l'**attività commerciale** è stata sostenuta, con la conclusione di importanti contratti anche nel settore EV:

- la divisione Filtrazione si è aggiudicata contratti per la fornitura di filtri per la purificazione dell'aria, filtri olio e moduli carburante in Europa e in India;
- la divisione Sospensioni ha concluso contratti in Europa per la fornitura di molle elicoidali e barre stabilizzatrici - che verranno prodotte per la maggior parte in Romania - e tre nuovi contratti per la fornitura di barre stabilizzatrici destinate a veicoli elettrici o ibridi *plug-in*. Il 43% del valore complessivo stimato dei nuovi contratti conclusi nel 2022 riguarda piattaforme di *E-mobility*;
- la divisione Aria e Raffreddamento ha concluso importanti contratti in NAFTA, in Europa e in Cina per la fornitura di prodotti di *thermal management* e piastre di raffreddamento per la mobilità elettrica. Il 54% del valore complessivo dei nuovi contratti conclusi nel 2022 riguarda piattaforme di *E-mobility*.

Inoltre, in linea con le strategie **ESG** per la riduzione di energia da fonti non rinnovabili, Sogefi ha installato pannelli fotovoltaici negli stabilimenti di Nules (Spagna) e Pune (India) con l'obiettivo di mitigare il proprio impatto sul cambiamento climatico. Tali pannelli consentiranno di coprire circa il 20% del fabbisogno energetico degli stabilimenti interessati.

RISULTATI CONSOLIDATI NEI PRIMI NOVE MESI 2022

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2022 sono ammontati a € 1.165,6 milioni, in crescita del 17,7% rispetto al corrispondente periodo del 2021.

La crescita a cambi costanti è stata pari all'11,7%: i volumi venduti sono aumentati del 3,4% rispetto a quelli dei primi nove mesi del 2021 e la restante parte dell'incremento riflette l'adeguamento dei prezzi di vendita, articolato tra le differenti linee di prodotto in funzione dell'evoluzione dei costi delle materie prime e dei componenti impiegati.

Andamento dei ricavi per aree geografiche	9M 2022 (in €m)	9M 2021 (in €m)	Var. % 2022 vs 2021	Var. % a cambi costanti 2022 vs 2021	Mercato di riferimento (var.%)
Europa	668,6	622,3	7,4	7,2	2,8
Nord America	254,8	195,1	30,6	17,4	10,6
Sud America	85,2	54,1	57,4	19,8	10,0
Asia	161,9	126,7	27,9	17,6	13,0
Eliminazione infragruppo	(4,9)	(8,2)			
TOTALE	1.165,6	990,0	17,7	11,7	7,5

Tutte le aree geografiche sono in crescita: +7,4% in Europa, +30,6% in Nord America (+17,4% a cambi costanti), +57,4% in Sud America (+19,8% a cambi costanti, al netto dell'inflazione dell'Argentina), +27,9% in Asia (+17,6% a cambi costanti).

Andamento dei ricavi per settori di attività	9M 2022 (in €m)	9M 2021 (in €m)	Var. % 2022 vs 2021	Var.% a cambi costanti 2022 vs 2021
Sospensioni	419,6	338,2	24,1	16,7
Filtrazione	403,0	345,0	16,8	12,8
Aria e Raffreddamento	345,9	309,2	11,9	4,8
Eliminazione infragruppo	(2,9)	(2,4)	0,6	
TOTALE	1.165,6	990,0	17,7	11,7

Sospensioni ha registrato ricavi in crescita del 24,1% (+16,7% a cambi costanti), con tassi di

incremento significativi in particolare in Sudamerica, in Nord America e in India.

Filtrazione ha riportato ricavi in aumento del 16,8% (+12,8% a cambi costanti), grazie al buon andamento del canale *After Market* in Europa e delle attività in Nord America e India.

Aria e Raffreddamento ha registrato ricavi in crescita del 11,9% (+4,8% a cambi costanti), penalizzati da un calo in Europa che, nel 2021, aveva realizzato un ricavo non ricorrente, relativo alla vendita di un progetto speciale.

L'**EBITDA**, pari a € 151,3 milioni, è aumentato del 5% rispetto a € 144,1 milioni nei primi nove mesi del 2021; il rapporto EBITDA/Ricavi % è sceso al 13%, dal 14,6% dei primi nove mesi del 2021.

Al fine di comprendere l'evoluzione della redditività, è necessario considerare che i maggiori costi per materiali ed energia sono stati compensati dall'incremento dei prezzi di vendita; tuttavia, tale incremento di pari consistenza sui ricavi e sui costi delle materie impiegate ha determinato una diluizione dell'indice di redditività.

Il margine di contribuzione è aumentato del 3,8% rispetto ai primi nove mesi del 2021, in linea con l'incremento dei volumi venduti, e il rapporto margine di contribuzione/fatturato % è sceso al 27,7%, rispetto al 31,4% dei primi nove mesi del 2021, per l'effetto diluitivo di cui sopra.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi è in calo dal 16,4% dello stesso periodo del 2021 all'attuale 14,5%.

L'**EBIT** è ammontato a € 62,3 milioni (5,3% sul fatturato), in crescita del 26% rispetto a € 49,4 milioni nel 2021 (5% del fatturato).

Gli oneri finanziari, pari a € 13,6 milioni, sono in linea con quelli dei primi nove mesi del 2021 (€ 13,4 milioni).

Gli oneri fiscali sono in aumento a € 14,5 milioni (€ 13,2 milioni nel 2021).

L'**utile da attività operative** è ammontato a € 34,2 milioni rispetto a € 24,3 milioni dei primi nove mesi del 2021.

Non sono stati registrati risultati da attività operative cessate o possedute per la vendita, mentre nello stesso periodo dell'esercizio precedente la cessione delle filiali della Filtrazione in Brasile e Argentina aveva fatto registrare un risultato contabile negativo di € 24,7 milioni. Il gruppo ha riportato un **utile netto** di € 33,0 milioni (€ -2,0 milioni nei primi nove mesi del 2021).

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 31,6 milioni rispetto a € 25,1 milioni nei primi nove mesi del 2021. L'incremento riflette l'evoluzione positiva dei risultati e una variazione del circolante nel periodo meno sfavorevole di quella registrata nei primi nove mesi del 2021 per il maggior ricorso al *factoring*.

Al 30 settembre 2022 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a € 248,5 milioni rispetto a € 187,7 milioni al 31 dicembre 2021. L'incremento riflette il risultato

netto del periodo, le differenze cambio positive da conversione, gli utili attuariali, il *fair value* degli strumenti di copertura dei flussi di cassa e altre variazioni.

L'**indebitamento finanziario netto** ante IFRS 16 al 30 settembre 2022 era pari a € 219,7 milioni, in riduzione rispetto a fine 2021 (€ 258,2 milioni) e rispetto al 30 settembre 2021 (€ 267,4 milioni). Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'**indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2022 era pari a € 292,7 milioni, rispetto a € 327,6 milioni al 31 dicembre 2021.

Al 30 settembre 2022 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 294,0 milioni.

SINTESI DEI RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2022

Nel terzo trimestre del 2022, Sogefi ha registrato **ricavi** pari a € 409,6 milioni con una crescita del 29,4% (+21% a cambi costanti), grazie alla ripresa del mercato, all'adeguamento dei prezzi di vendita e all'effetto positivo dei tassi di cambio. La dinamica dei ricavi, anche a cambi costanti, è stata particolarmente positiva e migliore del mercato in Asia e in Nord America.

L'**EBITDA** è risultato pari a € 51,5 milioni, 12,6% del fatturato, rispetto a € 35,8 milioni nel terzo trimestre 2021 (11,3% del fatturato).

L'**EBIT** è stato positivo per € 21,8 milioni (€ 2,1 milioni nel terzo trimestre 2021).

L'**utile netto da attività operative** è stato pari a € 13,1 milioni (€ -2,1 milioni nel terzo trimestre 2021).

Il **risultato netto consolidato** è stato pari a € 12,2 milioni rispetto a € -23,4 milioni nel terzo trimestre 2021, che risentiva dell'impatto contabile negativo per € 21,2 milioni, determinato dalla cessione dell'attività filtrazione in Argentina.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 SETTEMBRE 2022

Successivamente alla chiusura del periodo, non si sono verificati fatti di rilievo che possano avere impatto sulle informazioni economico, patrimoniali e finanziarie rappresentate.

IMPATTI DEL COVID-19 E DEL CONFLITTO RUSSO-UCRAINO SULL'ATTIVITÀ

Nel 2022, pur persistendo la crisi pandemica, non si sono verificate sospensioni delle attività industriali e commerciali, con l'eccezione dei *lock down* in alcune aree della Cina. Il Gruppo Sogefi ha mantenuto tutte le disposizioni per la sicurezza sanitaria sul posto di lavoro volte a ridurre il rischio di contagio: distanziamento fisico, utilizzo di sistemi di protezione individuale e misure volte a limitare la presenza del personale sul posto di lavoro, con il ricorso al lavoro agile. Ciononostante, sono proseguite le assenze del personale a causa di contagi o contatti e i conseguenti disagi operativi.

In merito alle conseguenze del conflitto tra Russia e Ucraina, si sottolinea che a marzo del 2022 il Gruppo ha cessato le proprie attività commerciali in Russia e le esportazioni verso Ucraina e Bielorussia; i ricavi complessivi delle suddette attività non erano significativi (nel 2021 hanno rappresentato lo 0,7% dei ricavi del Gruppo) e pertanto la perdita di fatturato è

stata irrilevante. Tuttavia, la cessazione di attività in Russia ha fatto registrare perdite di valore di attività detenute nel Paese per € 0,9 milioni.

In termini più generali, il Gruppo, come tutto il settore *automotive*, sta subendo gli impatti indiretti della guerra, e in particolare l'ulteriore impennata dei prezzi dell'energia e delle materie prime e le difficoltà di approvvigionamento.

Infine, quale effetto combinato di una crisi pandemica non ancora risolta e del conflitto russo-ucraino, con impatto significativo su importanti clienti europei per i quali il mercato russo era rilevante, la domanda europea non ha registrato la ripresa attesa.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato *automotive* nel quarto trimestre 2022 rimane ridotta a causa delle incertezze legate al conflitto tra Russia e Ucraina, all'evoluzione macroeconomica, alla disponibilità e ai prezzi delle materie prime e dell'energia, alle difficoltà logistiche di trasporto e approvvigionamento dai mercati asiatici.

Per il 2022, S&P Global (IHS) prevede il mantenimento di volumi elevati anche nel quarto trimestre e una crescita della produzione mondiale di automobili nell'intero anno del 6% rispetto al 2021, con l'Europa a +5,4%, NAFTA a +10,9%, il Sud America a +6,7% e la Cina a +6,4%.

Per quanto concerne i prezzi delle materie prime, a partire dal mese di aprile il trend rialzista dei prezzi dell'acciaio si è arrestato, mentre prosegue quello di altre materie quali la resina e quello dell'energia.

Va rilevato che nei primi nove mesi del 2022 i prezzi di vendita dei prodotti di Sogefi sono stati adeguati all'incremento dei costi delle materie prime registrato nel 2021 e a inizio 2022. A fronte dell'ulteriore impennata dei costi di alcune materie prime e dell'energia, il *management* di Sogefi continua a impegnarsi nella ricerca di accordi equi con tutti i clienti allo scopo di proseguire relazioni commerciali sostenibili di lungo periodo.

Assumendo che non ci siano ulteriori fattori di grave deterioramento dello scenario macroeconomico e produttivo (significativi inasprimenti delle sanzioni verso la Russia, inasprimento del conflitto russo-ucraino, ulteriori *shortage* e aumenti dei prezzi dell'energia e delle materie prime rispetto agli attuali, tali da compromettere la sostenibilità della *supply chain*, ulteriori *lock down*), il Gruppo Sogefi prevede di conseguire per l'intero esercizio 2022 un risultato operativo, escludendo gli oneri non ricorrenti, almeno in linea con quello registrato nel 2021.

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 Gruppo CIR

tel.: +39 02 722701

e-mail: infostampa@cirgroup.com

www.cirgroup.com

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 2022 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 €)

ATTIVITA'	30.09.2022	31.12.2021
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	140,0	120,9
Altre attività finanziarie	1,7	1,3
Rimanenze	133,3	111,9
Crediti commerciali	186,9	136,7
Altri crediti	14,0	10,9
Attività per imposte correnti	29,2	25,6
Altre attività	5,0	2,7
ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	510,1	410,0
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	12,2	12,2
Immobili, impianti e macchinari	375,2	368,6
Altre immobilizzazioni materiali	6,5	4,7
Diritti d'uso	69,1	67,4
Attività immateriali	230,6	236,7
Altre attività finanziarie	1,1	-
Crediti finanziari	9,4	4,0
Altri crediti	36,5	38,8
Attività per imposte differite	31,7	36,3
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	772,3	768,7
TOTALE ATTIVITA'	1.282,4	1.178,7

PASSIVITA'	30.09.2022	31.12.2021
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	1,2	2,0
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	56,0	86,9
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	19,4	17,1
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	-	-
Debiti commerciali e altri debiti	372,1	317,6
Passività per imposte correnti	9,8	4,8
Altre passività correnti	38,8	33,5
Fondi correnti	12,8	16,7
PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	510,1	478,6
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	253,9	219,0
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	59,8	74,2
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	54,6	54,4
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi non correnti	45,4	56,3
Altri debiti	68,3	65,9
Passività per imposte differite	25,4	25,3
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	507,4	495,1
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	153,0	123,2
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	33,0	2,0
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	248,5	187,7
Partecipazioni di terzi	16,4	17,3
TOTALE PATRIMONIO NETTO	264,9	205,0
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.282,4	1.178,7

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 2021	187,7	17,3	205,0
Dividendi	0,0	(2,1)	(2,1)
Differenze cambio	8,5	0,0	8,5
Utili (perdite) attuariali	9,0	0,0	9,0
<i>Fair value</i> degli strumenti di copertura dei flussi di cassa	4,4	0,0	4,4
Altre variazioni	5,9	0,0	5,9
Risultato netto del periodo	33,0	1,2	34,2
Saldo al 30 settembre 2022	248,5	16,4	264,9

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)

	Periodo		Periodo		Variazione	
	01.01 – 30.09.2022		01.01 – 30.09.2021			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.165,6	100,0	990,0	100,0	175,6	17,7
Costi variabili del venduto	842,8	72,3	679,2	68,6	163,6	24,1
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	322,8	27,7	310,8	31,4	12,0	3,8
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	91,7	7,9	88,5	8,9	3,2	3,6
Ammortamenti	88,1	7,6	86,5	8,7	1,6	1,9
Costi fissi di vendita e distribuzione	23,7	2,0	22,2	2,2	1,5	6,7
Spese amministrative e generali	53,5	4,6	51,5	5,3	2,0	3,8
Costi di ristrutturazione	8,0	0,7	2,3	0,2	5,7	243,6
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	0,1	0,0	-	-	0,1	-
Differenze cambio (attive) passive	(5,2)	(0,4)	(2,1)	(0,2)	(3,1)	(142,4)
Altri costi (ricavi) non operativi	0,6	(0,0)	12,5	1,3	(11,9)	(95,2)
EBIT	62,3	5,3	49,4	5,0	12,9	26,0
Oneri finanziari	16,6	1,4	15,6	1,6	1,0	6,3
(Proventi) finanziari	(3,0)	(0,3)	(2,2)	(0,2)	(0,8)	36,3
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	(1,5)	(0,2)	1,5	100,0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	48,7	4,2	37,5	3,8	11,2	29,6
Imposte sul reddito	14,5	1,3	13,2	1,3	1,3	10,2
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	34,2	2,9	24,3	2,5	9,9	40,6
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	-	-	(24,7)	(2,5)	24,7	100,0
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	34,2	2,9	(0,4)	0,0	34,6	-
(Utile) perdita di terzi	(1,2)	(0,1)	(1,6)	(0,2)	0,4	28,0
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	33,0	2,8	(2,0)	(0,2)	35,0	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL TERZO TRIMESTRE 2022

(in milioni di Euro)

	Periodo		Periodo		Variazione	
	01.07 – 30.09.2022		01.07 – 30.09.2021			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	409,6	100,0	316,6	100,0	93,0	29,4
Costi variabili del venduto	299,1	73,0	216,3	68,3	82,8	38,3
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	110,5	27,0	100,3	31,7	10,2	10,2
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	30,8	7,6	27,9	8,8	2,9	10,7
Ammortamenti	29,5	7,2	28,7	9,0	0,8	3,0
Costi fissi di vendita e distribuzione	7,8	1,9	7,2	2,3	0,6	8,0
Spese amministrative e generali	18,1	4,4	16,8	5,3	1,3	7,3
Costi di ristrutturazione	3,8	0,9	1,0	0,3	2,8	285,0
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	0,1	0,0	-	-	0,1	-
Differenze cambio (attive) passive	(1,3)	(0,3)	(1,0)	(0,3)	(0,3)	(34,9)
Altri costi (ricavi) non operativi	(0,1)	-	17,6	5,6	(17,7)	(100,6)
EBIT	21,8	5,3	2,1	0,7	19,7	945,2
Oneri finanziari	4,8	1,2	4,6	1,5	0,2	5,2
(Proventi) finanziari	(0,4)	(0,1)	(0,5)	(0,2)	0,1	(19,7)
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	17,4	4,2	(2,0)	(0,6)	19,4	985,4
Imposte sul reddito	4,3	1,0	0,1	-	4,2	-
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	13,1	3,2	(2,1)	(0,6)	15,2	(732,0)
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	-	-	(21,2)	(6,8)	21,2	100,0
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	13,1	3,2	(23,3)	(7,4)	36,4	156,1
(Utile) perdita di terzi	(0,9)	(0,2)	(0,1)	-	(0,8)	607,8
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	12,2	3,0	(23,4)	(7,4)	35,6	152,1

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
A. Disponibilità liquide	140,0	120,9	126,9
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	11,1	5,1	5,3
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	151,1	126,0	132,2
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	1,2	2,0	0,9
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	75,4	104,1	68,1
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	76,6	106,1	69,0
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(74,5)	(19,9)	(63,2)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	308,5	273,3	318,2
J. Strumenti di debito	59,8	74,2	80,5
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	368,3	347,5	398,7
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	293,8	327,6	335,5
Altre attività finanziarie non correnti	(1,1)	-	-
Indebitamento finanziario netto incluse altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione finanziaria netta" risultante nella tabella Rendiconto Finanziario Consolidato)	292,7	327,6	335,5

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
AUTOFINANZIAMENTO	118,8	124,6	93,5
Variazione del capitale circolante netto	(16,0)	(13,0)	(23,6)
Altre attività/passività a medio lungo termine	10,0	28,8	23,1
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO	112,8	140,4	93,0
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	0,4	21,1	15,8
TOTALE FONTI	113,2	161,5	108,8
TOTALE IMPIEGHI	73,8	120,0	75,2
Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nel periodo	-	(5,4)	(5,5)
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(7,8)	(3,7)	(3,0)
FREE CASH FLOW	31,6	32,4	25,1
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	(2,1)	(3,0)	(3,0)
Variazione <i>Fair Value</i> strumenti derivati	5,4	1,1	0,5
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	3,3	(1,9)	(2,5)
Variazione della posizione finanziaria netta	34,9	30,5	22,6
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(327,6)	(358,1)	(358,1)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(292,7)	(327,6)	(335,5)