



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI IN CRESCITA NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2023

Ricavi: +8,1% a € 1.252,5 milioni

EBIT: +39,5% a € 89,1 milioni

**Utile netto a € 45,8 milioni
(€ 33,0 milioni nei primi nove mesi 2022)**

**Free Cash Flow positivo per € 38,4 milioni
(€ 31,6 milioni nei primi nove mesi 2022)**

**Riduzione dell'indebitamento ante IFRS 16 a € 192,7 milioni
(€ 219,7 milioni a fine settembre 2022)**

Principali risultati (in €m)	Primi 9 mesi	
	2022	2023
RICAVI	1.158,7	1.252,5
EBITDA*	151,7	173,9
EBIT	63,9	89,1
Risultato netto	33,0	45,8
Indebitamento netto al 30.09. ante IFRS 16	219,7	192,7

* L'EBITDA è calcolato sommando alla voce "Ebit" la voce "Ammortamenti" e l'importo delle svalutazioni/ripristini di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce "Altri costi (ricavi) non operativi", pari a € -0,2 milioni al 30 settembre 2023 (€ 0,9 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Orbey, 23 ottobre 2023 - 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 2023**, 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 terzo trimestre 2023 la produzione mondiale di automobili è cresciuta del 3,8% rispetto a quella del terzo trimestre del 2022, che a sua volta aveva registrato una crescita del 29,5% sull'anno precedente.

Nei primi nove mesi del 2023, la produzione mondiale di autoveicoli è aumentata del 9% rispetto a quella del corrispondente periodo del 2022. La crescita è stata particolarmente sostenuta in Europa (+15,3%) e NAFTA (+11,3%) e significativa anche in Mercosur (+6%) e India (+6,7%). Per quanto riguarda la Cina, l'andamento trimestrale è stato altalenante e la produzione dei nove mesi ha complessivamente registrato un incremento (del +4,8%).

S&P Global (IHS) prevede per il quarto trimestre una crescita della produzione mondiale di automobili del 3,5% rispetto al quarto trimestre 2022 e per l'intero esercizio 2023 un incremento del 7,5% rispetto al 2022, con aumenti in tutte le principali aree geografiche.

SINTESI DELL'ANDAMENTO DI SOGEFI NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2023

Nei primi nove mesi del 2023, i ricavi consolidati del Gruppo hanno registrato una crescita dell'8,1% rispetto ai primi nove mesi del 2022; a tassi di cambio costanti l'incremento è pari a 10,7%, grazie all'aumento del 7,1% dei volumi di produzione e del 3,4% dei prezzi di vendita.

I risultati sono stati positivi e in significativo miglioramento rispetto ai primi nove mesi del 2022:

- l'**EBITDA**, pari a € 173,9 milioni, è in aumento del 14,7% grazie alla crescita del fatturato e del margine di contribuzione;
- l'**EBIT**, pari a € 89,1 milioni, è cresciuto del 39,5%, con un *EBIT margin* al 7,1% del fatturato rispetto al 5,5% dei primi nove mesi del 2022;
- l'**utile netto** è stato pari a € 45,8 milioni (+39% rispetto a € 33,0 milioni nei primi nove mesi del 2022);
- il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 38,4 milioni (€ 31,6 milioni nei primi nove mesi del 2022);
- l'**indebitamento netto (ante IFRS 16)** al 30 settembre 2023 è pari a € 192,7 milioni rispetto a € 224,3 milioni al 31 dicembre 2022.

L'**attività commerciale ha mostrato un andamento positivo**, con una buona componente di contratti per *E-mobility* (28% del valore dei nuovi contratti acquisiti nei primi nove mesi del 2023); l'acquisizione di nuovi *business* è stata particolarmente dinamica in Nord America, Cina e India.

In particolare, **Aria e Raffreddamento** ha conseguito importanti contratti in Nord America, che consentiranno di rafforzare la quota di mercato in quell'area, e in Cina, tra i quali diversi ordini dalla Casa automobilistica BYD. Il 32% del valore dei nuovi contratti conclusi nel 2023 dalla *business unit* riguarda componenti per piattaforme di *E-mobility*.

Sospensioni, oltre ad avere acquisito nuovi ordini in Europa principalmente per la fornitura di barre stabilizzatrici, ha concluso in Cina un contratto con un *player* locale innovativo che aspira a diventare uno dei principali produttori nel mercato delle auto elettriche.

RISULTATI CONSOLIDATI NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2023

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2023 sono ammontati a € 1.252,5 milioni, in aumento dell'8,1% a cambi correnti e del 10,7% a cambi costanti rispetto al corrispondente periodo del 2022.

Andamento dei ricavi per aree geografiche	9M 2023 (in €m)	9M 2022 (in €m)	Var. %	Var. % a cambi costanti	Mercato (var.%)
Europa	743,0	668,6	11,1	11,4	15,3
Nord America	270,7	248,0	9,2	13,3	11,3
Sud America	83,5	85,2	(2,1)	3,1	6,0
India	83,4	77,4	7,8	16,8	6,7
Cina	78,1	84,6	(7,6)	0,3	4,8
Eliminazione infragruppo	(6,2)	(5,1)			
TOTALE	1.252,5	1.158,7	8,1	10,7	9,0

La crescita è stata molto significativa in Europa (+11,1%), Nord America (+9,2% e +13,3% a cambi costanti) e India (+7,8% e +16,8% a cambi costanti). In Sud America e in Cina i ricavi sono invece in flessione a causa delle variazioni dei tassi di cambio; a cambi costanti, i ricavi sono equivalenti o leggermente superiori rispetto a quelli del precedente esercizio.

La *performance* complessiva di Sogefi è sostanzialmente in linea con quella del mercato; per aree geografiche, è stata superiore in NAFTA e India.

Andamento dei ricavi per settori di attività	9M 2023 (in €m)	9M 2022 (in €m)	Var. %	Var.% a cambi costanti
Sospensioni	453,0	412,7	9,8	11,7
Filtrazione	435,0	403,0	7,9	10,1
Aria e Raffreddamento	369,7	345,9	6,9	10,7
Eliminazione infragruppo	(5,2)	(2,9)		
TOTALE	1.252,5	1.158,7	8,1	10,7

Tutte le *business units* hanno registrato sostenute crescite dei ricavi.

Il fatturato di Sospensioni è aumentato del 9,8% (+11,7% a cambi costanti), con andamenti particolarmente positivi in Europa (+14,4% a cambi costanti) e India (+25,7% a cambi costanti).

Filtrazione ha riportato ricavi in crescita del 7,9% (+10,1% a cambi costanti), con il canale *Aftermarket* in Europa a +10,7% e l'India a +15,3% a cambi costanti.

Aria e Raffreddamento ha registrato ricavi in aumento del 6,9% (+10,7% a cambi costanti), con un incremento del 14,5% a cambi costanti in NAFTA.

L'**EBITDA**, pari a € 173,9 milioni, è in crescita del 14,7% rispetto ai primi nove mesi del 2022 (€ 151,7 milioni).

Il margine di contribuzione è aumentato del 12,3% rispetto ai primi nove mesi del 2022, grazie all'aumento del fatturato e della marginalità (rapporto % margine di contribuzione/fatturato), passata dal 27,7% del 2022 al 28,8%.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi (14,3%) è stabile rispetto ai primi nove mesi 2022.

Gli altri proventi/oneri hanno contribuito negativamente all'EBITDA per € 4,2 milioni, rispetto al contributo positivo di € 5,5 milioni dei primi nove mesi 2022 e sono principalmente costituiti dalle differenze di cambio.

L'**EBIT** è ammontato a € 89,1 milioni, +39,5% rispetto a € 63,9 milioni dei primi nove mesi 2022. L'incidenza sul fatturato è aumentata dal 5,5% dei primi nove mesi 2022 al 7,1% dei primi nove mesi 2023.

Gli oneri finanziari, pari a € 16,4 milioni, sono risultati superiori a quelli dei primi nove mesi 2022 (€ 13,6 milioni) a causa del rialzo dei tassi di interesse sulla componente di finanziamenti a tasso variabile.

Gli oneri fiscali sono ammontati a € 18,2 milioni (€ 15,0 milioni nello stesso periodo del 2022).

L'**utile netto delle attività operative** è stato di € 54,5 milioni rispetto a € 35,3 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **risultato netto delle "attività operative cessate e possedute per la vendita"** si riferisce alla cessione in corso di negoziazione delle attività Sospensioni in Messico; il risultato è negativo per € 6,4 milioni (€ -1,1 milioni nello stesso periodo del 2022) e include il risultato netto dell'attività nei primi nove mesi del 2023 e la migliore stima del risultato derivante dalla prospettata cessione.

Il gruppo ha riportato un **utile netto** di € 45,8 milioni (€ 33,0 milioni nei primi nove mesi del 2022).

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 38,4 milioni (€ 31,6 milioni nei primi nove mesi 2022).

Al 30 settembre 2023 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a € 273,5 milioni, rispetto a € 230,7 milioni al 31 dicembre 2022. L'incremento riflette principalmente il risultato netto del periodo.

L'**indebitamento finanziario netto ante IFRS 16** al 30 settembre 2023 è pari a € 192,7 milioni, rispetto a € 224,3 milioni al 31 dicembre 2022 e € 219,7 milioni al 30 settembre 2022. Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2023 era pari a € 257,9 milioni, rispetto a € 294,9 milioni al 31 dicembre 2022 e € 292,7 milioni al 30 settembre 2022.

Al 30 settembre 2023 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 270,0 milioni.

SINTESI DEI RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2023

Nel terzo trimestre del 2023, il Gruppo Sogefi ha registrato **ricavi** per € 404,9 milioni, -0,5% rispetto al corrispondente periodo del 2022 e +4,6% a cambi costanti.

L'**EBITDA** è risultato pari a € 61,7 milioni rispetto a € 51,6 milioni nel terzo trimestre 2022, grazie all'incremento del margine di contribuzione dal 27% al 30%.

L'**EBIT** è stato positivo per € 32,3 milioni (a fronte di € 22,3 milioni nel terzo trimestre 2022).

L'**utile netto delle attività operative** del trimestre è stato di € 20,2 milioni, rispetto a € 13,4 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Nel terzo trimestre è stato registrato un risultato netto di "attività operative cessate e possedute per la vendita" negativo per € 5,0 milioni (€ -0,3 milioni nello stesso periodo del 2022), che riguarda il *business* Sospensioni in Messico, e include, oltre al risultato netto dell'attività del terzo trimestre, la migliore stima del risultato derivante dalla cessione.

Il **risultato netto consolidato** del terzo trimestre del 2023 è stato pari a € 14,4 milioni rispetto a € 12,2 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 SETTEMBRE 2023

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

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato *automotive* nel 2023 rimane ridotta a causa delle incertezze legate all'evoluzione macroeconomica, in un contesto di inflazione tuttora elevata e tassi di interesse ancora in aumento.

Per il quarto trimestre 2023, *S&P Global* (IHS) prevede una crescita della produzione mondiale di automobili del 3,5%, rispetto al corrispondente periodo del 2022.

Per quanto concerne le materie prime, nei primi nove mesi del 2023 la tendenza dei prezzi è stata decrescente e non si osservano ad oggi segnali di inversione della tendenza. Per quanto riguarda i costi energetici, dopo una fase di contenimento, la volatilità permane elevata e potrebbe potenzialmente essere acuita dalle nuove tensioni geo-politiche.

In assenza di fattori di deterioramento dello scenario macroeconomico rispetto all'attuale, il Gruppo Sogefi per il 2023 prevede una crescita dei ricavi superiore al 5% e un aumento della redditività rispetto al 2022, escludendo gli oneri non ricorrenti, in linea con quello registrato nei primi nove mesi dell'anno.

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 2023 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'	30.09.2023	31.12.2022
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	113,9	118,5
Altre attività finanziarie	2,6	6,1
Rimanenze	145,0	129,7
Crediti commerciali	197,2	161,2
Altri crediti	13,4	11,4
Attività per imposte correnti	33,4	29,0
Altre attività	5,8	3,1
ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	7,6	-
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	518,9	459,0
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	9,8	9,7
Immobili, impianti e macchinari	355,0	367,8
Altre immobilizzazioni materiali	6,2	6,3
Diritti d'uso	60,0	65,9
Attività immateriali	210,2	218,2
Altre attività finanziarie	4,1	3,0
Crediti finanziari	4,2	5,6
Altri crediti	32,1	32,5
Attività per imposte differite	30,5	31,8
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	712,1	740,8
TOTALE ATTIVITA'	1.231,0	1.199,8

PASSIVITA'	30.09.2023	31.12.2022
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	2,5	1,9
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	63,8	69,1
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	13,6	13,7
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	-	-
Debiti commerciali e altri debiti	373,7	347,6
Passività per imposte correnti	16,9	4,7
Altre passività correnti	44,3	40,1
Fondi correnti	8,1	10,1
PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	1,5	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	524,4	487,2
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	196,8	233,4
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	54,4	52,3
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	51,6	57,5
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi non correnti	32,6	33,7
Altri debiti	61,7	64,5
Passività per imposte differite	22,7	23,7
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	419,8	465,1
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	165,2	138,6
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	45,8	29,6
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	273,5	230,7
Partecipazioni di terzi	13,3	16,8
TOTALE PATRIMONIO NETTO	286,8	247,5
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.231,0	1.199,8

(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 2022	230,7	16,8	247,5
Dividendi	0,0	(6,3)	(6,3)
Differenze cambio	(8,2)	0,0	(8,2)
Utili (perdite) attuariali	0,6	0,0	0,6
Fair value degli strumenti di copertura dei flussi di cassa	(0,8)	0,0	(0,8)
Altre variazioni	5,4	0,5	5,9
Risultato netto del periodo	45,8	2,3	48,1
Saldo al 30 settembre 2023	273,5	13,3	286,8

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	01.01 – 30.09.2023		01.01 – 30.09.2022(*)			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.252,5	100,0	1.158,7	100,0	93,8	8,1
Costi variabili del venduto	891,5	71,2	837,2	72,3	54,3	6,5
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	361,0	28,8	321,5	27,7	39,5	12,3
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	97,5	7,8	90,9	7,7	6,6	7,3
Ammortamenti	85,0	6,8	86,8	7,5	(1,8)	(2,1)
Costi fissi di vendita e distribuzione	23,7	1,9	23,3	2,0	0,4	1,6
Spese amministrative e generali	57,8	4,6	53,2	4,6	4,6	8,6
Costi di ristrutturazione	3,9	0,3	7,9	0,7	(4,0)	(50,2)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(0,0)	-	0,1	-	(0,1)	(153,9)
Differenze cambio (attive) passive	1,6	0,1	(5,2)	(0,4)	6,8	131,4
Altri costi (ricavi) non operativi	2,4	0,2	0,6	0,1	1,8	313,8
EBIT	89,1	7,1	63,9	5,5	25,2	39,5
Oneri finanziari	21,0	1,7	16,6	1,4	4,4	26,5
(Proventi) finanziari	(4,6)	(0,4)	(3,0)	(0,2)	(1,6)	52,6
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	72,7	5,8	50,3	4,3	22,4	44,4
Imposte sul reddito	18,2	1,4	15,0	1,3	3,2	20,5
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	54,5	4,4	35,3	3,0	19,2	54,5
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	(6,4)	(0,5)	(1,1)	(0,1)	(5,3)	(469,7)
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	48,1	3,9	34,2	2,9	13,9	41,1
(Utile) perdita di terzi	(2,3)	(0,2)	(1,2)	(0,1)	(1,1)	(99,6)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	45,8	3,7	33,0	2,8	12,8	39,0

(*) I valori dell'esercizio 2022 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 DEL TERZO TRIMESTRE 2023

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	01.07 – 30.09.2023		01.07 – 30.09.2022 (*)			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	404,9	100,0	406,8	100,0	(1,9)	(0,5)
Costi variabili del venduto	283,6	70,0	296,8	73,0	(13,2)	(4,5)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	121,3	30,0	110,0	27,0	11,3	10,3
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	31,2	7,7	30,5	7,5	0,7	2,3
Ammortamenti	29,2	7,2	29,1	7,2	0,1	0,2
Costi fissi di vendita e distribuzione	7,9	1,9	7,6	1,9	0,3	3,4
Spese amministrative e generali	19,1	4,8	18,0	4,3	1,1	6,1
Costi di ristrutturazione	1,0	0,2	3,8	0,9	(2,8)	(74,5)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	0,0	0,1	-	(0,1)	(61,8)
Differenze cambio (attive) passive	(0,4)	(0,1)	(1,3)	(0,3)	0,9	72,7
Altri costi (ricavi) non operativi	1,0	0,3	(0,1)	-	1,1	-
EBIT	32,3	8,0	22,3	5,5	10,0	44,6
Oneri finanziari	6,2	1,5	5,8	1,4	0,4	7,7
(Proventi) finanziari	(0,9)	(0,2)	(1,4)	(0,3)	0,5	(32,6)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	27,0	6,7	17,9	4,4	9,1	50,6
Imposte sul reddito	6,8	1,7	4,5	1,1	2,3	50,6
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	20,2	5,0	13,4	3,3	6,8	50,6
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	(5,0)	(1,2)	(0,3)	(0,1)	(4,7)	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	15,2	3,8	13,1	3,2	2,1	16,3
(Utile) perdita di terzi	(0,8)	(0,2)	(0,9)	(0,2)	0,1	(10,5)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	14,4	3,6	12,2	3,0	2,2	18,2

(*) I valori dell'esercizio 2022 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)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Disponibilità liquide	113,9	118,5	140,0
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	2,6	6,1	1,7
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	116,5	124,6	141,7
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	2,5	2,6	1,2
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	77,4	82,1	75,4
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	79,9	84,7	76,6
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(36,6)	(39,9)	(65,1)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	244,6	285,4	299,1
J. Strumenti di debito	60,3	52,3	59,8
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	304,9	337,7	358,9
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	268,3	297,8	293,8
Altre attività finanziarie non correnti	4,1	2,9	1,1
Altre passività correnti	6,3	-	-
Indebitamento finanziario netto incluse le altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione Finanziaria Netta" risultante nella tabella del Rendiconto Finanziario Consolidato)	257,9	294,9	292,7

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
AUTOFINANZIAMENTO	135,1	137,4	118,8
Variazione del capitale circolante netto	(27,2)	(11,9)	(16,0)
Altre attività/passività a medio lungo termine	0,7	12,0	10,0
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO	108,6	137,5	112,8
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	2,7	6,9	0,4
TOTALE FONTI	111,3	144,4	113,2
TOTALE IMPIEGHI	69,3	109,5	73,8
Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nel periodo	0,1	-	-
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(3,7)	(5,6)	(7,8)
FREE CASH FLOW	38,4	29,3	31,6
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	-	(2,1)	(2,1)
Variazione <i>Fair Value</i> strumenti derivati	(1,4)	5,5	5,4
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(1,4)	3,4	3,3
Variazione della posizione finanziaria netta	37,0	32,7	34,9
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(294,9)	(327,6)	(327,6)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(257,9)	(294,9)	(292,7)