

INFORMATIVA FINANZIARIA

AL 31 MARZO 2023



SOCIETA' PER AZIONI - CAPITALE SOCIALE € 62.461.355,84

REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO MONZA-BRIANZA LODI E CODICE FISCALE N. 00607460201

SOCIETA' SOGGETTA ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI CIR S.p.A.

SEDE LEGALE: 20121 MILANO, VIA CIOVASSINO, 1/A - TEL. 02.467501

UFFICI: 78280 GUYANCOURT (FRANCIA), IMMEUBLE DE RENAISSANCE, AVENUE CLAUDE MONET, 1

SITO INTERNET: WWW.SOGEFIGROUP.COM

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SULLA GESTIONE DEL GRUPPO SOGEFI

AL 31 MARZO 2023

IL MERCATO AUTOMOTIVE NEL 2023

Nel primo trimestre 2023 la produzione mondiale di autoveicoli ha registrato una crescita del 5,7% rispetto a quella dell'equivalente periodo del 2022, con progressi in tutte le aree geografiche ad eccezione della Cina, che ha registrato un calo del 7,9%. La crescita è stata particolarmente sostenuta in Europa, +25,6%, e significativa anche in NAFTA (+9,8%), Mercosur (+14,2%) e India (+9,4%).

Per il 2023, *S&P Global* (IHS), fonte comunemente utilizzata nel settore, prevede che la produzione mondiale possa crescere del 3,8% rispetto al 2022, con un incremento in tutte le principali aree geografiche.

PRINCIPALI INFORMAZIONI SULLA GESTIONE

I **ricavi** consolidati del Gruppo hanno registrato una crescita a due cifre rispetto al primo trimestre 2022, +13,2%, sostenuta dall'aumento dei volumi di produzione (+7,3%) e dall'incremento dei prezzi di vendita (+5,4%).

I risultati sono stati positivi e in miglioramento:

- l'EBITDA¹ è aumentato del 7,4% rispetto al primo trimestre 2022, a Euro 53,7 milioni, grazie alla crescita dei volumi e alla tenuta del margine di contribuzione, malgrado l'incremento dei costi energetici;
- l'EBIT è cresciuto del 21,4% a Euro 25,7 milioni e l'EBIT *margin* è passato al 6% del fatturato, rispetto al 5,6% del primo trimestre 2022;
- l'utile netto è aumentato del 23,0% a Euro 13,2 milioni (Euro 10,7 milioni nel primo trimestre 2022);
- l'attività ha generato un *free cash flow* di Euro 39,6 milioni (Euro 43,7 milioni nel primo trimestre 2022);
- l'indebitamento netto (ante IFRS16) è sceso a Euro 186,9 milioni al 31 marzo 2023, rispetto a Euro 224,3 milioni al 31 dicembre 2022.

L'attività commerciale è stata positiva, con la conclusione di nuovi contratti riguardanti anche piattaforme di *E-mobility* (31% del valore dei nuovi contratti del primo trimestre 2023):

- la divisione Filtrazione si è aggiudicata contratti in Europa per la fornitura di filtri destinati al circuito dei freni per camion e in India per la fornitura di filtri aria;

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 0 milioni al 31 marzo 2023 (Euro 0 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

- la divisione Sospensioni ha siglato un contratto in India per barre stabilizzatrici con un *player* innovativo che aspira a diventare uno dei principali produttori nel mercato delle auto elettriche in India, e diversi contratti in Europa e Sudamerica per barre stabilizzatrici e molle a balestra;
- la divisione Aria e Raffreddamento ha concluso contratti in Cina, con clienti nel settore *E-mobility*, in Nord America per la fornitura di prodotti di *thermal management* e condotti d'aria, e in Europa per collettori di aspirazione. Il 66% del valore dei nuovi contratti conclusi nel 2023 dalla divisione Aria e Raffreddamento riguarda piattaforme di *E-mobility*.

Gli **investimenti in innovazione** sono stati significativi:

- è stato introdotto l'uso di visori *HoloLens Metaverse*, per la realtà aumentata, che consentono di visitare virtualmente i siti produttivi, supportando la sicurezza sul lavoro a distanza e fornendo istruzioni in tempo reale: l'obiettivo è dotare di questa innovativa soluzione tutti gli stabilimenti del gruppo entro la fine del 2023;
- l'ACMA, associazione che rappresenta i componentisti auto indiani, ha riconosciuto alla divisione Sospensioni tre premi per l'eccellenza in digitalizzazione, progettazione, sviluppo di nuovi prodotti e localizzazione, nonché la certificazione di *Business* sostenibile.

RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2023

Ricavi

I **ricavi** del primo trimestre 2023 sono ammontati a Euro 431,6 milioni, in crescita del 13,2% rispetto al corrispondente periodo del 2022 (+13,1% a cambi costanti).

I volumi venduti sono aumentati del 7,3% rispetto a quelli del corrispondente trimestre del 2022 e i prezzi di vendita mediamente del 5,4%, incremento articolato tra le differenti linee di prodotto in funzione anche dell'evoluzione dei costi delle materie prime e componenti impiegati.

Ricavi per area geografica

(in milioni di Euro)	Q1 2023	Q1 2022	Variazione 2023 vs 2022	Variazione a cambi costanti 2023 vs 2022	Mercato di riferimento
	<i>Importo</i>	<i>Importo</i>	%	%	%
Europa	262,0	234,1	11,9	12,4	25,6
Nord America	96,4	79,4	21,5	19,2	9,8
Sud America	24,7	21,0	17,6	8,8	14,2
India	27,2	23,5	15,9	21,3	9,4
Cina	23,9	24,6	(3,0)	(0,1)	(7,9)
Eliminazioni infragruppo	(2,6)	(1,5)			
TOTALE	431,6	381,1	13,2	13,1	5,7

I ricavi hanno registrato una crescita a due cifre in tutte le aree geografiche, con la sola eccezione della Cina: +11,9% in Europa, +21,5% in Nord America (+19,2% a cambi costanti), +17,6% in Sud America (+8,8% a cambi costanti al netto dell'inflazione

dell'Argentina) e +15,9% in India (+21,3% a cambi costanti); in Cina i ricavi sono risultati in calo del 3,0% e stabili a cambi costanti.

L'andamento dei ricavi di Sogefi è stato nettamente migliore di quello del mercato in NAFTA, India e Cina.

Ricavi per settore di attività

(in milioni di Euro)	Q1 2023	Q1 2022	Variazione 2023 vs 2022	Variazione a cambi costanti 2023 vs 2022
	<i>Importo</i>	<i>Importo</i>	%	%
Sospensioni	158,3	133,7	18,4	17,4
Filtrazione	147,8	133,6	10,6	11,1
Aria e Raffreddamento	127,1	114,8	10,7	10,7
Eliminazioni infragruppo	(1,6)	(1,0)		
TOTALE	431,6	381,1	13,2	13,1

Sospensioni ha registrato ricavi in crescita del 18,4% (+17,4% a cambi costanti), con tassi di incremento significativi in tutte le aree geografiche in cui opera, ad eccezione della Cina, a causa dell'andamento del mercato locale.

Filtrazione ha riportato ricavi in aumento del 10,6% (+11,1% a cambi costanti), grazie al buon andamento delle attività in Nord America e India e del canale *Aftermarket* in Europa.

Aria e Raffreddamento ha registrato ricavi in crescita del 10,7% (sia a cambi correnti che a cambi costanti), con incrementi particolarmente significativi in NAFTA.

Conto economico

(in milioni di Euro)	Note (*)	Q1 2023		Q1 2022		Variazione	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite		431,6	100,0	381,1	100,0	50,5	13,2
Costi variabili del venduto		312,8	72,5	274,3	72,0	38,5	14,0
MARGINE DI CONTRIBUZIONE		118,8	27,5	106,8	28,0	12,0	11,3
Costi fissi	(a)	61,6	14,3	55,8	14,6	5,8	10,6
Costi di ristrutturazione		0,8	0,2	1,9	0,5	(1,1)	(59,8)
Altri costi (ricavi)	(b)	2,7	0,6	(0,9)	(0,2)	3,6	(422,2)
EBITDA	(c)	53,7	12,4	50,0	13,1	3,7	7,4
Ammortamenti/Svalutazioni	(d)	28,0	6,4	28,8	7,5	(0,8)	(2,8)
EBIT		25,7	6,0	21,2	5,6	4,5	21,4
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE		14,0	3,3	10,8	2,8	3,2	30,2
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali		-	-	-	-	-	-
(Utile) perdita di terzi		(0,8)	(0,2)	(0,1)	-	(0,7)	-
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO		13,2	3,1	10,7	2,8	2,5	23,0

(*) Le note in tabella sono spiegate in dettaglio in allegato alla fine della presente relazione.

L'**EBITDA**, pari a Euro 53,7 milioni, è aumentato del 7,4% rispetto a Euro 50,0 milioni del primo trimestre 2022.

Il margine di contribuzione è aumentato dell'11,3% rispetto al primo trimestre 2022, grazie all'aumento dei volumi venduti, e il rapporto % margine di contribuzione/fatturato è restato pressoché stabile al 27,5% (28,0% nello stesso periodo del 2022), assorbendo i sovraccosti generati dai prezzi dell'energia e in generale dall'inflazione.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi è scesa al 14,3%, dal 14,6% del primo trimestre 2022.

Gli altri oneri, che includono prevalentemente le differenze cambio, hanno contribuito negativamente all'EBITDA per Euro 2,7 milioni rispetto al contributo positivo di Euro 0,9 milioni del primo trimestre 2022.

L'**EBIT** è ammontato a Euro 25,7 milioni, in crescita del 21,4% rispetto a Euro 21,2 milioni del primo trimestre 2022. L'incidenza sul fatturato è cresciuta dal 5,6% del primo trimestre 2022 al 6,0% del primo trimestre 2023.

Gli oneri finanziari, pari a Euro 5,7 milioni, sono risultati superiori a quelli del primo trimestre 2022 (Euro 4,5 milioni) a causa del rialzo dei tassi di interesse sulla componente di finanziamenti a tasso variabile.

Gli oneri fiscali sono sostanzialmente stabili a Euro 6,0 milioni (Euro 5,9 milioni nello stesso periodo del 2022).

Il gruppo ha riportato un **utile netto** di Euro 13,2 milioni (Euro 10,7 milioni nel primo trimestre 2022).

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per Euro 39,6 milioni (43,7 milioni del primo trimestre 2022), anche tenuto conto del ricorso al *factoring*.

Al 31 marzo 2023 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a Euro 240,5 milioni, rispetto a Euro 230,7 milioni al 31 dicembre 2022. L'incremento riflette il risultato netto del periodo, le differenze cambio negative da conversione, il *fair value* degli strumenti di copertura dei flussi di cassa e altre variazioni.

L'**indebitamento finanziario netto ante IFRS16** al 31 marzo 2023 è pari a Euro 186,9 milioni, rispetto a Euro 224,3 milioni al 31 dicembre 2022 e Euro 213,4 milioni al 31 marzo 2022. Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2023 era pari a Euro 255,9 milioni, rispetto a Euro 294,9 milioni al 31 dicembre 2022 e Euro 281,8 milioni al 31 marzo 2022.

Al 31 marzo 2023 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per Euro 313 milioni.

I **dipendenti** del Gruppo Sogefi al 31 marzo 2023 erano 5.486 rispetto a 5.384 al 31 dicembre 2022 e 5.533 al 31 marzo 2022.

ANDAMENTO DEI SETTORI DI ATTIVITA'

Business unit "filtrazione"

Nel primo trimestre 2023 la *business unit* ha conseguito ricavi pari a Euro 147,8 milioni, in crescita del 10,6% (+11,1% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo del 2022, grazie al buon andamento delle attività in tutte le aree geografiche.

Il margine di contribuzione è aumentato del 17,9% rispetto al primo trimestre 2022 e il rapporto % margine di contribuzione/fatturato è aumentato al 31,0%, rispetto al 29,1%

dello stesso periodo del 2022, grazie al buon andamento del canale *aftermarket* e alle iniziative di *repricing* assunte.

L'EBITDA è ammontato a Euro 24,7 milioni, rispetto a Euro 18,5 milioni nel primo trimestre 2022, e l'EBITDA *margin* è aumentato al 16,7%, rispetto al 13,9% dello stesso periodo del 2022.

L'EBIT è stato positivo per Euro 17,3 milioni, Euro 11,2 milioni del primo trimestre 2022, con una redditività operativa in aumento all'11,7% rispetto all'8,4% dello stesso periodo dell'anno precedente.

I dipendenti della *business unit* al 31 marzo 2023 erano 1.998 (1.954 al 31 dicembre 2022).

***Business unit* “sospensioni”**

Nel 2022, la *business unit* ha realizzato ricavi per Euro 158,3 milioni, in crescita del 18,4% (17,4% a cambi costanti), che riflette la dinamica dell'attività in Europa, Sudamerica, Nordamerica e India e l'adeguamento dei prezzi di vendita.

Il margine di contribuzione è aumentato del 13,5% rispetto al primo trimestre 2022, con il rapporto % margine di contribuzione/fatturato in lieve calo (dal 24,7% al 23,7%) riflettendo i maggiori costi, in rapporto ai ricavi, per l'energia e i trasporti.

L'EBITDA è ammontato a Euro 9,5 milioni, Euro 8,2 milioni del primo trimestre 2022, con un'EBITDA *margin* sostanzialmente stabile al 6,0%.

L'EBIT è stato positivo per Euro 0,4 milioni, rispetto a Euro -1,2 milioni nello stesso periodo del 2022. La riduzione dei costi energetici e gli interventi di natura strutturale in corso dovrebbero permettere un progressivo miglioramento della redditività.

I dipendenti della *business unit* al 31 marzo 2023 erano 2.202 (2.156 al 31 dicembre 2022).

***Business unit* “aria e raffreddamento”**

Nel primo trimestre 2023, la *business unit* ha ottenuto ricavi pari a Euro 127,1 milioni, in crescita del 10,7% (sia a cambi correnti che a cambi costanti), grazie allo sviluppo molto sostenuto in NAFTA.

Il margine di contribuzione è aumentato del 1,8% rispetto al primo trimestre 2022, con il rapporto margine di contribuzione/fatturato % in calo dal 30,4%, al 27,9%, riflettendo un diverso mix di prodotto.

L'EBITDA è stato pari a Euro 20,8 milioni (Euro 21,7 milioni nel primo trimestre 2022), con un EBITDA *margin* del 16,3% (18,9% del primo trimestre 2022).

L'EBIT è ammontato a Euro 10,4 milioni, pressoché in linea con Euro 11,0 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

I dipendenti della *business unit* al 31 marzo 2023 erano 1.218 (1.218 al 31 dicembre 2022).

IMPATTI DEL CONTESTO MACROECONOMICO, DEL COVID-19, DEL CONFLITTO RUSSIA – UCRAINA E DEL CAMBIAMENTO CLIMATICO, SULL’ATTIVITÀ

Impatti del contesto macroeconomico sull’attività

Con riferimento al contesto macroeconomico, nel primo trimestre 2023 l’evoluzione delle economie delle principali aree geografiche in cui opera Sogefi è stata positiva e la produzione mondiale di automobili è aumentata del 5,7%, con importanti progressi in tutte le aree geografiche, ad esclusione della Cina.

Il *trend* al rialzo dei prezzi dell’energia e delle materie prime, in atto dal 2021 e protrattosi in seguito nel corso del 2022, si è sostanzialmente invertito, ma il livello dei prezzi permane elevato e volatile.

Continua il rialzo dei tassi di interesse.

Impatti del conflitto Russia-Ucraina sull’attività

L’impatto diretto del conflitto Russia-Ucraina sull’attività è risultato non significativo. Infatti, Sogefi aveva un’attività commerciale in Russia ed esportava verso Ucraina e Bielorussia, con ricavi complessivi non significativi (0,7% dei ricavi del Gruppo nel 2021). Tali attività sono state interrotte a partire da marzo 2022 e la filiale russa è in fase di liquidazione. In conseguenza, nel 2022 Sogefi ha registrato perdite di valore in relazione alle attività detenute in Russia per Euro 0,8 milioni e una perdita di ricavi non significativa e non sono previsti ulteriori impatti nel 2023.

Sogefi, come tutto il settore *automotive*, ha inoltre subito gli impatti indiretti della guerra, e in particolare l’incremento dei prezzi dell’energia e delle materie prime, nonché le difficoltà di approvvigionamento di alcune di esse, criticità che hanno visto, come già esposto, una parziale attenuazione nella parte finale dell’esercizio 2022 e nei primi mesi del 2023.

Impatti della pandemia sull’attività

Nel corso del 2023, l’attenuarsi dell’emergenza sanitaria ha consentito di ridurre gli effetti della stessa sull’attività; non si sono infatti prodotte sospensioni delle attività industriali e commerciali.

Cambiamento climatico e rischi di transizione

Si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2022 per l’analisi degli impatti collegati al cambiamento climatico e ai rischi di transizione.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 31 MARZO 2023

Non sussistono fatti di rilievo che possano avere impatto sulle informazioni economico, patrimoniali e finanziarie rappresentate avvenuti successivamente alla data del 31 marzo 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato *automotive* nel 2023 rimane ridotta a causa delle incertezze legate all'evoluzione macroeconomica, alla volatilità dei prezzi delle materie prime (seppure attenuata rispetto al 2022), in particolare dell'energia, all'andamento dell'inflazione e dei tassi di interesse.

Per il 2023, *S&P Global* (IHS) prevede una crescita della produzione mondiale di automobili del 3,8% rispetto al 2022, con l'Europa a +8,2%, NAFTA a +5,2% e il Sud America a +3,6%.

Per quanto concerne le materie prime e l'energia, nei primi mesi del 2023 la tendenza dei prezzi è decrescente, ma essi permangono molto elevati e volatili.

In assenza di fattori di grave deterioramento dello scenario geopolitico e macroeconomico rispetto all'attuale, il Gruppo Sogefi per il 2023 prevede una crescita dei ricavi *mid-single digit* e una redditività, escludendo gli oneri non ricorrenti, almeno in linea con quella registrata nell'esercizio 2022.

Milano, 21 aprile 2023

Per il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'Amministratore Delegato

Frédéric Sipahi

ALLEGATO: NOTE DI RACCORDO TRA I PROSPETTI CONTABILI CONTENUTI
NELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE E I PROSPETTI CONTABILI
CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2023

- (a) La voce corrisponde alla somma delle linee “Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo”, “Costi fissi di vendita e distribuzione” e “Spese amministrative e generali”;
- (b) la voce corrisponde alla somma delle linee “Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni”, “Differenze cambio (attive) passive” e “Altri costi (ricavi) non operativi”, ad eccezione dell’importo relativo alle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali;
- (c) la voce corrisponde alla somma delle linee “EBIT”, “Ammortamenti” e l’importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce “Altri costi (ricavi) non operativi”;
- (d) la voce corrisponde alla somma della linea “Ammortamenti” e dell’importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce “Altri costi (ricavi) non operativi”.

GRUPPO SOGEFI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)

ATTIVITA'	31.03.2023	31.12.2022
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	145,0	118,5
Altre attività finanziarie	5,4	6,1
Rimanenze	131,9	129,7
Crediti commerciali	180,7	161,2
Altri crediti	12,9	11,4
Attività per imposte correnti	35,4	29,0
Altre attività	7,4	3,1
ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	518,7	459,0
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	9,8	9,7
Immobili, impianti e macchinari	359,8	367,8
Altre immobilizzazioni materiali	6,2	6,3
Diritti d'uso	63,8	65,9
Attività immateriali	216,3	218,2
Altre attività finanziarie	3,6	3,0
Crediti finanziari	5,0	5,6
Altri crediti	31,6	32,5
Attività per imposte differite	29,9	31,8
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	726,0	740,8
TOTALE ATTIVITA'	1.244,7	1.199,8

PASSIVITA'	31.03.2023	31.12.2022
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	1,8	1,9
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	78,3	69,1
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	13,4	13,7
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	-	-
Debiti commerciali e altri debiti	397,6	347,6
Passività per imposte correnti	7,6	4,7
Altre passività correnti	37,6	40,1
Fondi correnti	9,7	10,1
PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	546,0	487,2
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	211,4	233,4
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	53,9	52,3
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	55,9	57,5
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi non correnti	34,1	33,7
Altri debiti	62,2	64,5
Passività per imposte differite	22,7	23,7
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	440,2	465,1
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	164,8	138,6
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	13,2	29,6
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	240,5	230,7
Partecipazioni di terzi	18,0	16,8
TOTALE PATRIMONIO NETTO	258,5	247,5
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.244,7	1.199,8

PATRIMONIO NETTO

(in milioni di Euro)	Patrimonio netto consolidato di Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale patrimonio netto di Gruppo e terzi
Saldi al 31 dicembre 2022	230,7	16,8	247,5
Dividendi	0,0	0,0	0,0
Differenze cambio	(3,8)	0,0	(3,8)
Utile (perdite) attuariali	0,0	0,0	0,0
Fair value degli strumenti di copertura dei flussi di cassa	(0,3)	0,0	(0,3)
Altre variazioni	0,7	0,4	1,1
Risultato netto del periodo	13,2	0,8	14,0
Saldi al 31 marzo 2023	240,5	18,0	258,5

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	01.01 – 31.03.2023		01.01 – 31.03.2022			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	431,6	100,0	381,1	100,0	50,5	13,2
Costi variabili del venduto	312,8	72,5	274,3	72,0	38,5	14,0
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	118,8	27,5	106,8	28,0	12,0	11,3
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	34,2	7,9	30,4	8,0	3,8	12,5
Ammortamenti	28,0	6,5	28,8	7,5	(0,8)	(2,8)
Costi fissi di vendita e distribuzione	8,1	1,9	7,6	2,0	0,5	7,3
Spese amministrative e generali	19,3	4,5	17,8	4,7	1,5	8,7
Costi di ristrutturazione	0,8	0,2	1,9	0,5	(1,1)	(59,8)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	-	-	-	-	-
Differenze cambio (attive) passive	1,9	0,4	(1,2)	(0,3)	3,1	267,7
Altri costi (ricavi) non operativi	0,8	0,1	0,3	-	0,5	166,7
EBIT	25,7	6,0	21,2	5,6	4,5	21,4
Oneri finanziari	7,5	1,7	5,1	1,4	2,4	48,0
(Proventi) finanziari	(1,8)	(0,4)	(0,6)	(0,2)	(1,2)	194,5
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	20,0	4,7	16,7	4,4	3,3	20,1
Imposte sul reddito	6,0	1,4	5,9	1,6	0,1	3,1
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	14,0	3,3	10,8	2,8	3,2	30,2
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	-	-	-	-	-	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	14,0	3,3	10,8	2,8	3,2	29,2
(Utile) perdita di terzi	(0,8)	(0,2)	(0,1)	-	(0,7)	-
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	13,2	3,1	10,7	2,8	2,5	23,0

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
A. Disponibilità liquide	145,0	118,5	163,6
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	5,4	6,1	3,2
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	150,4	124,6	166,8
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	1,8	2,6	5,9
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	91,7	82,1	105,7
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	93,5	84,7	111,6
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(56,9)	(39,9)	(55,2)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	262,4	285,4	262,4
J. Strumenti di debito	53,9	52,3	74,6
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	316,3	337,7	337,0
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	259,4	297,8	281,8
Altre attività finanziarie non correnti	3,5	2,9	-
Indebitamento finanziario netto incluse altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione finanziaria netta" risultante nella tabella Rendiconto Finanziario Consolidato)	255,9	294,9	281,8

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
AUTOFINANZIAMENTO	42,4	137,4	38,4
Variazione del capitale circolante netto	18,2	(11,9)	24,0
Altre attività/passività a medio lungo termine	(1,9)	12,0	2,3
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO	58,7	137,5	64,7
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	1,2	6,9	0,1
TOTALE FONTI	59,9	144,4	64,8
TOTALE IMPIEGHI	19,9	109,5	20,0
Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nel periodo	0,1	-	-
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(0,5)	(5,6)	(1,1)
FREE CASH FLOW	39,6	29,3	43,7
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	-	(2,1)	-
Variazione Fair Value strumenti derivati	(0,6)	5,5	2,1
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(0,6)	3,4	2,1
Variazione della posizione finanziaria netta	39,0	32,7	45,8
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(294,9)	(327,6)	(327,6)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(255,9)	(294,9)	(281,8)

CONTENUTO E FORMA DEI PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

1. Premessa

L'informativa finanziaria consolidata al 31 marzo 2023, non sottoposta a revisione contabile, è stata redatta in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) e a tale scopo i dati dei bilanci delle società partecipate consolidate sono stati opportunamente riclassificati e rettificati.

L'informativa finanziaria è stata elaborata secondo quanto indicato dall'art. 154 ter, comma 5 del D.Lgs. n. 58 del 24/02/98 (T.U.F.) e successive modifiche. Pertanto, non sono adottate le disposizioni del principio contabile internazionale relativo all'informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34 "Bilanci intermedi").

2. Principi di consolidamento

Il consolidamento viene effettuato con il metodo dell'integrazione globale. I criteri adottati per l'applicazione di tale metodo non sono variati rispetto a quelli utilizzati al 31 dicembre 2022.

3. Principi contabili applicati

I principi contabili applicati nella redazione del bilancio al 31 marzo 2023 non differiscono da quelli applicati al bilancio del 31 dicembre 2022.

La presente informativa finanziaria è stata redatta in base al presupposto della continuità aziendale.

DICHIARAZIONE AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, D.LGS. N. 58/1998

Oggetto: Informativa finanziaria al 31 marzo 2023

La sottoscritta Dott.ssa Maria Beatrice De Minicis - Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari -

dichiara

ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel documento in oggetto corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Milano, 21 aprile 2023

SOGEFI S.p.A.
(Maria Beatrice De Minicis)

