

Informazione Regolamentata n. 20105-43-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 8 Novembre 2024 13:21:50	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : SIT

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 197824

Utenza - Referente : SITN05 - Giulia Maso

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 8 Novembre 2024 13:21:50

Data/Ora Inizio Diffusione : 8 Novembre 2024 13:21:50

Oggetto : SIT, ricavi consolidati a 222,8 milioni di Euro  
con EBITDA in linea con i primi 9 mesi del 2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

## SIT, ricavi consolidati a 222,8 milioni di Euro con EBITDA in linea con i primi 9 mesi del 2023

### Highlights

#### Nei primi nove mesi 2024 SIT ha conseguito:

- **Ricavi consolidati** pari a Euro 222,8 milioni (-8,0% rispetto allo stesso periodo 2023);
- **Vendite della Divisione Heating & Ventilation** per Euro 155,5 milioni (-11,7% rispetto ai primi nove mesi 2023);
- **Vendite della Divisione Metering** per Euro 65,1 milioni (+1,8% rispetto allo stesso periodo del 2023), di cui vendite Smart Gas Metering per Euro 43,3 milioni (-2,6%) e Water Metering per Euro 21,8 milioni (+11,8%);
- **EBITDA consolidato** pari a Euro 19,4 milioni vs Euro 20,0 milioni dello stesso periodo 2023;
- **Risultato netto consolidato** pari a Euro -8,3 milioni contro Euro -19,4 milioni dei primi nove mesi 2023;
- **Cash flow operativo** del periodo positivo per Euro 3,6 milioni dopo investimenti per Euro 11,8 milioni;
- **Posizione finanziaria netta** pari a Euro 159,0 milioni, di cui Euro 11,6 milioni da IFRS16, in linea con il dato del 30 settembre 2023.

#### Nel terzo trimestre 2024 i risultati sono:

- **Ricavi consolidati** pari a Euro 71,9 milioni, -4,4% rispetto al terzo trimestre 2023;
- **Vendite della Divisione Heating & Ventilation** pari a Euro 52,1 milioni in riduzione del 1,3% rispetto al terzo trimestre 2023;
- **Vendite della Divisione Metering** per Euro 19,3 milioni, -10,7% rispetto al terzo trimestre 2023, di cui vendite Smart Gas Metering per Euro 11,8 milioni (-20,8%) e Water Metering per Euro 7,5 milioni (+12,0%).

\*\*\*

**Padova, 8 novembre 2024** - Il Consiglio di Amministrazione di **SIT S.p.A.**, società quotata sul segmento Euronext Milan di Borsa Italiana, nella riunione odierna presieduta da **Federico de' Stefani, Presidente e Amministratore Delegato di SIT**, ha approvato i risultati consolidati dei primi nove mesi del 2024.

**COMUNICATO STAMPA**

**Federico de' Stefani, Presidente e Amministratore Delegato di SIT**, ha dichiarato: *"Nonostante le attuali performance non rispecchino ancora le nostre aspettative, abbiamo iniziato a riposizionarci in settori ad alto potenziale, portando sul mercato soluzioni e prodotti tecnologici innovativi che già nel 2025 inizieranno a contribuire alle performance del Gruppo. Inoltre, le azioni di riduzione dei costi intraprese nei primi nove mesi dell'anno stanno già mostrando benefici concreti, che continueranno a manifestarsi nei prossimi mesi.*

*Guardando con ottimismo al 2025, nonostante un mercato con visibilità estremamente limitata, siamo fiduciosi di poter conseguire risultati soddisfacenti nel prossimo futuro. Ci attendiamo infatti una crescita della quota di mercato di SIT, grazie soprattutto all'introduzione di nuovi prodotti e al consolidamento delle relazioni commerciali strategiche per il Gruppo."*

**KEY FINANCIALS**

(Euro.000)	9M 2024	%	9M 2023	%	Diff%
Ricavi da contratti con clienti	222.831	100,0%	242.097	100,0%	-8,0%
EBITDA	19.420	8,7%	20.038	8,3%	-3,1%
Risultato operativo (EBIT)	(1.476)	-0,7%	(20.207)	-8,3%	92,7%
Risultato netto di periodo	(8.301)	-3,7%	(19.379)	-8,0%	57,2%
Risultato netto di periodo adjusted	(5.306)	-2,4%	882	0,4%	-
Flusso di cassa della gestione operativa dopo l'attività di investimento	3.571		(22.276)		

(Euro.000)	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Indebitamento finanziario netto	159.000	153.690	158.963
Capitale circolante netto commerciale	77.010	79.858	85.247
Capitale circolante netto commerciale/Ricavi	25,9%	24,5%	26,3%

**Andamento delle vendite**
**Ricavi Consolidati per Divisione**

(Euro.000)	2024.09	%	2023.09	%	diff	diff %
Heating & Ventilation	155.531	69,8%	176.096	72,7%	(20.564)	(11,7%)
Metering	65.124	29,2%	63.958	26,4%	1.166	1,8%
<b>Totale vendite</b>	<b>220.656</b>	<b>99,0%</b>	<b>240.054</b>	<b>99,2%</b>	<b>(19.398)</b>	<b>(8,1%)</b>
Altri ricavi	2.175	1,0%	2.043	0,8%	132	6,5%
<b>Totale ricavi</b>	<b>222.831</b>	<b>100%</b>	<b>242.097</b>	<b>100%</b>	<b>(19.266)</b>	<b>(8,0%)</b>

## COMUNICATO STAMPA

(Euro.000)	2024.Q3	%	2023.Q3	%	diff	diff %
Heating & Ventilation	52.052	72,4%	52.737	70,1%	(685)	(1,3%)
Metering	19.307	26,8%	21.608	28,7%	(2.302)	(10,7%)
<b>Totale vendite</b>	<b>71.359</b>	<b>99,2%</b>	<b>74.345</b>	<b>98,8%</b>	<b>(2.986)</b>	<b>(4,0%)</b>
Altri ricavi	580	0,8%	877	1,2%	(297)	(33,9%)
<b>Totale ricavi</b>	<b>71.939</b>	<b>100%</b>	<b>75.222</b>	<b>100%</b>	<b>(3.283)</b>	<b>(4,4%)</b>

## Ricavi Consolidati per area geografica

(Euro.000)	2024.09	%	2023.09	%	diff	diff %
Italia	69.995	31,4%	73.509	30,4%	(3.513)	(4,8%)
Europa (escluso Italia)	93.979	42,2%	112.607	46,5%	(18.628)	(16,5%)
America	35.726	16,0%	34.065	14,1%	1.661	4,9%
Asia/Pacifico	23.130	10,4%	21.916	9,1%	1.214	5,5%
<b>Totale ricavi</b>	<b>222.831</b>	<b>100%</b>	<b>242.097</b>	<b>100%</b>	<b>(19.266)</b>	<b>(8,0%)</b>

(Euro.000)	2024.Q3	%	2023.Q3	%	diff	diff %
Italia	18.997	26,4%	22.614	30,1%	(3.618)	(16,0%)
Europa (escluso Italia)	31.654	44,0%	34.517	45,9%	(2.863)	(8,3%)
America	13.284	18,5%	10.197	13,6%	3.086	30,3%
Asia/Pacifico	8.005	11,1%	7.893	10,5%	111	1,4%
<b>Totale ricavi</b>	<b>71.939</b>	<b>100%</b>	<b>75.222</b>	<b>100%</b>	<b>(3.283)</b>	<b>(4,4%)</b>

I ricavi consolidati dei primi nove mesi 2024 sono pari a Euro 222,8 milioni registrando un decremento dell'8,0% rispetto allo stesso periodo 2023 (Euro 242,1 milioni).

I ricavi consolidati del terzo trimestre 2024 sono pari a Euro 71,9 milioni registrando un decremento del 4,4% rispetto allo stesso periodo 2023 (Euro 75,2 milioni).

Le vendite della **Divisione Heating & Ventilation** dei primi nove mesi 2024 ammontano a 155,5 milioni di Euro, -11,7% rispetto ai 176,1 milioni di Euro dello stesso periodo 2023.

Nella tabella seguente sono riportate secondo criteri gestionali le vendite caratteristiche per area geografica della Divisione Heating & Ventilation:

(Euro.000)	2024.09	%	2023.09	%	diff	diff %
Italia	26.772	17,2%	28.527	16,2%	(1.755)	(6,2%)
Europa (escluso Italia)	71.965	46,3%	92.003	52,2%	(20.039)	(21,8%)
America	32.742	21,1%	32.476	18,4%	266	0,8%
Asia/Pacifico	24.053	15,5%	23.090	13,1%	963	4,2%
<b>Totale vendite</b>	<b>155.531</b>	<b>100%</b>	<b>176.096</b>	<b>100%</b>	<b>(20.564)</b>	<b>(11,7%)</b>

## COMUNICATO STAMPA

(Euro.000)	2024.Q3	%	2023.Q3	%	diff	diff %
Italia	7.609	14,6%	6.934	13,1%	674	9,7%
Europa (escluso Italia)	24.662	47,4%	27.874	52,9%	(3.212)	(11,5%)
America	11.978	23,0%	9.671	18,3%	2.307	23,9%
Asia/Pacifico	7.804	15,0%	8.258	15,7%	(454)	(5,5%)
<b>Totale vendite</b>	<b>52.052</b>	<b>100%</b>	<b>52.737</b>	<b>100%</b>	<b>(685)</b>	<b>(1,3%)</b>

La Divisione Heating & Ventilation registra nel Q3 un andamento sostanzialmente in linea con lo stesso periodo dell'esercizio precedente mentre la comparazione dei 9M risente del primo trimestre 2023 ancora influenzato dagli incentivi di settore.

A livello geografico si segnala nel Q3 la crescita dell'Italia del 9,7% rispetto allo stesso periodo 2023 e dell'America del 23,9%. In riduzione nel trimestre l'Europa (esclusa l'Italia) dell'11,5% e l'area Pacifico del 5,5% soprattutto per l'andamento del mercato australiano.

Per quanto attiene alla **Divisione Metering**, lo Smart Gas Metering registra nel Q3 una riduzione del 20,8% rispetto all'anno precedente per alcuni ritardi di spedizione che saranno recuperati nel corso dell'anno, confermando la presenza di un portafoglio ordini in linea con le previsioni. Il Water Metering registra una crescita nel trimestre del 12,0% rispetto all'anno precedente.

Lo Smart Gas Metering ha realizzato le vendite sostanzialmente in Italia, mentre nel terzo trimestre 2024 il Water Metering ha realizzato le vendite in Portogallo per il 23,4%, Spagna per il 40,0%, resto dell'Europa per il 20,7% e in America e Asia per rispettivamente il 13,2% e 2,7%.

### Andamento economico

I **ricavi consolidati** dei primi nove mesi del 2024 sono pari a Euro 222,8 milioni con una riduzione dell'8,0% rispetto allo stesso periodo 2023 (Euro 242,1 milioni).

Il **costo di acquisto delle materie prime e dei materiali di consumo**, comprensivo delle variazioni delle rimanenze, è stato pari a Euro 115,8 milioni, con un'incidenza del 52,0% sui ricavi, rispetto al 52,7% registrato nello stesso periodo 2023.

I **costi per servizi** nel periodo ammontano a Euro 33,2 milioni, rispetto ad Euro 34,9 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente (rispettivamente pari a 14,9% e 14,4% dei ricavi).

Il **costo del personale** è pari a Euro 56,2 milioni (Euro -2,3 milioni) con un'incidenza sui ricavi del 25,2% in aumento rispetto al 24,2% dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Gli **ammortamenti e svalutazioni**, pari ad Euro 20,9 milioni, sono al 9,4% dei ricavi del periodo e si confrontano con gli Euro 40,4 milioni dei primi nove mesi 2023, comprensivi della svalutazione dell'avviamento iscritta per Euro 17,0 milioni a seguito dell'impairment test effettuato sul capitale investito delle CGU Heating & Ventilation a causa del modificato contesto di settore.

Si registrano infine **altri proventi netti** per Euro 2,0 milioni derivanti da alcune operazioni di cessione di attività realizzate nell'ambito dell'ottimizzazione del capitale investito della divisione Heating & Ventilation.

Il **risultato operativo** è pari a Euro -1,5 milioni (0,7% dei ricavi) contro una perdita operativa di Euro 20,2 milioni (8,3% dei ricavi) dei primi nove mesi 2023.

Gli **oneri finanziari netti** dei primi nove mesi 2024 ammontano ad Euro 8,9 milioni contro Euro 5,2 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. Si informa che nel periodo in esame si è reso

**COMUNICATO STAMPA**

necessario iscrivere, secondo il criterio del costo ammortizzato ai sensi dell'IFRS 9, il costo derivante dalla rinegoziazione conclusa con il ceto bancario nel corso del 2024, determinando l'iscrizione di un onere finanziario pari ad Euro 3,9 milioni.

Gli **oneri finanziari netti adjusted**, al netto pertanto delle citate componenti non ricorrenti, ammontano nel periodo a Euro 5,0 milioni, rispetto ad Euro 5,2 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Le **imposte di periodo** riflettono per Euro 1,9 milioni lo stanziamento di imposte anticipate derivanti principalmente dalle perdite fiscali recuperabili maturate nella Capogruppo.

Il **risultato netto** del periodo è pari a una perdita di Euro 8,3 milioni contro una perdita di Euro 19,4 milioni dello stesso periodo del 2023.

Il **risultato di periodo adjusted**, al netto delle poste non ricorrenti sopradescritte, è pari ad una perdita di Euro 5,3 milioni (2,4% dei ricavi) contro un utile di Euro 0,9 milioni (0,4%) dello stesso periodo dell'esercizio 2023.

**Andamento finanziario**

Al 30 settembre 2024 l'**indebitamento finanziario netto** è pari a Euro 159,0 milioni allo stesso livello del 30 settembre 2023. L'evoluzione della posizione finanziaria netta è riportata nella tabella seguente:

(Euro.000)	9M 2024	9M 2023
Flussi generati dalla gestione corrente (A)	<b>16.485</b>	<b>22.287</b>
Variazione rimanenze	(4.438)	(5.116)
Variazione crediti commerciali	3.178	14.344
Variazione debiti commerciali	3.692	(18.945)
Variazione altre attività e passività correnti e per imposte	(3.583)	(18.226)
Flussi finanziari da movimenti di Capitale Circolante (B)	<b>(1.151)</b>	<b>(27.943)</b>
<b>FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA (A + B)</b>	<b>15.335</b>	<b>(5.656)</b>
Flusso finanziario dell'attività di investimento (C)	(11.764)	(16.620)
<b>FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA DOPO L'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (A + B + C)</b>	<b>3.571</b>	<b>(22.276)</b>
Variazioni per interessi	(5.263)	(5.236)
Variazioni MTM derivati e costo ammortizzato	(4.514)	240
Variazioni riserva di traduzione e altre patrimoniali	(470)	(1.469)
Variazioni attività finanziarie	1.783	913
IFRS 16	(417)	(632)
<b>Variazione posizione finanziaria netta</b>	<b>(5.310)</b>	<b>(28.460)</b>
<b>Posizione finanziaria netta iniziale</b>	<b>153.690</b>	<b>130.503</b>
<b>Posizione finanziaria netta finale</b>	<b>159.000</b>	<b>158.963</b>

I **flussi finanziari** dei primi nove mesi 2024 evidenziano la generazione di flussi della gestione corrente per Euro 16,5 milioni contro Euro 22,3 milioni dello stesso periodo 2023.

Nei primi nove mesi 2024 l'**assorbimento del capitale circolante** è pari a Euro 1,2 milioni contro Euro 27,9 milioni dello stesso periodo 2023. Segnaliamo che nel 2023 si era manifestato in questa voce l'esborso dovuto ad una transazione per una controversia commerciale degli anni precedenti.

**COMUNICATO STAMPA**

Per quanto attiene ai flussi derivanti dal **capitale circolante commerciale**, nei primi nove mesi 2024 si evidenzia una variazione positiva per Euro 2,4 milioni al netto dell'incremento del magazzino dovuto alla stagionalità del settore Heating & Ventilation e per il portafoglio ordini in essere nello Smart Gas Metering. La variazione dei crediti e debiti commerciali è coerente con l'andamento dei volumi di attività del periodo.

I flussi di **investimento** sono pari a Euro 11,8 milioni contro Euro 16,6 milioni dello stesso periodo 2023.

I flussi di **cassa della gestione operativa** dopo gli investimenti sono pertanto positivi per Euro 3,6 milioni contro un assorbimento di Euro 22,3 milioni del periodo precedente.

Tra i flussi della gestione finanziaria si segnalano nel periodo **interessi** per Euro 5,3 milioni e variazione del MTM e del costo ammortizzato per complessivi Euro 4,5 milioni dovuti per la maggior parte all'iscrizione del costo della rinegoziazione bancaria secondo i criteri dell'IFRS 9.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo**

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione, alla luce dell'andamento di mercato soprattutto in Europa, le vendite 2024 della Divisione Heating & Ventilation sono previste in riduzione *low double digit* rispetto al 2023.

Per il Metering le previsioni sono confermate e la divisione dovrebbe realizzare vendite in linea con quelle del 2023.

A livello consolidato, l'EBITDA percentuale dovrebbe essere appena superiore rispetto a quanto realizzato nell'esercizio precedente nonostante la riduzione dei volumi di vendita grazie ad un attento controllo dei costi operativi e delle efficienze realizzate a livello di footprint produttivo.

L'indebitamento finanziario netto è atteso in linea con quanto già comunicato, tra Euro 145 e 150 milioni.

\*\*\*

**Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Paul Fogolin, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si informa che il presente comunicato e la presentazione dei risultati relativa al periodo sono resi disponibili sul sito [www.sitcorporate.it](http://www.sitcorporate.it) alla sezione Investor Relations.

**COMUNICATO STAMPA**

In data odierna, alle ore 15:00 CET, il management di SIT terrà una **conference call** per presentare alla comunità finanziaria e alla stampa i risultati del periodo. Sarà possibile partecipare alla conference call al seguente link

**[https://lc.cx/tO9P\\_0](https://lc.cx/tO9P_0)**

La documentazione di supporto sarà pubblicata nella sezione “Investor Relations” nel sito internet della Società ([www.sitcorporate.it](http://www.sitcorporate.it)) prima della conference call.

\*\*\*

**SIT**, attraverso le Business Units Heating & Ventilation, Smart Gas Metering e Water Metering, crea soluzioni intelligenti per il controllo delle condizioni ambientali e la misurazione dei consumi per un mondo più sostenibile. Multinazionale leader nei mercati di riferimento e quotata nel segmento Euronext Milan, SIT vuole essere il principale partner sostenibile di soluzioni per il controllo energetico e climatico a servizio delle aziende clienti, riservando grande attenzione alla sperimentazione e all’utilizzo di gas alternativi a basso impatto ambientale. Il gruppo è presente con siti produttivi in Italia, Messico, Romania, Cina, Tunisia e Portogallo, oltre a disporre di una struttura commerciale che copre tutti i mercati mondiali di riferimento. SIT aderisce al Global Compact delle Nazioni Unite ed ai principi ad esso collegati che promuovono un modo responsabile di fare impresa. SIT è inoltre membro della European Heating Industry e della European Clean Hydrogen Alliance, nonché della Community Valore Acqua per l’Italia - [www.sitcorporate.it](http://www.sitcorporate.it)

**Contatti****SIT Investor Relations**

Paul Fogolin – CFO

+39 049 829 3111

[paul.fogolin@sitgroup.it](mailto:paul.fogolin@sitgroup.it)**IR & Media Relations Advisors  
TWIN**

Mara Di Giorgio | +39 335 7737417

Chiara Bortolato | +39 347 8533894

[sit-group@twin.services](mailto:sit-group@twin.services)

## Allegato 1

## SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

(Euro.000)	30/09/2024	31/12/2023
Avviamento	70.946	70.946
Altre immobilizzazioni immateriali	47.706	50.781
Immobilizzazioni materiali	97.883	105.270
Partecipazioni	709	657
Attività finanziarie non correnti	3.462	2.533
Imposte anticipate	22.451	18.874
<b>Attività non correnti</b>	<b>243.158</b>	<b>249.061</b>
Rimanenze	86.049	83.315
Crediti commerciali	60.321	63.458
Altre attività correnti	14.386	14.264
Crediti per imposte	3.843	3.752
Altre attività finanziarie correnti	4.751	6.630
Disponibilità liquide	7.453	8.700
<b>Attività correnti</b>	<b>176.804</b>	<b>180.119</b>
<b>Totale attività</b>	<b>419.962</b>	<b>429.181</b>
Capitale sociale	96.162	96.162
Totale Riserve	36.021	70.350
Risultato d'esercizio	(8.301)	(23.388)
Patrimonio netto di terzi	787	-
<b>Patrimonio netto</b>	<b>124.670</b>	<b>143.124</b>
Debiti verso banche non correnti	82.316	58.182
Altre passività finanziarie non correnti e strumenti finanziari derivati	55.816	51.434
Fondi rischi ed oneri	8.688	10.513
Passività nette per benefici definiti ai dipendenti	4.803	5.096
Altre passività non correnti	5.231	6
Imposte differite	11.752	12.094
<b>Passività non correnti</b>	<b>168.607</b>	<b>137.325</b>
Debiti verso banche correnti	21.215	50.809
Altre passività finanziarie correnti e strumenti finanziari derivati	11.857	8.596
Debiti commerciali	69.360	66.915
Altre passività correnti	21.943	20.768
Debiti per imposte sul reddito	2.310	1.645
<b>Passività correnti</b>	<b>126.685</b>	<b>148.733</b>
<b>Totale Passività</b>	<b>295.292</b>	<b>286.057</b>
<b>Totale Patrimonio netto e Passività</b>	<b>419.962</b>	<b>429.181</b>

## Allegato 2

## CONTO ECONOMICO

(Euro.000)	9M 2024	9M 2023
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>222.831</b>	<b>242.097</b>
Costo di acquisto delle materie prime, materiale di consumo e merci	120.331	133.308
Variazione delle rimanenze	(4.491)	(5.719)
Costi per servizi	33.185	34.909
Costo del personale	56.174	58.514
Ammortamenti e svalutazioni attività	20.901	40.447
Accantonamenti	250	463
Altri oneri (proventi)	(2.044)	383
<b>Risultato operativo</b>	<b>(1.476)</b>	<b>(20.207)</b>
Proventi (oneri) da partecipazioni	-	-
Proventi finanziari	311	543
Oneri finanziari	(9.233)	(5.696)
Utili (perdite) su cambi nette	243	510
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(10.154)</b>	<b>(24.850)</b>
Imposte	1.854	5.471
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>(8.301)</b>	<b>(19.379)</b>
<b>Risultato dell'esercizio di Terzi</b>	<b>(30)</b>	<b>-</b>
<b>Risultato dell'esercizio di Gruppo</b>	<b>(8.271)</b>	<b>(19.379)</b>

### Allegato 3 RENDICONTO DELLA LIQUIDITA'

(Euro.000)	9M 2024	9M 2023
Risultato netto	(8.301)	(19.379)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni	20.895	40.245
Rettifiche per elementi non monetari	(3.178)	1.739
Imposte sul reddito	(1.854)	(5.471)
Oneri/(proventi) finanziari netti di competenza	8.923	5.153
<b>FLUSSI GENERATI DALLA GESTIONE CORRENTE (A)</b>	<b>16.485</b>	<b>22.287</b>
<i>Variazioni delle attività e passività:</i>		
Rimanenze	(4.438)	(5.116)
Crediti commerciali	3.178	14.344
Debiti commerciali	3.692	(18.945)
Altre attività e passività	(2.885)	(15.612)
Pagamento imposte sul reddito	(698)	(2.614)
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DA MOVIMENTI DI CAPITALE CIRCOLANTE (B)</b>	<b>(1.151)</b>	<b>(27.943)</b>
<b>FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA (A + B)</b>	<b>15.335</b>	<b>(5.656)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (C)</b>	<b>(11.764)</b>	<b>(16.620)</b>
<b>FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA DOPO L'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (A + B + C)</b>	<b>3.571</b>	<b>(22.276)</b>
<i>Gestione finanziaria:</i>		
Pagamento interessi	(3.394)	(4.472)
Rimborso debiti finanziari a medio lungo termine	(8.135)	(11.591)
Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine	2.235	25.727
Incremento (decremento) altri debiti finanziari	(2.342)	(2.276)
Accensione finanziamenti	2.288	10.000
Finanziamento da controllante	5.000	-
Altre variazioni di patrimonio netto	460	-
<b>FLUSSI DELLA GESTIONE FINANZIARIA (D)</b>	<b>(3.888)</b>	<b>17.388</b>
Variazione riserva di traduzione	(930)	(1.469)
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A + B + C + D)</b>	<b>(1.247)</b>	<b>(6.357)</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>8.700</b>	<b>23.535</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(1.247)	(6.357)
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>7.453</b>	<b>17.178</b>

Fine Comunicato n.20105-43-2024

Numero di Pagine: 12