

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0246-34-2016	Data/Ora Ricezione 24 Ottobre 2016 18:06:16	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : SOGEFI

Identificativo : 80520

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SOGEFIN01 - YANN ALBRAND/NIVES
RODOLFI

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 24 Ottobre 2016 18:06:16

Data/Ora Inizio : 24 Ottobre 2016 18:21:17

Diffusione presunta

Oggetto : SOGEFI (GRUPPO CIR): RISULTATI IN
CRESCITA NEI NOVE MESI

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2016

SOGEFI (GRUPPO CIR): RISULTATI IN CRESCITA NEI NOVE MESI

Ricavi +4,9% nei 9M 2016 a € 1,2mld

EBITDA +25,4% a € 114,5m

Utile netto a € 15,8m (€ 7,4m nei 9M 2015)

Indebitamento netto a € 314,1m (€ 339,7m al 30/9/2015)

Highlights risultati 9M 2016

(in €m)

	9M 2016	9M 2015	Δ%
Ricavi	1.181,5	1.126,6	4,9
EBITDA	114,5	91,3	25,4
EBIT	58,7	43,2	35,9
Risultato netto	15,8	7,4	
Indebitamento netto (fine periodo)	314,1	339,7	

Milano, 24 ottobre 2016 - 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 2016**.

Laurent Hebenstreit, Amministratore Delegato di Sogefi, ha dichiarato:

“Il terzo trimestre conferma l’andamento positivo dei ricavi del primo semestre, sostenuto dalla crescita organica in Nord America e in Asia. L’incremento del gross margin e dell’EBITDA ci incoraggia a proseguire il nostro lavoro finalizzato a migliorare la redditività e la generazione di cassa della società”.

Ricavi in crescita del 4,9% nei 9M 2016

Il mercato dell'auto nei primi nove mesi ha registrato un incremento della produzione a livello mondiale del 4%, con una progressione a due cifre in Asia e un'evoluzione comunque positiva in Europa e Nord America (+3,5% e +2,6% rispettivamente). In Sud America si protrae la forte recessione già constatata nel precedente esercizio.

In tale contesto, nei primi nove mesi del 2016, Sogefi ha registrato **ricavi** pari a **€ 1.181,5 milioni**, in **crescita del 4,9%** rispetto a € 1.126,6 milioni nel corrispondente periodo del 2015 (+10,2% a parità di cambi) con il contributo positivo di tutte le aree geografiche a eccezione del Sud America.

Ricavi per area geografica: forte crescita in Nord America e in Asia

€m	Q3 2016	Q3 2015	variazione	9M 2016	9M 2015	variazione	variazione a pari cambi	incidenza nei 9M 2016	mercato di riferimento*
Europa	221,1	218,9	1,0%	728,8	717,6	1,6%	2,6%	61,7%	3,5%
Nord America	80,4	70,6	13,8%	231,0	191,5	20,7%	26,6%	19,6%	2,6%
Sud America	43,2	44,5	-2,8%	117,1	134,9	-13,2%	16,6%	9,9%	-15,1%
Asia	36,3	27,7	30,9%	99,7	78,3	27,3%	33,8%	8,4%	13,4%
Altri	1,9	1,2		4,9	4,3				
Totale	383,0	362,9	5,5%	1.181,5	1.126,6	4,9%	10,2%	100,0%	4,0%

* Produzione di automobili e veicoli commerciali leggeri

Source: Sogefi e IHS data

I ricavi in Europa sono cresciuti del 1,6% rispetto ai primi nove mesi del 2015. L'attività in Nord America e in Asia ha continuato a svilupparsi in maniera significativa nei nove mesi, con una crescita dei ricavi rispettivamente del 20,7% e del 27,3% nel confronto con l'analogo periodo del 2015. In Sud America il fatturato in euro si è ridotto del 13,2% per il deprezzamento delle valute locali e per la persistente crisi del mercato. Escludendo il Sud America, la crescita è stata pari al 7,3%, in linea con i trimestri precedenti.

Ricavi per Business Unit: significativo incremento nel settore Aria e Raffreddamento

€m	Q3 2016	Q3 2015	variazione	9M2016	9M2015	variazione	variazione a pari cambi
Sospensioni	132,3	133,3	-0,8%	421,8	420,4	0,3%	6,2%
Filtrazione	132,2	131,2	0,8%	402,9	405,2	-0,6%	5,5%
Aria e Raffreddamento	119,6	99,4	20,3%	359,9	304,0	18,4%	21,8%
Altri	-1,1	-1,0		-3,1	-3,0		
Totale	383,0	362,9	5,5%	1.181,5	1.126,6	4,9%	10,2%

La crescita dei ricavi di Sogefi nei primi nove mesi del 2016 è stata sostenuta in particolare dal settore *Aria e Raffreddamento*, che ha registrato un incremento del 18,4%. Il fatturato del settore *Sospensioni* ha registrato una crescita dei ricavi dello 0,3% (+3,5% se si esclude il Sud America) e infine il settore della *Filtrazione* ha riportato un decremento dello 0,6% (+2,3% escludendo il Sud America).

Risultati operativi e utile netto

L'**EBITDA** nei primi nove mesi del 2016 è ammontato a **€ 114,5 milioni**, in **crescita del 25,4%** rispetto al dato del corrispondente periodo del 2015 (€ 91,3 milioni).

L'incremento è dovuto alla crescita del fatturato e al miglioramento della redditività che è salita al 9,7% dall'8,1% dei primi nove mesi 2015 e dal 9,3% del primo semestre 2016.

L'aumento della redditività è conseguenza del leggero incremento del *gross margin* e della riduzione dell'incidenza dei costi indiretti dal 20,2% al 19,4%. In particolare, l'incidenza del costo del lavoro complessivo sui ricavi è scesa al 21,5% dal precedente 22,3%. Tutte le aree geografiche a esclusione del Sud America hanno registrato un incremento dell'EBITDA.

Per quanto riguarda i rischi per i *claims* della società Sogefi Air & Refroidissement France S.A.S. (ex Systèmes Moteurs), nei primi nove mesi del 2016 non si sono registrate evoluzioni dei rischi “garanzia prodotti” tali da determinare variazioni dell’accantonamento effettuato al 31 dicembre 2015. Quanto invece al recupero dalla società Dayco, venditrice di Sogefi Air & Refroidissement France S.A.S., in maggio si è conclusa la procedura di arbitrato che ha condannato la stessa a pagare a Sogefi € 9,4 milioni per i *claims* già liquidati. Durante il terzo trimestre 2016, Sogefi ha incassato da Dayco un importo di € 5,5 milioni, che rappresenta una parte del risarcimento stabilito dal lodo arbitrale.

Il lodo ha anche determinato una riduzione delle aspettative di recupero di Sogefi di € 4 milioni, con un impatto negativo di pari importo, già contabilizzato a giugno 2016 (peraltro su tale aspetto la società intende impugnare).

L’EBIT è cresciuto del **35,9%** a **€ 58,7 milioni** rispetto ai primi nove mesi del 2015.

Il risultato prima delle imposte e della quota di azionisti terzi è stato positivo per **€ 39,8 milioni** (€ 19,6 milioni nei primi nove mesi del 2015), beneficiando anche di proventi finanziari per € 6 milioni correlati al recupero di crediti d’imposta su dividendi esteri degli anni precedenti.

Il risultato netto è stato **positivo** per **€ 15,8 milioni** rispetto a € 7,4 milioni dei primi nove mesi del 2015.

Indebitamento netto

L’indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2016 era pari a **€ 314,1 milioni**, in riduzione di € 8,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 (€ 322,3 milioni) e di € 25,6 milioni rispetto al dato del 30 settembre 2015 (€ 339,7 milioni).

Il **Free Cash Flow** dei primi nove mesi del 2016 è risultato **positivo** per **€ 12,3 milioni** rispetto a un assorbimento di cassa per € 44,3 milioni nel corrispondente periodo dell’esercizio precedente. Tale miglioramento è attribuibile per circa € 26,6 milioni a minori esborsi di carattere non ordinario riconducibili a garanzie prodotti, ristrutturazioni e contenziosi fiscali, e per € 33 milioni a un migliore andamento del flusso di cassa operativo.

Patrimonio Netto

Al 30 settembre 2016 il **patrimonio netto** esclusa la quota degli azionisti terzi ammontava a **€ 173,7 milioni** (€ 170,8 milioni al 31 dicembre 2015).

Dipendenti

I **dipendenti** del gruppo Sogefi al 30 settembre 2016 erano **6.811** rispetto a 6.689 al 30 settembre 2015.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sogefi prevede per l’intero esercizio 2016 una crescita dei ricavi simile a quella registrata nei primi nove mesi. Il *gross margin* e l’EBITDA dovrebbero migliorare rispetto al 2015, in linea con quanto constatato nei primi nove mesi.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Yann Albrand, 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:

Investor Relations Sogefi

Yann Albrand

Laura Pennino

tel.: +39 02 467501

Email: ir@sogefigroup.com

www.sogefigroup.com

Direzione Comunicazione Gruppo CIR

Salvatore Ricco

tel.: +39 02 722701

e-mail: infostampa@cirgroup.com

www.cirgroup.com

Il comunicato stampa è consultabile anche su internet: <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 2016 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 Euro)

ATTIVO	30 settembre 2016	31 dicembre 2015
ATTIVO CORRENTE		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	85,3	121,9
Altre attività finanziarie	4,8	6,3
<i>Circolante operativo</i>		
Rimanenze	165,6	159,7
Crediti commerciali	182,9	143,5
Altri crediti	8,4	7,9
Crediti per imposte	28,1	26,8
Altre attività	4,8	4,0
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO	389,8	341,9
TOTALE ATTIVO CORRENTE	479,9	470,1
ATTIVO NON CORRENTE		
Immobilizzazioni		
Terreni	14,0	14,3
Immobili, impianti e macchinari	228,5	232,6
Altre immobilizzazioni materiali	6,7	5,3
<i>Di cui leasing</i>	4,5	6,8
Attività immateriali	281,2	284,0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	530,4	536,2
ALTRE ATTIVITAqNON CORRENTI		
Partecipazioni in società a controllo congiunto	-	-
Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	-	0,4
Crediti commerciali non correnti	-	-
Crediti finanziari	10,8	13,2
Altri crediti	27,9	34,7
Imposte anticipate	64,6	65,3
TOTALE ALTRE ATTIVITAqNON CORRENTI	103,3	113,6
TOTALE ATTIVO NON CORRENTE	633,7	649,8
ATTIVITA' NON CORRENTI POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVO	1.113,6	1.119,9

PASSIVO	30 settembre 2016	31 dicembre 2015
PASSIVO CORRENTE		
Debiti correnti verso banche	20,9	17,8
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	131,4	74,4
<i>Di cui leasing</i>	1,2	1,3
TOTALE DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	152,3	92,2
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	0,3	0,3
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A BREVE TERMINE	152,6	92,5
Debiti commerciali e altri debiti	346,8	325,4
Debiti per imposte	10,3	6,1
Altre passività correnti	10,2	9,7
TOTALE PASSIVO CORRENTE	519,9	433,7
PASSIVO NON CORRENTE		
DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE		
Debiti verso banche	52,0	141,1
Altri finanziamenti a medio lungo termine	201,5	218,4
<i>Di cui leasing</i>	6,7	8,1
TOTALE DEBITI FINANZIARI A MEDIO LUNGO TERMINE	253,5	359,5
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	8,9	11,6
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE	262,4	371,1
ALTRE PASSIVITÀ A MEDIO LUNGO TERMINE		
Fondi a lungo termine	87,1	79,2
Altri debiti	11,8	9,2
Imposte differite	40,9	36,3
TOTALE ALTRE PASSIVITÀ A MEDIO LUNGO TERMINE	139,8	124,7
TOTALE PASSIVO NON CORRENTE	402,2	495,8
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	61,7	61,7
Riserve e utili (perdite) a nuovo	96,2	108,0
Utile (perdita) del periodo del Gruppo	15,8	1,1
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	173,7	170,8
Interessi di minoranza	17,8	19,6
TOTALE PATRIMONIO NETTO	191,5	190,4
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	1.113,6	1.119,9

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DALL'1.1.2016 AL 30.09.2016

(in milioni di Euro)

	Periodo		Periodo		Variazione	
	1.01 - 30.09.2016		1.01 - 30.09.2015			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.181,5	100,0	1.126,6	100,0	54,9	4,9
Costi variabili del venduto	841,8	71,2	810,7	72,0	31,1	3,8
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	339,7	28,8	315,9	28,0	23,8	7,5
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	109,8	9,3	105,7	9,4	4,1	3,9
Ammortamenti	51,0	4,3	48,2	4,3	2,8	6,0
Costi fissi di vendita e distribuzione	33,6	2,9	34,1	3,0	(0,5)	(1,7)
Spese amministrative e generali	64,1	5,4	62,0	5,5	2,1	3,4
Costi di ristrutturazione	4,5	0,4	4,0	0,4	0,5	12,0
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(0,7)	(0,1)	(1,5)	(0,1)	0,8	53,8
Differenze cambio (attive) passive	0,8	0,1	3,8	0,3	(3,0)	(79,0)
Altri costi (ricavi) non operativi	17,9	1,5	16,4	1,4	1,5	9,2
- di cui non ordinari	8,7		14,3		(5,6)	
EBIT	58,7	5,0	43,2	3,8	15,5	35,9
Oneri (proventi) finanziari netti	22,5	1,9	23,6	2,1	(1,1)	(4,6)
- di cui fair value opzione di conversione	-		(1,5)		1,5	
- di cui altri oneri (proventi) finanziari netti	22,5		22,1		0,4	
Oneri (proventi) da partecipazioni	(3,6)	(0,3)	-	-	(3,6)	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI	39,8	3,4	19,6	1,7	20,2	102,9
Imposte sul reddito	20,5	1,8	9,5	0,8	11,0	114,9
RISULTATO NETTO PRIMA DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI	19,3	1,6	10,1	0,9	9,2	-
Perdita (utile) di pertinenza di terzi	(3,5)	(0,3)	(2,7)	(0,3)	(0,8)	(30,7)
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	15,8	1,3	7,4	0,6	8,4	-

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)

	Situazione al 30.09.2016	Situazione al 31.12.2015	Situazione al 30.09.2015
A. Cassa	85,3	121,9	97,0
B. Altre disponibilità liquide (inclusi gli investimenti posseduti fino a scadenza)	4,0	4,0	4,0
C. Titoli tenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	89,3	125,9	101,0
E. Crediti finanziari correnti	0,8	2,3	2,8
F. Debiti bancari correnti	(20,9)	(17,8)	(12,3)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(131,4)	(74,5)	(85,6)
H. Altri debiti finanziari correnti	(0,3)	(0,3)	(0,1)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(152,6)	(92,6)	(98,0)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(62,5)	35,6	5,8
K. Debiti bancari non correnti	(52,0)	(141,1)	(131,9)
L. Obbligazioni emesse	(194,0)	(208,9)	(205,1)
M. Altri debiti non correnti	(16,4)	(21,1)	(20,0)
N. Derivato implicito al prestito obbligazionario	-	-	-
O. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(262,4)	(371,1)	(357,0)
P. Indebitamento finanziario netto (J) + (O)	(324,9)	(335,5)	(351,2)
Crediti finanziari non correnti	10,8	13,2	11,5
Indebitamento finanziario netto inclusi i crediti finanziari non correnti	(314,1)	(322,3)	(339,7)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)

	30 settembre 2016	31 dicembre 2015	30 settembre 2015
AUTOFINANZIAMENTO	79,8	53,4	36,4
Variazione del capitale circolante netto	(20,6)	(4,2)	(27,0)
Altre attività/passività a medio lungo termine	11,7	4,8	0,7
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO	70,9	54,0	10,1
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	0,3	1,0	0,2
TOTALE FONTI	71,2	55,0	10,3
Incremento di immobilizzazioni immateriali	21,8	30,4	26,8
Acquisto di immobilizzazioni materiali	32,1	51,3	33,2
TOTALE IMPIEGHI	53,9	81,7	60,0
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(5,0)	1,9	5,4
FREE CASH FLOW	12,3	(24,8)	(44,3)
Aumenti di capitale sociale della Capogruppo	0,8	0,1	0,1
Aumenti di capitale sociale in società consolidate	0,1	0,1	0,1
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	(5,2)	(4,3)	(3,5)
Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati	0,2	10,9	12,2
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(4,1)	6,8	8,9
Variazione della posizione finanziaria netta	8,2	(18,0)	(35,4)
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(322,3)	(304,3)	(304,3)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(314,1)	(322,3)	(339,7)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DEL TERZO TRIMESTRE 2016

(in milioni di Euro)

	Periodo 1.7 È 30.09.2016		Periodo 1.7 È 30.09.2015		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	383,0	100,0	362,9	100,0	20,1	5,5
Costi variabili del venduto	271,9	71,0	262,0	72,2	9,9	3,8
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	111,1	29,0	100,9	27,8	10,2	10,1
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	35,2	9,1	34,5	9,5	0,7	2,3
Ammortamenti	17,4	4,6	16,3	4,5	1,1	7,2
Costi fissi di vendita e distribuzione	10,5	2,7	10,8	3,0	(0,3)	(2,4)
Spese amministrative e generali	21,4	5,6	19,4	5,3	2,0	10,1
Costi di ristrutturazione	1,0	0,3	2,0	0,6	(1,0)	(49,6)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(0,7)	(0,2)	-	-	(0,7)	n.a.
Differenze cambio (attive) passive	1,4	0,4	2,5	0,7	(1,1)	(46,0)
Altri costi (ricavi) non operativi	2,8	0,7	2,7	0,8	0,1	2,1
- di cui non ordinari	0,3	-	2,1	-	(1,8)	-
EBIT	22,1	5,8	12,7	3,5	9,4	73,9
Oneri (proventi) finanziari netti	5,7	1,5	8,9	2,5	(3,2)	(36,3)
Oneri (proventi) da partecipazioni	(4,0)	(1,0)	-	-	(4,0)	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI	20,4	5,3	3,8	1,0	16,6	439,7
Imposte sul reddito	12,1	3,2	5,3	1,5	6,8	125,3
RISULTATO NETTO PRIMA DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI	8,3	2,1	(1,5)	(0,5)	9,8	(634,0)
Perdita (utile) di pertinenza di terzi	(0,9)	(0,2)	(0,8)	(0,2)	(0,1)	(16,2)
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	7,4	1,9	(2,3)	(0,7)	9,7	418,6

Fine Comunicato n.0246-34

Numero di Pagine: 10