



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0246-3-2020	Data/Ora Ricezione 24 Febbraio 2020 15:09:48	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : SOGEFI

Identificativo : 127923

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SOGEFINSS01 - SEGRE MASSIMO

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 24 Febbraio 2020 15:09:48

Data/Ora Inizio : 24 Febbraio 2020 15:09:49

Diffusione presunta

Oggetto : Sogefi: ricavi 2019 € 1.519,2 m, -2,2% a cambi costanti (mercato -5,8%)

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**SOGEFI (GRUPPO CIR): RICAVI 2019 € 1.519,2M, -2,2% A CAMBI COSTANTI
(MERCATO -5,8%)**

EBITDA a € 174,3 milioni, 11,5% del fatturato

Redditività in linea con il 2018 e in miglioramento nel corso del 2019

EBIT a € 39,6 milioni dopo significativi costi di avviamento di nuovi siti produttivi e svalutazioni di attivi

Highlights risultati 2019

(in €m)	2018*	2019**	Δ%	Δ% a cambi costanti
Ricavi	1.570,7	1.519,2	-3,3	-2,2
EBITDA***	176,1	174,3		
EBIT	60,1	39,6		
Utile netto	14,0	3,2		
Indebitamento netto (fine periodo)	260,5	256,2		
Debiti per leasing e diritti d'uso IFRS 16		62,7		
Indebitamento netto post IFRS 16		318,9		

* I valori dell'esercizio 2018 sono stati rideterminati per l'applicazione dei principi IFRS 5 che riguardano lo stabilimento di Fraize, la cui cessione è stata finalizzata nel mese di aprile 2019.

** A partire dal 1° gennaio 2019 è stato applicato il principio "IFRS 16 – Leases" che fornisce una nuova definizione di lease ed introduce un criterio basato sul controllo (right of use) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti per la fornitura di servizi. I principali effetti al 31 dicembre 2019 sono: EBITDA + € 12,4 milioni, EBIT + € 0,9 milioni, Utile netto - € 2,6 milioni.

***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 € 10,7 milioni al 31 dicembre 2019 (€ 5,3 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Milano, 24 febbraio 2020 - Il **Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A.**, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato il **progetto di bilancio dell'esercizio 2019**. Sogefi, società del **Gruppo CIR**, è uno dei principali produttori globali di componenti per autoveicoli in tre settori: **Aria e Raffreddamento, Filtrazione e Sospensioni**.

Mauro Fenzi, amministratore delegato di Sogefi, ha dichiarato:

"Sogefi è riuscita in un anno difficile a fare meglio del mercato e a mantenere sostanzialmente stabile la marginalità che, in particolare, ha mostrato un miglioramento nel quarto trimestre e in Europa nell'intero anno. Il team manageriale e i dipendenti di una società di grande tradizione come Sogefi, che vanta un rapporto consolidato con i propri clienti, continueranno ad impegnarsi per affrontare le sfide di un mercato in profonda evoluzione".

Ricavi

Nel 2019, il mercato automobilistico mondiale ha registrato un calo della produzione del 5,8% rispetto al 2018: -4,7% in Europa, -3,9% in Nord America, -8,9% in Asia e -4% in Sud America. Nel quarto trimestre, la flessione è stata del 5,4%, con l'Europa e NAFTA molto deboli (-6,3% e -8,9%, rispettivamente).

Sogefi ha registrato **ricavi** pari a **€ 1.519,2 milioni**, in flessione rispetto al 2018 del 3,3% a cambi storici e del 2,2% a cambi costanti.

Andamento dei ricavi per aree geografiche

€m	Q4 2018	Q4 2019	variazione	variazione a cambi costanti	mercato di riferimento	FY 2018	FY 2019	variazione	variazione a cambi costanti	mercato di riferimento	incidenza FY 2019
Europa	227,6	223,6	-1,8%	-2,0%	-6,3%	944,5	928,7	-1,7%	-1,7%	-4,7%	61,1%
Nord America	75,1	67,9	-9,6%	-12,7%	-8,9%	294,7	288,7	-2,1%	-6,3%	-3,9%	19,0%
Sud America	46,4	39,9	-14,1%	6,6%	-6,5%	182,0	160,6	-11,8%	8,1%	-4,0%	10,6%
Asia	37,0	40,9	10,4%	7,5%	-0,2%	160,9	149,9	-6,8%	-8,2%	-8,9%	9,9%
- di cui Cina	20,6	22,4	8,9%	7,6%	0,9%	91,1	75,5	-17,1%	-17,9%	-8,5%	5,0%
Eliminazioni infragruppo	(2,5)	(2,0)				(11,4)	(8,7)				
Totale	383,6	370,3	-3,5%	-2,2%	-5,4%	1570,7	1519,2	-3,3%	-2,2%	-5,8%	100,0%

Fonte: Sogefi e IHS data

Il fatturato a cambi costanti è sceso del 1,7% in Europa, del 6,3% in Nord America e dell'8,2% in Asia, mentre in Sud America è cresciuto dell'8,1%. La flessione è complessivamente più contenuta di quella registrata dal mercato (-5,8%) grazie all'andamento del fatturato in Europa che ha tenuto rispetto al mercato (-1,7%, rispetto al -4,7% del mercato).

Anche nell'ultimo trimestre dell'anno Sogefi ha confermato un andamento delle vendite migliore dell'evoluzione del mercato (-3,5% a cambi correnti e 2,2% a cambi costanti, a fronte del -5,4% del mercato), con l'Europa a -1,8% e crescite in Cina e India.

Andamento dei ricavi per Business Unit

€m	Q4 2018	Q4 2019	variazione	variazione a cambi costanti	FY 2018	FY 2019	variazione	variazione a cambi costanti
Aria e Raffreddamento	108,0	105,8	-2,1%	-3,7%	433,5	426,1	-1,7%	-3,5%
Filtrazione	129,7	138,4	6,8%	7,7%	537,2	546,4	1,7%	2,7%
Sospensioni	146,4	126,8	-13,4%	-9,9%	602,6	549,7	-8,8%	-5,6%
Eliminazioni infragruppo	(0,5)	(0,7)			(2,6)	(3,0)		
Totale	383,6	370,3	-3,5%	-2,2%	1.570,7	1.519,2	-3,3%	-2,2%

Per settore di attività, Filtrazione, con una crescita del 2,7% (+1,7% a cambi correnti) è in controtendenza rispetto al mercato, Aria e Raffreddamento ha registrato una flessione più contenuta del mercato (-3,5% a cambi costanti e -1,7% a cambi correnti) mentre il fatturato delle Sospensioni ha registrato un calo del 5,6% (-8,8% a cambi correnti).

Risultati operativi e utile netto

L'**EBITDA** del 2019 è ammontato a **€ 174,3 milioni** (di cui € 12,4 milioni derivanti dall'applicazione del principio IFRS 16), e la redditività (EBITDA / Ricavi %), nonostante il calo dei volumi, è stata pari al 11,5%, valore in linea con quello dell'esercizio precedente a criteri contabili costanti ed escludendo nel 2018 il provento non ricorrente di € 6,6 milioni derivante dalla chiusura dei claims qualità di Systèmes Moteurs S.A.S..

Nel quarto trimestre, la redditività (11,8%) è in linea con quella del terzo trimestre dell'esercizio e conferma la ripresa nel corso dell'anno (10,6% e 11,6% nel primo e secondo trimestre, rispettivamente). Inoltre, la redditività nel quarto trimestre si colloca al di sopra del valore registrato nel quarto trimestre del 2018, 9,7% a parità di criteri contabili.

L'**EBIT** è stato pari a **€ 39,6 milioni** a fronte di € 60,1 milioni nel 2018 (€ 53,5 milioni senza considerare il già citato provento non ricorrente di € 6,6 milioni); la redditività (EBIT / Ricavi %) è risultata del 2,6%, rispetto al 3,4% del 2018. La riduzione dell'EBIT è dovuta in parte alla diminuzione dell'EBITDA in valore assoluto, legata al calo del fatturato, in parte ai costi di avviamento degli stabilimenti in Marocco e Romania ed infine a write-off di attività per € 10,7 milioni.

Il risultato operativo ha mostrato una buona crescita in Europa grazie alle azioni intraprese nel periodo, mentre hanno inciso negativamente i fattori congiunturali che hanno interessato le attività nordamericane del gruppo, nonché l'andamento sfavorevole del mercato cinese e sudamericano.

L'utile prima delle imposte è ammontato a € 15,9 milioni (€ 36,2 milioni nel 2018) dopo oneri finanziari di € 23,7 milioni (€ 19,5 milioni, ante applicazione IFRS 16), rispetto a € 23,9 milioni nel 2018.

L'**utile netto** è ammontato a **€ 3,2 milioni** rispetto a € 14,0 milioni nel 2018, dopo oneri fiscali per € 13,7 milioni, rispetto a € 20,0 milioni nell'esercizio precedente. L'incremento dell'incidenza dell'imposte riflette la composizione del risultato, con territori in significativo utile ed altri in cui, a fronte di perdite legate all'avvio dell'attività o a perduranti criticità di mercato, si è ritenuto di non registrare imposte differite attive. Il risultato netto include un utile di € 4,0 milioni derivante dalla cessione dello stabilimento di Fraize (riportato nella voce "Attività operativa cessata"), che si confronta con un utile di € 1,1 milioni della stessa attività nel 2018.

Indebitamento netto

Il **Free Cash Flow** del 2019 è stato positivo per **€ 8,4 milioni** rispetto a € 2,9 milioni nel 2018, che includeva l'esborso per l'acquisto delle minoranze della filiale indiana (€ 16,7 milioni).

L'**indebitamento finanziario netto** ante IFRS 16 al 31 dicembre 2019 era pari a **€ 256,2 milioni**, in leggero calo rispetto a € 260,5 milioni a fine 2018. Includendo l'importo di € 62,7 milioni derivante dall'applicazione dell'IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2019 ammontava a € 318,9 milioni.

Patrimonio netto

Al 31 dicembre 2019 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a **€ 188,7 milioni** (€ 192,9 milioni al 31 dicembre 2018).

Dipendenti

I **dipendenti** del Gruppo Sogefi al 31 dicembre 2019 erano **6.818** rispetto a 6.967 al 31 dicembre 2018. La riduzione è dovuta, oltre che al calo dell'attività, alla cessione nel 2019 dello

stabilimento di Fraize (127 dipendenti al 31 dicembre 2018).

Risultati della capogruppo Sogefi S.p.A.

La Società capogruppo Sogefi S.p.A. ha registrato nel corso del 2019 un utile netto di € 7,7 milioni rispetto alla perdita netta di € 13,7 milioni del corrispondente periodo dell'anno precedente. L'incremento è stato determinato principalmente dal maggior flusso di dividendi distribuito dalle società controllate e da minori oneri finanziari.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le fonti settoriali prevedono la produzione mondiale di automobili nel 2020 in lieve flessione a livello globale con l'Europa a -1,4%; per il primo trimestre 2020 l'andamento dovrebbe essere significativamente in calo, principalmente in Cina, con un recupero nei trimestri successivi. Ciò premesso, è opportuno sottolineare che le prospettive del mercato restano altamente incerte e la visibilità ridotta.

Tenuto conto del proprio portafoglio di contratti, Sogefi prevede un andamento del fatturato sostanzialmente in linea con il 2019 e leggermente superiore al mercato.

Si prevede una tenuta della redditività in Europa, grazie alle misure adottate principalmente nel business Sospensioni, e un miglioramento della redditività in Nord America, grazie ai nuovi contratti acquisiti dal business Aria e Raffreddamento.

L'anno in corso sarà chiave per le attività di sviluppo del nuovo stabilimento Sospensioni in Romania che contribuirà al rafforzamento del business in EMEA dal 2022 in avanti.

Tali previsioni non incorporano gli effetti del Coronavirus; tenuto conto dell'esposizione relativamente contenuta di Sogefi al mercato cinese, il rischio principale è costituito dall'impatto sull'economia mondiale e sulla produzione di auto nel mondo.

Proposta di dividendo

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di non distribuire dividendi.

Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti di Sogefi è convocata in prima convocazione per il 20 aprile 2020 e in seconda convocazione per il 21 aprile 2020.

Il Consiglio di Amministrazione, in particolare, ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti:

- la revoca e il rinnovo della delega al Consiglio di Amministrazione stesso, tenuto conto della vigente normativa legislativa e regolamentare, della Delibera Consob 3 aprile 2019 n. 20876 e delle Linee Guida Consob del luglio 2019, per un periodo di 18 mesi per l'acquisto di massimo 10 milioni di azioni proprie (comprese n. 2.212.478 azioni proprie ad oggi detenute, corrispondenti al 1,8419% del capitale sociale) a un

prezzo unitario che non dovrà essere superiore al 10% e inferiore al 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta del mercato regolamentato precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e comunque, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, per un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta d'acquisto indipendente corrente più elevata sul medesimo mercato, in conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato UE n. 2016/1052. Le motivazioni principali per cui viene rinnovata l'autorizzazione sono: adempiere agli obblighi derivanti da eventuali programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni della Società ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione di Sogefi o di società a questa collegate; adempiere alle obbligazioni eventualmente derivanti da strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari; disporre di un portafoglio azioni proprie da utilizzare come corrispettivo in eventuali operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della società (c.d. "magazzino titoli"); svolgere attività di sostegno della liquidità del titolo sul mercato; cogliere opportunità di creazione di valore, nonché di efficiente impiego della liquidità, in relazione all'andamento del mercato; per ogni altra finalità che le competenti Autorità dovessero qualificare come prassi di mercato ammesse ai sensi della applicabile disciplina europea e domestica, e con le modalità ivi stabilite;

- l'approvazione di un piano di stock grant per il 2020 destinato a dipendenti della Società e di società controllate per un massimo di n. 1.000.000 diritti condizionati, ciascuno dei quali attribuirà ai beneficiari il diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione Sogefi. Le azioni assegnate verranno messe a disposizione utilizzando azioni proprie detenute dalla Società. Il Piano ha l'obiettivo di fidelizzare il rapporto tra i beneficiari e le società del Gruppo fornendo un incentivo volto ad accrescerne l'impegno per il miglioramento delle performance aziendali.

L'Assemblea degli Azionisti sarà inoltre chiamata a deliberare in merito alla nomina di un Amministratore che si propone di confermare nella persona dell'Ing. Mauro Fenzi (Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società), cooptato dal Consiglio, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, in data 9 dicembre 2019.

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

Stefano Canu

tel.: +39 02 467501

e-mail: ir@sogefigroup.com

www.sogefigroup.com

Ufficio Stampa Gruppo CIR

tel.: +39 02 722701

e-mail: infostampa@cirgroup.com

www.cirgroup.com

Il comunicato stampa è consultabile 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 31 dicembre 2019 del gruppo Sogefi.*

GRUPPO SOGEFI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)

ATTIVITA'	31.12.2019	31.12.2018 (*)
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	165,2	91,7
Altre attività finanziarie	3,3	1,2
Rimanenze	115,5	115,7
Crediti commerciali	130,4	141,3
Altri crediti	9,8	8,5
Crediti per imposte	28,6	23,1
Altre attività	2,1	2,1
ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	13,6
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	454,9	397,2
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	13,0	13,3
Immobili, impianti e macchinari	382,1	368,5
Altre immobilizzazioni materiali	4,6	4,3
Diritti d'uso	61,3	4,7
Attività immateriali	272,6	279,0
Altre attività finanziarie	0	0
Crediti finanziari	6,8	5,1
Altri crediti	33,5	34,3
Imposte anticipate	37,0	36,6
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	810,9	745,8
TOTALE ATTIVITA'	1.265,8	1.143,0

(*) Il Gruppo ha applicato il nuovo principio contabile IFRS 16 "Leases" dalla data di prima applicazione (ossia il 1° gennaio 2019) utilizzando il metodo retroattivo modificato. Pertanto, l'effetto cumulativo dell'adozione dell'IFRS 16 è stato rilevato a rettifica del saldo di apertura degli utili portati a nuovo al 1° gennaio 2019, senza rideterminare le informazioni comparative.

I valori dell'esercizio 2018 relativi ai leasing finanziari da IAS 17 sono stati riclassificati dalla voce "Immobili, impianti e macchinari" alla voce "Diritti d'uso", coerentemente con la classificazione prevista dal nuovo principio.

PASSIVITA'	31.12.2019	31.12.2018(*)
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	1,9	2,1
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	78,8	57,8
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	15,1	1,6
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	-	0,8
Debiti commerciali e altri debiti	342,3	345,5
Passività per imposte correnti	9,2	10,0
Altre passività correnti	39,0	38,9
PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	9,4
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	486,3	466,1
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	131,9	117,8
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	213,7	173,5
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	52,8	5,0
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi a lungo termine	76,3	67,2
Altri debiti	59,5	62,9
Passività per imposte differite	37,6	36,6
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	571,8	463,0
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	123,0	116,4
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	3,2	14,0
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	188,7	192,9
Partecipazioni di terzi	19,0	21,0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	207,7	213,9
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.265,8	1.143,0

(*) Il Gruppo ha applicato il nuovo principio contabile IFRS 16 "Leases" dalla data di prima applicazione (ossia il 1° gennaio 2019) utilizzando il metodo retroattivo modificato. Pertanto, l'effetto cumulativo dell'adozione dell'IFRS 16 è stato rilevato a rettifica del saldo di apertura degli utili portati a nuovo al 1° gennaio 2019, senza rideterminare le informazioni comparative.

I valori dell'esercizio 2018 relativi ai leasing finanziari da IAS 17 sono stati riclassificati dalla voce "Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti" alla voce "Debiti finanziari correnti per diritti d'uso" e dalla voce "Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti" alla voce "Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso", coerentemente con la classificazione prevista dal nuovo principio.

SCHEMI DI BILANCIO CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	1.01 – 31.12.2019		1.01 – 31.12.2018(*)		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.519,2	100,0	1.570,7	100,0	(51,5)	(3,3)
Costi variabili del venduto	1.063,4	70,0	1.101,4	70,1	(38,0)	(3,4)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	455,8	30,0	469,3	29,9	(13,5)	(2,9)
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	142,7	9,4	153,6	9,7	(10,9)	(7,1)
Ammortamenti	124,0	8,2	110,6	7,0	13,4	12,1
Costi fissi di vendita e distribuzione	40,7	2,7	41,6	2,7	(0,9)	(2,2)
Spese amministrative e generali	80,7	5,3	85,7	5,5	(5,0)	(5,8)
Costi di ristrutturazione	9,8	0,6	9,1	0,6	0,7	7,4
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	0,1	-	0,1	-	-	-
Differenze cambio (attive) passive	3,9	0,3	5,5	0,4	(1,6)	(29,1)
Altri costi (ricavi) non operativi	14,3	0,9	3,0	0,2	11,3	376,7
EBIT	39,6	2,6	60,1	3,8	(20,5)	(34,1)
Oneri (proventi) finanziari netti	23,7	1,6	23,9	1,5	(0,2)	(0,8)
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	15,9	1,0	36,2	2,3	(20,3)	(56,1)
Imposte sul reddito	13,7	0,9	20,0	1,3	(6,3)	(31,5)
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	2,2	0,1	16,2	1,0	(14,0)	(86,4)
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	4,0	0,3	1,1	0,1	2,9	263,6
TERZI	6,2	0,4	17,3	1,1	(11,1)	(64,2)
(Utile) perdita di terzi	(3,0)	(0,2)	(3,3)	(0,2)	0,3	(9,1)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	3,2	0,2	14,0	0,9	(10,8)	(77,1)

(*) I valori dell'esercizio 2018, 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 operativa cessata, al netto degli effetti fiscali".

Il Gruppo ha applicato il nuovo principio contabile IFRS 16 "Leases" dalla data di prima applicazione (ossia il 1° gennaio 2019) utilizzando il metodo retroattivo modificato. Pertanto, l'effetto cumulativo dell'adozione dell'IFRS 16 è stato rilevato a rettifica del saldo di apertura degli utili portati a nuovo al 1° gennaio 2019, senza rideterminare le informazioni comparative.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL QUARTO TRIMESTRE 2019

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	1.10 – 31.12.2019		1.10 – 31.12.2018			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	370,3	100,0	383,6	100,0	(13,3)	(3,5)
Costi variabili del venduto	255,5	69,0	271,0	70,6	(15,5)	(5,7)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	114,8	31,0	112,6	29,4	2,2	1,9
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	34,1	9,2	38,7	10,2	(4,6)	(11,9)
Ammortamenti	32,9	8,9	29,2	7,6	3,7	12,6
Costi fissi di vendita e distribuzione	10,1	2,7	11,1	2,9	(1,0)	(9,1)
Spese amministrative e generali	20,0	5,4	20,5	5,3	(0,5)	(2,2)
Costi di ristrutturazione	4,1	1,1	4,8	1,3	(0,7)	(15,2)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	-	0,1	-	(0,1)	-
Differenze cambio (attive) passive	0,7	0,2	1,2	0,3	(0,5)	(44,2)
Altri costi (ricavi) non operativi	10,7	2,9	3,1	0,8	7,6	241,4
EBIT	2,2	0,6	3,9	1,0	(1,7)	(43,1)
Oneri (proventi) finanziari netti	6,1	1,6	3,5	0,9	2,6	71,9
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(3,9)	(1,0)	0,4	0,1	(4,3)	(1.225,7)
Imposte sul reddito	1,1	0,3	3,5	0,9	(2,4)	(68,3)
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	(5,0)	(1,3)	(3,1)	(0,8)	(1,9)	60,0
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	-	-	(2,4)	(0,6)	2,4	-
TERZI	(5,0)	(1,3)	(5,5)	(1,4)	0,5	(9,2)
(Utile) perdita di terzi	(0,1)	(0,1)	(0,8)	(0,3)	0,7	90,7
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	(5,1)	(1,4)	(6,3)	(1,7)	1,2	20,3

ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in milioni di Euro)	31.12.2019	31.12.2018
A. Cassa	165,2	91,7
B. Altre disponibilità liquide (Investimenti posseduti sino a scadenza)	-	-
C. Titoli tenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	165,2	91,7
E. Crediti finanziari correnti	3,3	1,2
F. Debiti bancari correnti	1,9	2,1
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	78,8	57,8
H. Altri debiti finanziari correnti	15,1	2,4
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	95,8	62,3
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(72,7)	(30,6)
K. Debiti bancari non correnti	131,9	117,8
L. Obbligazioni emesse	212,1	171,7
M. Altri debiti non correnti	54,4	6,7
N. Derivato implicito al prestito obbligazionario	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	398,4	296,2
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	325,7	265,6
Crediti finanziari non correnti (derivati in <i>cash flow hedge</i>)	6,8	5,1
Indebitamento finanziario netto inclusi i crediti finanziari non correnti (come da "Posizione finanziaria netta" risultante nella tabella riportata nella Relazione sulla gestione)	318,9	260,5

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	31.12.2019	31.12.2018
AUTOFINANZIAMENTO	145,3	134,4
Variazione del capitale circolante netto	(2,1)	(9,1)
Altre attività/passività a medio lungo termine	(0,9)	8,6
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO	142,3	133,9
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	4,3	2,6
TOTALE FONTI	146,6	136,5
Incremento di immobilizzazioni immateriali	32,2	35,5
Acquisto di immobilizzazioni materiali	60,2	58,1
Acquisto di Tooling	35,3	39,2
Incremento di immobilizzazioni materiali per diritti d'uso	9,5	-
TOTALE IMPIEGHI	137,2	132,8
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(1,0)	(0,8)
FREE CASH FLOW	8,4	2,9
Aumenti di capitale sociale della Capogruppo	-	0,3
Aumenti di capitale sociale in società consolidate	-	0,1
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	(5,0)	-
Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati	-	0,2
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(5,0)	0,6
Variazione della posizione finanziaria netta	3,4	3,5
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(260,5)	(264,0)
Debiti finanziari per diritti d'uso al 1° gennaio 2019	(61,8)	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(318,9)	(260,5)

SOGEFI S.p.A.

STATO PATRIMONIALE

(in milioni di Euro)

ATTIVITA'	31.12.2019	31.12.2018
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	89,5	25,2
Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate	116,7	78,4
Altre attività finanziarie	0,1	0,1
Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti con società controllate	2,0	1,1
Crediti commerciali	5,0	7,0
Altri crediti	0,1	0,1
Crediti per imposte	0,9	0,9
Altre attività	0,1	0,3
<i>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO</i>	<i>6,1</i>	<i>8,3</i>
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	214,4	113,1
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Immobilizzazioni		
Investimenti immobiliari: terreni	10,9	11,8
Investimenti immobiliari: altri immobili	5,0	5,1
Altre immobilizzazioni materiali	0,1	0,1
Diritti d'uso	0,4	-
<i>Di cui verso società controllante</i>	<i>0,3</i>	<i>-</i>
Attività immateriali	21,1	24,3
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	37,5	41,3
ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI		
Partecipazioni in società controllate	348,4	380,9
Partecipazioni in società collegate	-	-
Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti	83,2	81,2
<i>Di cui altre attività a medio lungo termine per derivati</i>	<i>6,8</i>	<i>5,1</i>
Altri crediti	0,0	-
Imposte anticipate	3,5	3,3
TOTALE ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI	435,1	465,4
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	472,6	506,7
TOTALE ATTIVITA'	687,0	619,8

PASSIVITA'	31.12.2019	31.12.2018
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	0,1	-
Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate	74,6	98,4
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	52,5	25,2
Quote di capitale sociale sottoscritte e non ancora versate	-	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI A BREVE	127,2	123,6
Altre passività finanziarie a breve per derivati	-	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A BREVE	127,2	123,6
Debiti commerciali e altri debiti	4,5	4,0
Passività per imposte correnti	0,1	0,4
Altre passività correnti	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	131,8	128,0
PASSIVITA' NON CORRENTI		
DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE		
Debiti verso banche	129,6	116,3
Altri finanziamenti a medio lungo termine	212,0	171,8
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	0,4	-
<i>Di cui verso società controllante</i>	<i>0,3</i>	<i>-</i>
TOTALE DEBITI FINANZIARI A MEDIO LUNGO TERMINE	342,0	288,1
Altre passività finanziarie a medio lungo per derivati	-	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE	342,0	288,1
ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE		
Fondi a lungo termine	0,2	0,2
Altri debiti	-	-
Imposte differite	1,3	0,3
TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE	1,5	0,5
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	343,5	288,6
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	141,5	154,4
Utile (perdita) d'esercizio	7,7	(13,7)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	211,7	203,2
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	687,0	619,8

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELL'ESERCIZIO

(in milioni di Euro)

	31.12.2019	31.12.2018
Proventi, oneri finanziari e dividendi	45,3	27,2
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(32,6)	(36,0)
Altri proventi della gestione	8,3	12,5
Costi di gestione	(11,3)	(15,5)
Altri ricavi (costi) non operativi	(2,1)	(3,9)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7,6	(15,7)
Imposte passive (attive) sul reddito	(0,1)	(2,0)
UTILE NETTO	7,7	(13,7)

RENDICONTO FINANZIARIO

(in milioni di Euro)

	31.12.2019	31.12.2018
AUTOFINANZIAMENTO	46,6	28,0
Variazione del capitale circolante netto	1,3	3,1
Altre attività/passività a medio e lungo termine	0,9	2,0
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO	48,8	33,1
Vendita di partecipazioni	-	-
Vendita di immobilizzazioni immateriali	-	-
TOTALE FONTI	48,8	33,1
Incremento di immobilizzazioni immateriali	0,2	0,3
Acquisto di immobilizzazioni materiali	-	-
Acquisto di partecipazioni	0,1	1,2
TOTALE IMPIEGHI	0,3	1,5
FREE CASH FLOW	48,5	31,6
Aumenti di capitale sociale della Capogruppo	-	0,3
Variazione Fair value strumenti derivati	-	0,2
Dividendi pagati dalla Capogruppo	-	-
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	-	0,5
Variazione della posizione finanziaria netta	48,5	32,1
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(225,7)	(257,8)
Debiti finanziari per diritti d'uso al 1° gennaio 2019	(0,5)	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(177,7)	(225,7)

Fine Comunicato n.0246-3

Numero di Pagine: 16