



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023

Ricavi in crescita del 12,8% a € 852,4 milioni

EBIT: € 54,8 milioni, +35,6%

**Utile netto a € 31,4 milioni
(€ 20,8 milioni nel primo semestre 2022)**

**Free Cash Flow positivo per € 45,0 milioni
(€ 41,2 milioni nel primo semestre 2022)**

**Riduzione dell'indebitamento ante IFRS 16 a € 185,3 milioni
(€ 216,4 milioni a fine giugno 2022)**

Principali risultati (in €m)	H1	
	2022	2023
RICAVI	756,0	852,4
EBITDA*	99,8	111,1
EBIT	40,4	54,8
Risultato netto	20,8	31,4
Indebitamento netto al 30.06. ante IFRS 16	216,4	185,3

* L'EBITDA è calcolato sommando alla voce "Ebit" la voce "Ammortamenti" e l'importo delle svalutazioni/ripristini di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce "Altri costi (ricavi) non operativi", pari a € -0,4 milioni al 30 giugno 2023 (€ 0,8 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Milano, 24 luglio 2023 - Il **Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A.**, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato **la relazione finanziaria semestrale del gruppo al 30 giugno 2023**, presentata dall'amministratore delegato **Frédéric Sipahi**.

Sogefi, società del Gruppo CIR, è uno dei principali produttori globali di componenti per autoveicoli nei settori Aria e Raffreddamento, Filtrazione e Sospensioni.

ANDAMENTO DEL MERCATO

Nel primo semestre 2023 la produzione mondiale di autoveicoli ha registrato una crescita dell'11,2% rispetto all'equivalente periodo del 2022, con progressi in tutte le aree geografiche.

La crescita è stata particolarmente sostenuta in Europa (+20,2%) e NAFTA (+12,2%) e significativa in Mercosur (+9,7%), India (+6,5%) e Cina (+7%), dove, dopo un primo trimestre 2023 negativo (-4,7%), si è registrata una netta ripresa nel secondo trimestre (+20,3%).

Per il 2023, *S&P Global* (IHS), fonte comunemente utilizzata nel settore, prevede che la produzione mondiale crescerà del 5,3% rispetto al 2022, con un incremento in tutte le principali aree geografiche. La riduzione dell'indice di crescita previsto per l'intero anno rispetto a quello registrato nel primo semestre dipende dalla forte ripresa della produzione che si registrò nel secondo semestre del 2022.

SINTESI DELL'ANDAMENTO DI SOGEFI NEL PRIMO SEMESTRE 2023

I **ricavi** consolidati del Gruppo hanno registrato una crescita a due cifre rispetto al primo semestre 2022 (+12,8% e +14% a tassi di cambio costanti), che riflette l'aumento dei volumi di produzione (+9,4%) e dei prezzi di vendita (+4,2%).

I risultati sono stati positivi e in significativo miglioramento rispetto al primo semestre 2022:

- l'**EBITDA**, pari a € 111,1 milioni, è aumentato dell'11,3% rispetto al primo semestre 2022, grazie alla crescita dei volumi e alla buona tenuta del margine di contribuzione;
- l'**EBIT**, pari a € 54,8 milioni, è cresciuto del 35,6%, con un *EBIT margin* al 6,4% del fatturato, rispetto al 5,3% del primo semestre 2022;
- l'**utile netto** è stato pari a € 31,4 milioni (+ 51% rispetto a € 20,8 milioni nel primo semestre 2022);
- il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 45,0 milioni (€ 41,2 milioni nel primo semestre 2022);
- l'**indebitamento netto** (ante IFRS 16) al 30 giugno 2023 è pari a € 185,3 milioni, rispetto a € 216,4 milioni al fine giugno 2022.

L'**attività commerciale è stata positiva** con una componente rilevante di contratti per *E-mobility* (32% del valore dei nuovi contratti acquisiti nel primo semestre) e nuove aggiudicazioni significative anche in Cina, India e Stati Uniti.

Filtrazione ha concluso importanti accordi in Europa sia per il canale OEM (*Original Equipment Manufacturer*) che per l'IAM (*Independent Automotive Aftermarket*): si è aggiudicata contratti per la fornitura di filtri destinati al circuito dei freni per *camion* e ha siglato un accordo di esclusività per tre anni con uno dei principali *leader* nella distribuzione di componenti per auto nel canale *Aftermarket*. Continua inoltre lo sviluppo in India, dove la *business unit* sta guadagnando progressivamente quote di mercato.

Sospensioni ha acquisito nuovi *business* nel mercato indiano, con operatori locali, concludendo in particolare un contratto per la fornitura di barre stabilizzatrici per veicoli commerciali leggeri con un *player* innovativo che aspira a diventare uno dei principali produttori *E-mobility* nel mercato indiano. La divisione ha inoltre acquisito in Europa diversi contratti, in particolare per la fornitura di barre stabilizzatrici per SUV elettrici di fascia alta e di molle elicoidali per piattaforme *E-mobility*.

Aria e Raffreddamento continua il proprio sviluppo in Cina, con l'acquisizione di un importante ordine da BYD per la fornitura di collettori aria per una piattaforma *Plug-in-Hybrid* e un contratto per la fornitura di collettori olio utilizzati nelle macchine elettriche per

lubrificare l'interno della scatola del cambio. Questi componenti, tradizionalmente prodotti in metallo, sono proposti da Sogefi in plastica consentendo la riduzione del peso e l'ottimizzazione del *design* e del costo. Sono inoltre stati conclusi contratti in Nord America per la fornitura di prodotti di *thermal management* e in Europa per gruppi termostati per *E-mobility* e collettori di aspirazione. Il 47% del valore dei nuovi contratti conclusi nel 2023 dalla divisione Aria e Raffreddamento riguarda componenti per piattaforme di *E-mobility*.

RISULTATI CONSOLIDATI NEL PRIMO SEMESTRE 2023

I **ricavi** del primo semestre 2023 sono ammontati a € 852,4 milioni, in crescita del 12,8% a cambi correnti e del 14% a cambi costanti rispetto al corrispondente periodo del 2022.

Andamento dei ricavi per aree geografiche	H1 2023 (in €m)	H1 2022 (in €m)	Var. %	Var. % a cambi costanti	Mercato di riferimento (var.%)
Europa	513,3	450,3	14,0	14,4	20,2
Nord America	188,1	162,5	15,8	17,2	12,2
Sud America	52,7	49,9	5,6	3,9	9,7
India	53,5	48,5	10,3	17,7	6,5
Cina	49,0	47,9	2,3	8,2	7,0
Eliminazione infragruppo	(4,2)	(3,1)			
TOTALE	852,4	756,0	12,8	14,0	11,2

I **ricavi** hanno registrato una crescita in tutte le aree geografiche: +14% in Europa, +15,8% in Nord America (+17,2% a cambi costanti), +5,6% in Sud America (+3,9% a cambi costanti al netto dell'inflazione dell'Argentina), +10,3% in India (+17,7% a cambi costanti), +2,3% in Cina (+8,2% a cambi costanti).

La *performance* di Sogefi è stata superiore a quella del mercato in Nord America, India e Cina.

Andamento dei ricavi per settori di attività	H1 2023 (in €m)	H1 2022 (in €m)	Var. %	Var.% a cambi costanti
Sospensioni	310,1	268,8	15,4	15,7
Filtrazione	297,6	268,1	11,0	12,4
Aria e Raffreddamento	248,2	221,2	12,2	14,4
Eliminazione infragruppo	(3,5)	(2,1)		
TOTALE	852,4	756,0	12,8	14,0

Sospensioni ha registrato ricavi in crescita del 15,4% (+15,7% a cambi costanti).

Filtrazione ha riportato ricavi in aumento dell'11% (+12,4% a cambi costanti), con crescita particolarmente significative nel canale *Aftermarket* in Europa (+13,6%), Nord America e India.

Aria e Raffreddamento ha registrato ricavi in crescita del 12,2% (+14,4% a cambi costanti), con un incremento particolarmente significativo in NAFTA (+18,5% a cambio costante).

L'**EBITDA**, pari a € 111,1 milioni, è aumentato dell'11,3% rispetto al primo semestre del 2022 (€ 99,8 milioni).

Il margine di contribuzione è aumentato del 12,9% rispetto al primo semestre 2022, grazie all'aumento dei volumi e alla marginalità (rapporto % margine di contribuzione/fatturato) stabile al 28,1% rispetto al 2022, nonostante i sovraccosti legati ai prezzi dell'energia e in generale all'inflazione.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi è scesa al 14,3% dal 14,9% del primo semestre 2022.

Gli altri oneri, che includono prevalentemente le differenze cambio, hanno contribuito negativamente all'EBITDA per € 3,8 milioni rispetto al contributo positivo di € 3,9 milioni del primo semestre 2022.

L'**EBIT** è ammontato a € 54,8 milioni, in crescita del 35,6% rispetto a € 40,4 milioni del primo semestre 2022. L'incidenza sul fatturato è cresciuta dal 5,3% del primo semestre 2022 al 6,4% del primo semestre 2023.

Gli oneri finanziari, pari a € 11,0 milioni, sono risultati superiori a quelli del primo semestre 2022 (€ 9,1 milioni) a causa del rialzo dei tassi di interesse sulla componente di finanziamenti a tasso variabile.

Gli oneri fiscali sono sostanzialmente stabili a € 10,8 milioni (€ 10,3 milioni nello stesso periodo del 2022).

Il gruppo ha riportato un **utile netto** di € 31,4 milioni (€ 20,8 milioni nel primo semestre 2022).

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 45,0 milioni (€ 41,2 milioni del primo semestre 2022), includendo l'effetto del maggiore ricorso al *factoring* tenuto conto dell'incremento dei ricavi.

Al 30 giugno 2023 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a € 258 milioni, rispetto a € 230,7 milioni al 31 dicembre 2022.

L'**indebitamento finanziario netto ante IFRS 16** al 30 giugno 2023 è pari a € 185,3 milioni, rispetto a € 224,3 milioni al 31 dicembre 2022 e € 216,4 milioni al 30 giugno 2022. Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2023 era pari a € 250,6 milioni, rispetto a € 294,9 milioni al 31 dicembre 2022 ed € 285,2 milioni al 30 giugno 2022.

Al 30 giugno 2023 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 284,0 milioni.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 GIUGNO 2023

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

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

Per il 2023, *S&P Global* (IHS) prevede una crescita della produzione mondiale di automobili del 5,3% rispetto al 2022, con l'Europa a +11,8%, NAFTA a +8,2%, l'India a +7,2% e il Sud America e la Cina sostanzialmente stabili.

Per quanto concerne le materie prime e l'energia, nei primi mesi del 2023 la tendenza dei prezzi è stata decrescente, ma essi permangono elevati e caratterizzati da alta volatilità.

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

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Maria Beatrice De Minicis, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Contatti:

Ufficio Stampa Gruppo CIR

tel.: +39 02 722701

e-mail: infostampa@cirgroup.com

www.cirgroup.com

Investor Relations Sogefi

tel.: +39 02 467501

e-mail: ir@sogefigroup.com

www.sogefigroup.com

Il comunicato stampa è consultabile sul sito <http://www.sogefigroup.com/it/area-stampa/index.html>

Si allegano i principali risultati di conto economico e della situazione patrimoniale e finanziaria al 30 giugno 2023 del Gruppo Sogefi.

GRUPPO SOGEFI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)

ATTIVITA'	30.06.2023	31.12.2022
ATTIVITA' CORRENTI		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	140,3	118,5
Altre attività finanziarie	2,9	6,1
Rimanenze	140,7	129,7
Crediti commerciali	198,0	161,2
Altri crediti	12,7	11,4
Attività per imposte correnti	28,1	29,0
Altre attività	6,9	3,1
ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	529,6	459,0
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Terreni	9,8	9,7
Immobili, impianti e macchinari	356,4	367,8
Altre immobilizzazioni materiali	6,3	6,3
Diritti d'uso	60,0	65,9
Attività immateriali	214,2	218,2
Altre attività finanziarie	3,8	3,0
Crediti finanziari	4,9	5,6
Altri crediti	33,3	32,5
Attività per imposte differite	29,7	31,8
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	718,4	740,8
TOTALE ATTIVITA'	1.248,0	1.199,8

PASSIVITA'	30.06.2023	31.12.2022
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti correnti verso banche	1,6	1,9
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	67,3	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	397,2	347,6
Passività per imposte correnti	6,5	4,7
Altre passività correnti	46,1	40,1
Fondi correnti	9,5	10,1
PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	541,6	487,2
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti non correnti verso banche	214,1	233,4
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	54,1	52,3
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	51,8	57,5
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	-
Fondi non correnti	32,8	33,7
Altri debiti	61,0	64,5
Passività per imposte differite	22,2	23,7
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	436,0	465,1
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	164,1	138,6
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	31,4	29,6
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	258,0	230,7
Partecipazioni di terzi	12,4	16,8
TOTALE PATRIMONIO NETTO	270,4	247,5
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.248,0	1.199,8

PATRIMONIO NETTO

	Patrimonio netto consolidato di Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale patrimonio netto di Gruppo e terzi
(in milioni di Euro)			
Saldi al 31 dicembre 2022	230,7	16,8	247,5
Dividendi	-	(6,3)	(6,3)
Differenze cambio	(7,7)	-	(7,7)
Utile (perdite) attuariali	0,6	-	0,6
<i>Fair value</i> degli strumenti di copertura dei flussi di cassa	(0,3)	-	(0,3)
Altre variazioni	3,3	0,3	3,6
Risultato netto del periodo	31,4	1,6	33,0
Saldi al 30 giugno 2023	258,0	12,4	270,4

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	1.01 – 30.06.2023		1.01 – 30.06.2022		Importo	%
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	852,4	100,0	756,0	100,0	96,4	12,8
Costi variabili del venduto	612,8	71,9	543,7	71,9	69,1	12,7
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	239,6	28,1	212,3	28,1	27,3	12,9
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	66,7	7,8	61,0	8,1	5,7	9,5
Ammortamenti	56,7	6,7	58,6	7,8	(1,9)	(3,3)
Costi fissi di vendita e distribuzione	16,1	1,9	15,9	2,1	0,2	1,4
Spese amministrative e generali	38,9	4,6	35,5	4,7	3,4	10,0
Costi di ristrutturazione	3,0	0,3	4,1	0,5	(1,1)	(28,0)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(0,1)	-	0,0	-	(0,1)	-
Differenze cambio (attive) passive	2,0	0,2	(3,9)	(0,5)	5,9	151,3
Altri costi (ricavi) non operativi	1,5	0,2	0,7	0,1	0,8	96,6
EBIT	54,8	6,4	40,4	5,3	14,4	35,6
Oneri finanziari	14,8	1,7	10,8	1,4	4,0	266,3
(Proventi) finanziari	(3,8)	(0,4)	(1,7)	(0,2)	(2,1)	559,8
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	43,8	5,1	31,3	4,1	12,5	39,8
Imposte sul reddito	10,8	1,3	10,2	1,4	0,6	5,6
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	33,0	3,8	21,1	2,7	11,9	56,3
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	-	-	-	-	-	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	33,0	3,8	21,1	2,7	11,9	56,3
(Utile) perdita di terzi	(1,6)	(0,1)	(0,3)	-	(1,3)	414,7
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	31,4	3,7	20,8	2,7	10,6	51,2

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DEL SECONDO TRIMESTRE 2023

(in milioni di Euro)	Periodo 1.04 – 30.06.2023		Periodo 1.04 – 30.06.2022		Variazione	
	<i>Importo</i>	%	<i>Importo</i>	%	<i>Importo</i>	%
Ricavi delle vendite	420,9	100,0	374,9	100,0	46,0	12,3
Costi variabili del venduto	300,1	71,3	269,4	71,9	30,7	11,4
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	120,8	28,7	105,5	28,1	15,3	14,5
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	32,5	7,7	30,4	8,1	2,1	6,5
Ammortamenti	28,7	6,8	29,8	8,0	(1,1)	(3,8)
Costi fissi di vendita e distribuzione	8,0	1,9	8,3	2,2	(0,3)	(4,1)
Spese amministrative e generali	19,7	4,7	17,7	4,7	2,0	11,4
Costi di ristrutturazione	2,2	0,5	2,2	0,6	-	-
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(0,1)	-	-	-	(0,1)	-
Differenze cambio (attive) passive	-	-	(2,7)	(0,7)	2,7	101,8
Altri costi (ricavi) non operativi	0,6	0,2	0,5	0,1	0,1	49,9
EBIT	29,2	6,9	19,3	5,1	9,9	51,2
Oneri finanziari	7,4	1,8	5,7	1,5	1,7	29,1
(Proventi) finanziari	(2,0)	(0,5)	(1,0)	(0,3)	(1,0)	99,4
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	23,8	5,6	14,6	3,9	9,2	62,2
Imposte sul reddito	4,9	1,1	4,4	1,1	0,5	8,9
UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE	18,9	4,5	10,2	2,8	8,7	85,3
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	-	-	-	-	-	-
RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	18,9	4,5	10,2	2,8	8,7	85,3
(Utile) perdita di terzi	(0,7)	(0,2)	(0,2)	(0,1)	(0,5)	297,3
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	18,2	4,3	10,0	2,7	8,2	81,3

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
A. Disponibilità liquide	140,3	118,5	152,3
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	2,9	6,1	4,9
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	143,2	124,6	157,2
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	1,6	2,6	13,6
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	80,8	82,1	61,4
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	82,4	84,7	75,0
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(60,8)	(39,9)	(82,2)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	261,1	285,4	307,6
J. Strumenti di debito	60,3	52,3	59,8
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	321,4	337,7	367,4
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	260,6	297,8	285,2
Altre attività finanziarie non correnti	3,7	2,9	-
Altre passività correnti	6,3	-	-
Indebitamento finanziario netto incluse altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione finanziaria netta" risultante nella tabella Rendiconto Finanziario Consolidato")	250,6	294,9	285,2

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
AUTOFINANZIAMENTO	88,4	137,4	77,4
Variazione del capitale circolante netto	(1,8)	(11,9)	5,7
Altre attività/passività a medio lungo termine	(1,3)	12,0	6,6
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI NEL PERIODO	85,3	137,5	89,7
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	2,7	6,9	0,2
TOTALE FONTI	88,0	144,4	89,9
TOTALE IMPIEGHI	41,4	109,5	44,0
Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nel periodo	0,1	-	-
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(1,7)	(5,6)	(4,7)
FREE CASH FLOW	45,0	29,3	41,2
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	-	(2,1)	(2,1)
Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati	(0,7)	5,5	3,3
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(0,7)	3,4	1,2
Variazione della posizione finanziaria netta	44,3	32,7	42,4
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(294,9)	(327,6)	(327,6)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(250,6)	(294,9)	(285,2)