

COMUNICATO STAMPA

**GRUPPO SOGEFI: UTILE NETTO 2006 A 50,8 MILIONI (+14%)  
TORNA A CRESCERE IL FATTURATO  
NELL'ULTIMO TRIMESTRE DELL'ANNO**

**Risultati consolidati quarto trimestre 2006**

*Ricavi € 253,1 milioni (+1,7%)  
EBITDA € 25,7 milioni (-12,8%)  
EBIT € 15,5 milioni (-17,1%)  
Utile netto € 11,5 milioni (+1,8%)*

**Risultati consolidati preliminari esercizio 2006**

*Ricavi € 1.018,6 milioni (-0,5%)  
EBITDA € 128,5 milioni (+1,3%)  
EBIT € 83,5 milioni (+3,1%)  
Utile netto € 50,8 milioni (+13,7%)  
Indebitamento finanziario netto € 126,3 milioni (-24,5%)*

Si è riunito oggi a Milano, sotto la Presidenza del Dr. Rodolfo De Benedetti, il Consiglio di Amministrazione di SOGEFI SpA, che ha esaminato l'andamento economico del Gruppo nell'ultimo trimestre 2006 e i risultati preliminari dell'intero esercizio 2006.

**ANDAMENTO E RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2006**

Negli ultimi tre mesi del 2006 è ripresa la crescita di SOGEFI, con un aumento delle vendite dell'1,7% rispetto al corrispondente periodo del 2005 (-1,2% nei primi nove mesi del 2006). Il forte incremento dei ricavi della Divisione Filtrazione (+7,6%) ha più che compensato la perdurante fase riflessiva registrata dalla Divisione Sospensioni (-4,2%).

Il **fatturato consolidato** del Gruppo SOGEFI nel quarto trimestre 2006 è stato di 253,1 milioni di Euro (248,9 milioni nel corrispondente periodo del 2005), con la conferma del buon andamento dei mercati sudamericani e una ripresa dei volumi nel segmento dei ricambi per filtrazione.

La redditività operativa del Gruppo nel trimestre è risultata inferiore a quella dello stesso periodo del 2005, che aveva beneficiato di fattori positivi non ricorrenti e di recuperi retroattivi di prezzi di vendita.

L'**EBITDA consolidato** è ammontato a 25,7 milioni di Euro (10,2% delle vendite), in calo rispetto a 29,5 milioni nel corrispondente periodo del 2005 (11,8% delle vendite). Il risultato è stato penalizzato da rettifiche negative di valore degli impianti per sospensioni in USA e da costi straordinari del personale, dovuti alla creazione di un fondo per la possibile erogazione al management di premi per le performance realizzate.

L'**utile operativo consolidato** nel quarto trimestre 2006 si è attestato a 26,6 milioni di Euro (10,5% delle vendite), rispetto a 29,2 milioni (11,7% delle vendite) nel corrispondente periodo 2005.

L'**EBIT consolidato** è stato di 15,5 milioni di Euro (6,1% delle vendite), contro 18,7 milioni.

Nel quarto trimestre 2006 l'**utile consolidato prima delle imposte** ha registrato una lieve contrazione rispetto a quello del corrispondente periodo 2005 (12,8 milioni di Euro contro 13,4

milioni), mentre l'**utile netto consolidato** è stato di 11,5 milioni di Euro (4,5% delle vendite), in leggero miglioramento rispetto a 11,3 milioni nel corrispondente periodo 2005 (4,5% delle vendite), grazie ai minori carichi fiscali conseguenti alla riorganizzazione societaria realizzata nell'esercizio precedente.

Nell'ultimo trimestre dell'esercizio 2006, il Gruppo SOGEFI ha continuato a generare liquidità in modo significativo, con una conseguente riduzione dell'**indebitamento finanziario netto** a 126,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2006 (167,3 milioni al 31 dicembre 2005 e 144,1 milioni al 30 settembre 2006).

## **RISULTATI PRELIMINARI 2006**

Pur in presenza di un calo di attività da parte di alcuni importanti clienti, il Gruppo SOGEFI ha confermato per l'intero esercizio 2006 un fatturato superiore al miliardo di Euro, migliorando nel contempo i propri risultati economici per il quinto anno consecutivo.

Il **fatturato consolidato** è stato nel 2006 di 1.018,6 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il 2005 (1.023,4 milioni).

L'**utile operativo consolidato** è stato di 106,6 milioni di Euro (10,5% delle vendite), contro 105,6 milioni nel 2005 (10,3% delle vendite).

L'**EBITDA consolidato** è stato di 128,5 milioni di Euro, in progresso dell'1,3% rispetto a 126,9 milioni nel 2005, mentre l'**EBIT consolidato** è cresciuto del 3,1%, attestandosi nel 2006 a 83,5 milioni di Euro rispetto a 81 milioni nel 2005.

L'**utile netto consolidato** del Gruppo SOGEFI nel 2006 è stato di 50,8 milioni di Euro, in miglioramento del 13,7% rispetto a 44,7 milioni nel 2005.

La proposta di bilancio civilistico di SOGEFI SpA e il bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio 2006 verranno esaminati dal Consiglio di Amministrazione il prossimo 27 Febbraio.

Per l'esercizio 2007 non sono prevedibili variazioni significative delle condizioni dei principali mercati di riferimento. In presenza del permanere di tensioni sui prezzi di alcune materie prime e di aumenti dei costi energetici, nei prossimi mesi SOGEFI proseguirà nelle azioni di miglioramento dell'efficienza produttiva e di contenimento dei costi di struttura.

Milano, 13 Febbraio 2007

### **CONTATTI**

#### **STAMPA:**

Beppe Pescetto  
Francesca Sagramoso  
Tel.: +39 02 722701

#### **INVESTOR RELATIONS:**

Euro Trapani  
Tel.: +39 02 46750218  
[www.sogefi.it](http://www.sogefi.it)

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO GRUPPO SOGEFI (DATI PRELIMINARI)

(in milioni di Euro)

<b>ATTIVO</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>ATTIVO CORRENTE</b>		
Disponibilità liquide	51,5	55,4
Titoli e attività finanziarie disponibili per la negoziazione	0,2	2,1
Quote correnti di attività finanziarie a lungo termine	-	-
<i>Circolante operativo</i>		
Rimanenze	111,7	107,8
Crediti commerciali	227,0	232,8
Altri crediti	6,0	4,3
Crediti per imposte	10,9	13,8
Altre attività	2,4	2,4
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO</b>	<b>358,0</b>	<b>367,1</b>
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>409,7</b>	<b>418,6</b>
<b>ATTIVO NON CORRENTE</b>		
Immobilizzazioni		
Terreni	15,6	16,0
Immobili, impianti e macchinari	229,3	239,2
Altre immobilizzazioni materiali	4,5	4,7
<i>Di cui leasing</i>	<i>18,3</i>	<i>19,6</i>
Attività immateriali	117,4	113,9
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>366,8</b>	<b>373,8</b>
<b>ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Partecipazioni in società collegate	0,1	3,4
Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	0,4	0,4
Crediti commerciali non correnti	-	-
Altri crediti	5,6	3,5
Imposte anticipate	26,8	26,8
<b>TOTALE ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>32,8</b>	<b>34,1</b>
<b>TOTALE ATTIVO NON CORRENTE</b>	<b>399,6</b>	<b>407,9</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI POSSEDUTE PER LA VENDITA</b>	<b>2,6</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>812,0</b>	<b>826,5</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>PASSIVO CORRENTE</b>		
Debiti correnti verso banche	13,3	26,4
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	18,6	93,9
<i>Di cui leasing</i>	<i>1,2</i>	<i>1,2</i>
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI A BREVE</b>	<b>31,9</b>	<b>120,3</b>
Altre passività finanziarie a breve per <i>cash flow hedge</i>	-	-
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI E CASH FLOW HEDGE A BREVE</b>	<b>31,9</b>	<b>120,3</b>
Debiti commerciali e altri debiti	234,3	224,1
Debiti per imposte	8,4	7,9
Altre passività correnti	2,4	2,6
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>277,0</b>	<b>354,9</b>
<b>PASSIVO NON CORRENTE</b>		
<b>DEBITI FINANZIARI E CASH FLOW HEDGE A MEDIO LUNGO TERMINE</b>		
Debiti verso banche	128,4	83,6
Altri finanziamenti a medio lungo termine	18,0	20,7
<i>Di cui leasing</i>	<i>15,3</i>	<i>17,2</i>
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI A MEDIO LUNGO TERMINE</b>	<b>146,4</b>	<b>104,3</b>
Altre passività finanziarie a medio lungo per <i>cash flow hedge</i>	-	0,1
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI E CASH FLOW HEDGE A MEDIO LUNGO TERMINE</b>	<b>146,4</b>	<b>104,4</b>
<b>ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>		
Fondi a lungo termine	68,4	83,9
Altri debiti	-	-
Imposte differite	24,5	22,0
<b>TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>	<b>92,9</b>	<b>105,9</b>
<b>TOTALE PASSIVO NON CORRENTE</b>	<b>239,3</b>	<b>210,3</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	58,8	58,3
Riserve e utili (perdite) a nuovo	170,0	143,9
Utile (perdita) d'esercizio	50,8	44,7

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GRUPPO SOGEFI DALL' 1.01.2006 AL 31.12.2006  
(DATI PRELIMINARI)**

(in milioni di Euro)

	Periodo 1.01 – 31.12.2006		Periodo 1.01 – 31.12.2005		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.018,6	100,0	1.023,4	100,0	(4,8)	(0,5)
Costi variabili del venduto	653,2	64,1	657,6	64,3	(4,4)	(0,7)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>365,4</b>	<b>35,9</b>	<b>365,8</b>	<b>35,7</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(0,1)</b>
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	114,3	11,2	115,7	11,3	(1,4)	(1,2)
Ammortamenti	45,0	4,4	45,9	4,5	(0,9)	(1,9)
Costi fissi di vendita e distribuzione	37,7	3,7	39,4	3,8	(1,7)	(4,2)
Spese amministrative e generali	61,8	6,1	59,2	5,8	2,6	4,3
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>106,6</b>	<b>10,5</b>	<b>105,6</b>	<b>10,3</b>	<b>1,0</b>	<b>0,9</b>
Costi di ristrutturazione	5,2	0,5	12,6	1,2	(7,4)	(58,6)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(3,9)	(0,4)	(0,1)	-	(3,8)	-
Differenze cambio (attive) passive	0,8	0,1	(0,1)	-	0,9	-
Altri costi (ricavi) non operativi	21,0	2,1	12,2	1,2	8,8	72,9
<b>EBIT</b>	<b>83,5</b>	<b>8,2</b>	<b>81,0</b>	<b>7,9</b>	<b>2,5</b>	<b>3,1</b>
Oneri (proventi) finanziari netti	10,2	1,0	11,6	1,1	(1,4)	(11,8)
Oneri (proventi) da partecipazioni	(1,6)	(0,2)	2,3	0,2	(3,9)	(167,8)
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>74,9</b>	<b>7,4</b>	<b>67,1</b>	<b>6,6</b>	<b>7,8</b>	<b>11,6</b>
Imposte sul reddito	21,5	2,1	21,2	2,1	0,3	1,7
<b>UTILE NETTO PRIMA DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>53,4</b>	<b>5,3</b>	<b>45,9</b>	<b>4,5</b>	<b>7,5</b>	<b>16,2</b>
Perdita (utile) di pertinenza di terzi	(2,6)	(0,3)	(1,2)	(0,1)	(1,4)	106,3
<b>UTILE NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>50,8</b>	<b>5,0</b>	<b>44,7</b>	<b>4,4</b>	<b>6,1</b>	<b>13,7</b>

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA GRUPPO SOGEFI (DATI PRELIMINARI)**

(in milioni di Euro)

	Situazione al 31.12.2006	Situazione al 31.12.2005
A. Cassa e depositi bancari	51,5	55,4
B. Altre disponibilità liquide	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0,2	2,1
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>51,7</b>	<b>57,5</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F. Debiti bancari correnti	(13,3)	(11,5)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(18,6)	(108,9)
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(31,9)</b>	<b>(120,4)</b>
<b>J. Posizione finanziaria corrente netta (I) + (E) + (D)</b>	<b>19,8</b>	<b>(62,9)</b>
K. Debiti bancari non correnti	(128,4)	(83,7)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	(17,7)	(20,7)
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(146,1)</b>	<b>(104,4)</b>
<b>O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)</b>	<b>(126,3)</b>	<b>(167,3)</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL QUARTO TRIMESTRE GRUPPO SOGEFI**

(in milioni di Euro)

	Periodo 1.10 – 31.12.2006		Periodo 1.10 – 31.12.2005		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	253,1	100,0	248,9	100,0	4,2	1,7
Costi variabili del venduto	165,0	65,2	157,0	63,1	8,0	5,1
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>88,1</b>	<b>34,8</b>	<b>91,9</b>	<b>36,9</b>	<b>(3,8)</b>	<b>(4,1)</b>
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	26,9	10,6	28,7	11,5	(1,8)	(6,3)
Ammortamenti	10,2	4,0	10,7	4,3	(0,5)	(4,7)
Costi fissi di vendita e distribuzione	9,2	3,6	9,9	4,0	(0,7)	(7,1)
Spese amministrative e generali	15,2	6,0	13,4	5,4	1,8	13,4
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>26,6</b>	<b>10,5</b>	<b>29,2</b>	<b>11,7</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(8,9)</b>
Costi di ristrutturazione	1,9	0,8	7,4	3,0	(5,5)	(74,3)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(0,1)	(0,1)	-	-	(0,1)	-
Differenze cambio (attive) passive	0,2	0,1	0,2	0,1	-	-
Altri costi (ricavi) non operativi	9,1	3,6	2,9	1,1	6,2	213,8
<b>EBIT</b>	<b>15,5</b>	<b>6,1</b>	<b>18,7</b>	<b>7,5</b>	<b>(3,2)</b>	<b>(17,1)</b>
Oneri (proventi) finanziari netti	2,5	1,0	3,0	1,2	(0,5)	(16,7)
Oneri (proventi) da partecipazioni	0,2	0,1	2,3	0,9	(2,1)	(91,3)
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>12,8</b>	<b>5,0</b>	<b>13,4</b>	<b>5,4</b>	<b>(0,6)</b>	<b>(4,5)</b>
Imposte sul reddito	0,7	0,3	1,2	0,5	(0,5)	(41,7)
<b>UTILE NETTO PRIMA DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>12,1</b>	<b>4,7</b>	<b>12,2</b>	<b>4,9</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(0,8)</b>
Perdita (utile) di pertinenza di terzi	(0,6)	(0,2)	(0,9)	(0,4)	0,3	(33,3)
<b>UTILE NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>11,5</b>	<b>4,5</b>	<b>11,3</b>	<b>4,5</b>	<b>0,2</b>	<b>1,8</b>