

COMUNICATO STAMPA

**GRUPPO SOGEFI: CONTINUA A CRESCERE LA REDDITIVITA' NONOSTANTE LA DEBOLEZZA DEL MERCATO VEICOLISTICO**

**Risultati consolidati al 30 settembre 2006**

*Ricavi € 765,5 milioni (-1,2%)  
EBITDA € 102,8 milioni (+5,5%)  
EBIT € 68 milioni (+ 9,2%)  
Utile netto € 39,3 milioni (+17,7%)  
Indebitamento finanziario netto € 144,1 milioni (190,6 milioni al 30 settembre 2005)*

Si è riunito oggi a Milano, sotto la Presidenza del Dr. Rodolfo De Benedetti, il Consiglio di Amministrazione di SOGEFI SpA, che ha esaminato i risultati del Gruppo al 30 settembre 2006.

Nonostante un indebolimento della domanda da parte di alcuni costruttori europei e nordamericani, il Gruppo SOGEFI ha registrato al termine dei primi nove mesi dell'esercizio un significativo progresso della redditività operativa e netta, grazie alla confermata capacità di migliorare continuamente l'efficienza e al favorevole andamento dei prezzi di alcune materie prime.

A fine settembre 2006 il **fatturato consolidato** è stato di 765,5 milioni di euro, in lieve flessione (-1,2%) rispetto a 774,5 milioni nel corrispondente periodo 2005.

La Divisione Filtrazione ha registrato un fatturato di 392,4 milioni di euro, sostanzialmente invariato rispetto a 393,3 milioni del corrispondente periodo 2005, mentre la Divisione Componenti per Sospensioni ha realizzato vendite per 373,1 milioni di euro, in leggero calo rispetto a 381,2 milioni al 30 settembre 2005.

L'**EBITDA consolidato** è stato di 102,8 milioni di euro (13,4% del fatturato), in crescita del 5,5% rispetto a 97,4 milioni (12,6% del fatturato) nei primi nove mesi del 2005.

Entrambe le Divisioni hanno migliorato i loro risultati: la Divisione Componenti per Sospensioni ha registrato un Ebitda di 51,8 milioni di euro (13,9% del fatturato), in progresso del 5,5% rispetto al corrispondente periodo del 2005, mentre l'Ebitda della Divisione Filtrazione è stato di 52,8 milioni (13,5% del fatturato) in crescita del 3,3%.

Più significativo è risultato l'incremento dell'**EBIT consolidato**, passato da 62,2 milioni di euro (8% fatturato) a 68 milioni (8,9% del fatturato), con una crescita del 9,2% nei primi nove mesi del 2006 rispetto al 30 settembre 2005.

La Divisione Componenti per Sospensioni ha registrato 31,3 milioni di euro (8,4% del fatturato), con un incremento del 10,6%, mentre la Divisione Filtrazione ha raggiunto un Ebit consolidato di 39,1 milioni (10% del fatturato) con una crescita del 5,1%.

Il **risultato prima delle imposte e della quota di azionisti terzi** al 30 settembre 2006 è stato di 62,1 milioni di euro, in aumento del 15,7% rispetto a 53,7 milioni nei primi nove mesi del precedente esercizio.

Un incremento del 17,7% è stato registrato dall'**utile netto consolidato**, passato da 33,4 milioni di euro (4,3% del fatturato) a 39,3 milioni (5,1% del fatturato).

Nel periodo in esame, il Gruppo SOGEFI ha ridotto sensibilmente l'**indebitamento finanziario netto**, passato da 190,6 milioni di euro al 30 settembre 2005 (167,3 milioni al 31 dicembre 2005) a 144,1 milioni al 30 settembre 2006, anche attraverso un'efficace azione di riduzione del capitale circolante.

Al 30 settembre 2006 il **patrimonio netto totale**, inclusa la quota di competenza degli azionisti terzi, era di 284 milioni di euro, in crescita rispetto a 261,3 milioni al 31 dicembre 2005 e a 248,9 milioni al 30 settembre 2005.

Il **patrimonio netto consolidato** al 30 settembre 2006 era di 268,5 milioni di euro, rispetto a 246,9 milioni al 31 dicembre 2005 e a 235,5 milioni al 30 settembre 2005.

### **Andamento del terzo trimestre 2006**

Il fatturato consolidato del terzo trimestre 2006 è stato di 232,5 milioni di euro, contro 239,1 milioni nel corrispondente periodo del 2005. Come già menzionato, la flessione (-2,7%) è stata causata dai minori ricavi registrati da importanti clienti del Gruppo.

Pur in presenza di questi andamenti, il Gruppo SOGEFI ha realizzato nel trimestre risultati operativi analoghi a quelli del terzo trimestre 2005: l'EBITDA è stato di 32,6 milioni di euro (14% del fatturato) contro 33,2 milioni (13,9% del fatturato), mentre l'EBIT si è attestato a 22,3 milioni di euro (9,6% del fatturato) rispetto a 22,7 milioni (9,5% del fatturato).

L'utile netto consolidato ha registrato nel terzo trimestre 2006 un aumento del 4,4%, salendo a 11,9 milioni di euro (5,1% del fatturato) rispetto a 11,4 milioni (4,8% del fatturato) nell'analogo periodo dell'anno precedente.

Nel trimestre, l'indebitamento finanziario netto si è ridotto di 12,1 milioni di euro, passando da 156,2 milioni a fine giugno 2006 a 144,1 milioni al 30 settembre 2006.

In tema di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a rettificare e integrare il proprio Modello di governo societario al fine di applicare le raccomandazioni previste nel Codice di Autodisciplina delle Società quotate, nella versione pubblicata nel marzo 2006 da Borsa Italiana SpA.

Nonostante il probabile permanere delle difficoltà del mercato europeo e nordamericano, in un contesto che non prevede sensibili variazioni dei principali fattori di costo si ritiene di poter confermare per l'intero esercizio 2006 risultati in progresso sull'esercizio precedente.

Milano, 19 ottobre 2006

### **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

(in milioni di Euro)

<b>ATTIVO</b>	<b>30.09.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>ATTIVO CORRENTE</b>		
Disponibilità liquide	65,8	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	115,2	107,8
Crediti commerciali	226,0	232,8
Altri crediti	6,8	4,3
Crediti per imposte	12,9	13,8
Altre attività	3,3	2,4
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO</b>	<b>364,2</b>	<b>361,1</b>
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>430,2</b>	<b>418,6</b>
<b>ATTIVO NON CORRENTE</b>		
Immobilizzazioni		
Terreni	15,7	16,0
Immobili, impianti e macchinari	233,2	239,2
Altre immobilizzazioni materiali	4,4	4,7
<i>Di cui leasing</i>	14,7	19,6
Attività immateriali	116,0	113,9
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>369,3</b>	<b>373,8</b>
<b>ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Partecipazioni in società collegate	0,3	3,4
Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	0,4	0,4
Crediti commerciali non correnti	-	-
Altri crediti	5,7	3,5
Imposte anticipate	25,4	26,8
<b>TOTALE ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>31,8</b>	<b>34,1</b>
<b>TOTALE ATTIVO NON CORRENTE</b>	<b>401,1</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>833,9</b>	<b>826,5</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>30.09.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>PASSIVO CORRENTE</b>		
Debiti correnti verso banche	4,1	26,4
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	110,8	93,9
<i>Di cui leasing</i>	1,2	1,2
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI A BREVE</b>	<b>114,9</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>114,9</b>	<b>120,3</b>
Debiti commerciali e altri debiti	226,0	224,1
Debiti per imposte	11,1	7,9
Altre passività correnti	3,1	2,6
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>355,1</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	75,4	83,6
Altri finanziamenti a medio lungo termine	19,6	20,7
<i>Di cui leasing</i>	15,9	17,2
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI A MEDIO LUNGO TERMINE</b>	<b>95,0</b>	<b>104,3</b>
Altre passività finanziarie a medio lungo per <i>cash flow hedge</i>	0,2	0,1
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI E CASH FLOW HEDGE A MEDIO LUNGO TERMINE</b>	<b>95,2</b>	<b>104,4</b>
<b>ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>		
Fondi a lungo termine	75,4	83,9
Altri debiti	-	-
Imposte differite	24,2	22,0
<b>TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>	<b>99,6</b>	<b>105,9</b>
<b>TOTALE PASSIVO NON CORRENTE</b>	<b>194,8</b>	<b>210,3</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	58,8	58,3
Riserve e utili (perdite) a nuovo	170,4	143,9
Utile (perdita) d'esercizio	39,3	44,7
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE ALLA CONTROLLANTE</b>	<b>268,5</b>	<b>246,9</b>
Interessi di minoranza	15,5	14,4
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>284,0</b>	<b>261,3</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>833,9</b>	<b>826,5</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GRUPPO SOGEFI DALL' 1.01.2006 AL 30.09.2006**

(in milioni di Euro)

	Periodo		Periodo		Variazione	
	1.01 – 30.09.2006		1.01 – 30.09.2005		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	765,5	100,0	774,5	100,0	(9,0)	(1,2)
Costi variabili del venduto	488,3	63,8	500,6	64,6	(12,3)	(2,5)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>277,2</b>	<b>36,2</b>	<b>273,9</b>	<b>35,4</b>	<b>3,3</b>	<b>1,2</b>
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	87,3	11,4	87,0	11,2	0,3	0,4
Ammortamenti	34,8	4,5	35,2	4,5	(0,4)	(1,1)
Costi fissi di vendita e distribuzione	28,5	3,7	29,4	3,8	(0,9)	(3,2)
Spese amministrative e generali	46,6	6,2	45,8	6,0	0,8	1,8
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>80,0</b>	<b>10,4</b>	<b>76,5</b>	<b>9,9</b>	<b>3,5</b>	<b>4,6</b>
Costi di ristrutturazione	3,3	0,4	5,2	0,7	(1,9)	(37,0)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	(3,8)	(0,5)	(0,1)	-	(3,7)	-
Differenze cambio (attive) passive	0,6	0,1	(0,3)	-	0,9	314,9
Altri costi (ricavi) non operativi	11,9	1,5	9,5	1,2	2,4	27,1
<b>EBIT</b>	<b>68,0</b>	<b>8,9</b>	<b>62,2</b>	<b>8,0</b>	<b>5,8</b>	<b>9,2</b>
Oneri (proventi) finanziari netti	7,7	1,0	8,4	1,1	(0,7)	(9,7)
Oneri (proventi) da partecipazioni	(1,8)	(0,2)	0,1	-	(1,9)	-
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>62,1</b>	<b>8,1</b>	<b>53,7</b>	<b>6,9</b>	<b>8,4</b>	<b>15,7</b>
Imposte sul reddito	20,9	2,7	20,0	2,5	0,9	4,5
<b>UTILE NETTO PRIMA DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>41,2</b>	<b>5,4</b>	<b>33,7</b>	<b>4,4</b>	<b>7,5</b>	<b>22,2</b>
Perdita (utile) di pertinenza di terzi	(1,9)	(0,3)	(0,3)	(0,1)	(1,6)	(441,1)
<b>UTILE NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>39,3</b>	<b>5,1</b>	<b>33,4</b>	<b>4,3</b>	<b>5,9</b>	<b>17,7</b>

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA GRUPPO SOGEFI**

(in milioni di Euro)

	Situazione al 30.09.2006	Situazione al 31.12.2005	Situazione al 30.09.2005
A. Cassa e depositi bancari	65,8	55,4	56,9
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0,2	2,1	9,4
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>66,0</b>	<b>57,5</b>	<b>66,3</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>
F. Debiti bancari correnti	(4,1)	(11,5)	(3,8)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(110,8)	(108,9)	(90,4)
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(114,9)</b>	<b>(120,4)</b>	<b>(94,2)</b>
<b>J. Posizione finanziaria corrente netta (I) + (E) + (D)</b>	<b>(48,9)</b>	<b>(62,9)</b>	<b>(27,8)</b>
K. Debiti bancari non correnti	(79,3)	(87,2)	(144,5)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(15,9)	(17,2)	(18,3)
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(95,2)</b>	<b>(104,4)</b>	<b>(162,8)</b>
<b>O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)</b>	<b>(144,1)</b>	<b>(167,3)</b>	<b>(190,6)</b>

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

(in milioni di Euro)

	Periodo 1.07 – 30.09.2006		Periodo 1.07 – 30.09.2005		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	232,5	100,0	239,1	100,0	(6,6)	(2,7)
Costi variabili del venduto	146,8	63,2	151,4	63,3	(4,6)	(3,0)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>85,7</b>	<b>36,8</b>	<b>87,7</b>	<b>36,7</b>	<b>(2,0)</b>	<b>(2,4)</b>
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	26,8	11,5	27,1	11,3	(0,3)	(1,2)
Ammortamenti	10,3	4,4	10,5	4,4	(0,2)	(2,4)
Costi fissi di vendita e distribuzione	8,8	3,8	9,3	3,9	(0,5)	(5,4)
Spese amministrative e generali	14,4	6,2	14,4	6,0	-	-
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>25,4</b>	<b>10,9</b>	<b>26,4</b>	<b>11,1</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(3,9)</b>
Costi di ristrutturazione	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	93,5
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	-	(0,1)	-	0,1	89,0
Differenze cambio (attive) passive	0,2	0,1	0,5	0,2	(0,3)	(67,7)
Altri costi (ricavi) non operativi	2,7	1,1	3,2	1,3	(0,5)	(12,3)
<b>EBIT</b>	<b>22,3</b>	<b>9,6</b>	<b>22,7</b>	<b>9,5</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(2,2)</b>
Oneri (proventi) finanziari netti	2,5	1,1	2,8	1,2	(0,3)	(10,8)
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>19,8</b>	<b>8,5</b>	<b>19,9</b>	<b>8,3</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(0,8)</b>
Imposte sul reddito	6,7	2,9	8,1	3,4	(1,4)	(17,2)
<b>UTILE NETTO PRIMA DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI</b>	<b>13,1</b>	<b>5,6</b>	<b>11,8</b>	<b>4,9</b>	<b>1,3</b>	<b>10,4</b>
Perdita (utile) di pertinenza di terzi	(1,2)	(0,5)	(0,4)	(0,1)	(0,8)	(163,3)
<b>UTILE NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>11,9</b>	<b>5,1</b>	<b>11,4</b>	<b>4,8</b>	<b>0,5</b>	<b>4,4</b>