



Informazione Regolamentata n. 0246-4-2018	Data/Ora Ricezione 26 Febbraio 2018 13:18:07	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : SOGEFI

Identificativo : 99400

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SOGEFIN02 - YANN ALBRAND /NIVES
RODOLFI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 26 Febbraio 2018 13:18:07

Data/Ora Inizio : 26 Febbraio 2018 13:18:08

Diffusione presunta

Oggetto : Sogefi (Gruppo CIR): risultati in crescita nel
2017, ricavi a € 1.672,4m (+6,2%), utile
netto a € 26,6m

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 31 dicembre 2017

SOGEFI (CIR GROUP):

Ricavi in aumento del 6,2% a € 1.672,4m (+7,3% a cambi costanti)

EBITDA a € 165,8m (+8,6%)

Utile netto a € 26,6m (€ 9,3m in 2016)

Indebitamento netto in riduzione a € 264m (€ 299m al 31/12/2016)

Highlights risultati 2017

(in €m)

	2017	2016	Δ%
Ricavi	1.672,4	1.574,1	+6,2
EBITDA	165,8	152,7	+8,6
EBIT	85,4	74,5	+14,6
Utile netto	26,6	9,3	
Free Cash Flow	34,4	31,2	
Indebitamento netto (fine periodo)	264,0	299,0	

Milano, 26 febbraio 2018 – Il **Consiglio di Amministrazione** di **Sogefi S.p.A.**, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato la **proposta di bilancio civilistico e il bilancio consolidato** della società per l'**esercizio 2017**.

Sogefi, società del **Gruppo CIR**, è uno dei principali produttori globali di componenti per autoveicoli in tre aree di attività: *Aria e Raffreddamento, Filtrazione e Sospensioni*.

Laurent Hebenstreit, Amministratore Delegato di Sogefi, ha dichiarato:

“Nel 2017 Sogefi ha registrato una crescita superiore al mercato. I risultati ottenuti nell’esercizio confermano l’efficacia delle azioni per incrementare la redditività e la generazione di cassa nonostante l’aumento dei prezzi dell’acciaio”.

Ricavi in crescita del 6,2% e del 7,3% a cambi costanti

Nel 2017 il mercato automobilistico mondiale ha registrato un incremento della produzione del 2,1%, con una crescita dell’1,1% in Europa, grazie al buon andamento del quarto trimestre (+6,0%), del 2,7% in Asia,

nonostante il rallentamento in Cina, e del 20,9% in Sud America. In Nord America il mercato è calato del 4,0%, confermando le previsioni.

In tale contesto, nel 2017, Sogefi ha registrato **ricavi pari a € 1.672,4 milioni, in crescita del 6,2%** rispetto a € 1.574,1 milioni nel 2016 (+7,3% a cambi costanti). Dopo la sostenuta crescita del primo trimestre (+12,6%) e quella più moderata del secondo (+4,5%) e terzo (+2,0%), nell'ultimo trimestre si è registrato un incremento del 6%, in linea con le attese. A parità di cambi la crescita trimestrale è stata pari a +11%, +4,6%, +4,2% e +9,4%.

Crescita in tutte le aree geografiche

€m	Q4 2017	Q4 2016	variazione	mercato di riferimento	variazione a pari cambi	FY 2017	FY 2016	variazione	mercato di riferimento	variazione a pari cambi	incidenza FY 2017
Europa	258,2	236,7	9,1%	6,0%	9,3%	1031,7	988,9	4,3%	1,1%	5,0%	61,7%
Nord America	71,8	72,8	-1,4%	-4,2%	5,2%	296,7	290,6	2,1%	-4,0%	3,3%	17,7%
Sud America	45,5	47,5	-4,1%	15,4%	8,9%	195,0	172,2	13,2%	20,9%	15,1%	11,7%
Asia	43,0	39,0	10,3%	0,1%	15,9%	163,2	135,0	20,9%	2,7%	23,3%	9,8%
Eliminazioni infragruppo	-2,6	-3,5				-14,2	-12,6				
Totale	415,9	392,5	6,0%	0,4%	9,4%	1672,4	1574,1	6,2%	2,1%	7,3%	100,0%

Tutte le aree geografiche hanno contribuito all'aumento del fatturato nel 2017. In Europa i ricavi sono cresciuti del 4,3%, con un andamento migliore del mercato di riferimento (+1,1%). Ancora in crescita le attività in Nord America (+2,1%), nonostante l'andamento negativo del mercato (-4,0%). In Asia e in Sud America i ricavi sono aumentati del 20,9% e del 13,2% rispettivamente.

Andamento positivo per le tre Business Unit

€m	Q4 2017	Q4 2016	variazione	variazione a pari cambi	FY 2017	FY 2016	variazione	variazione a pari cambi
Aria e Raffreddamento	124,9	120,3	3,8%	6,8%	504,0	480,2	5,0%	5,6%
Filtrazione	135,1	132,1	2,3%	6,3%	565,7	535,1	5,7%	7,1%
Sospensioni	156,9	141,0	11,2%	14,5%	606,8	562,8	7,8%	8,9%
Eliminazioni infragruppo	-0,9	-0,9			-4,1	-4,0		
Totale	415,9	392,5	6,0%	9,4%	1672,4	1574,1	6,2%	7,3%

Allo sviluppo del Gruppo hanno contribuito tutte le business unit. Le *Sospensioni* hanno registrato un incremento del 7,8% (+8,9% a cambi costanti), la *Filtrazione* del 5,7% (+7,1% a cambi costanti) e il settore *Aria e Raffreddamento* del 5,0% (+5,6% a cambi costanti).

Risultati operativi e utile netto

L'EBITDA nel 2017 è stato **pari a € 165,8 milioni, in aumento dell'8,6%** rispetto a € 152,7 milioni nel 2016. L'incremento è dovuto alla crescita del fatturato e al miglioramento della redditività, che è salita al 9,9% dal 9,7% del 2016.

L'aumento della redditività è stato ottenuto nonostante l'impatto negativo (per € 13 milioni) dell'incremento del prezzo dell'acciaio. L'incidenza del costo del lavoro complessivo sui ricavi è scesa dal 21,4% nel 2016 al 20,8% nel 2017.

L'EBIT è **cresciuto del 14,6% a € 85,4 milioni**, rispetto a € 74,5 milioni nel 2016, e rappresenta il 5,1% dei ricavi. Il risultato include svalutazioni di immobilizzazioni delle attività brasiliane per € 6,2 milioni nel 2017 e per 4,8 milioni nel 2016.

Il risultato prima delle imposte e della quota di azionisti terzi è stato **positivo per € 53,7 milioni** (€ 46,6 milioni nel 2016) dopo oneri finanziari di € 31,7 milioni (€ 31,5 milioni nel 2016). Nel 2017 si sono registrati minori interessi passivi cash per € 5,3 milioni.

Il **risultato netto** è stato positivo per **€ 26,6 milioni** (€ 9,3 milioni nel 2016) dopo oneri fiscali per € 23 milioni, rispetto a € 32,6 milioni nel 2016. La riduzione degli oneri fiscali rispetto al 2016 è dovuta per € 6,7 milioni ad un onere fiscale di natura non ricorrente registrato nel precedente esercizio (in relazione ai *claim* della società Sogefi Air & Cooling S.A.S.).

Per quanto riguarda i rischi per i *claim* della società Sogefi Air & Cooling S.A.S. (ex Sogefi Air & Refroidissement France S.A.S.), nel 2017 non si sono registrate evoluzioni significative.

Andamento per Business Unit

Nel 2017 la business unit **Aria e Raffreddamento** ha registrato ricavi pari a € 504,0 milioni con un incremento del 5,0% (+5,6% a parità di cambi) rispetto al 2016. L'attività ha riportato un andamento positivo in Asia e in Europa, che ha più che compensato l'evoluzione meno favorevole in Nord America. L'EBIT è risultato pari a € 28,3 milioni, in crescita rispetto al 2016 (€ 23,3 milioni).

Nel 2017 la business unit **Filtrazione** ha registrato ricavi pari a € 565,7 milioni, in crescita del 5,7% rispetto al 2016 (+7,1% a parità di cambi). I ricavi sono aumentati in Europa e in Asia; in Sud America la crescita del Brasile ha compensato la debolezza del mercato in Argentina. L'EBIT è risultato pari a € 24,1 milioni rispetto ad € 25,1 nel 2016. L'EBIT include maggiori svalutazioni di asset per € 1,9 milioni (€ 8,2 milioni rispetto a € 6,3 milioni nel 2016).

Nel 2017 la business unit **Sospensioni** ha registrato ricavi per € 606,8 milioni, in crescita del 7,8% rispetto al 2016 (+8,9% a parità di cambi). I ricavi sono aumentati in Nord e Sud America e in Europa. L'EBIT è risultato pari a € 38,0 milioni in crescita rispetto al 2016 (€ 35,6 milioni), nonostante i maggiori costi per € 13 milioni derivanti dall'incremento del prezzo dell'acciaio.

Indebitamento netto

Il **Free Cash Flow** del 2017 è risultato positivo per **€ 34,4 milioni** rispetto a € 31,2 milioni nell'esercizio precedente, che includeva € 15,3 milioni di incassi non ricorrenti riconducibili a garanzie prodotti e all'esito favorevole di un contenzioso fiscale. Al netto di tali incassi di natura non ordinaria, il Free Cash Flow è passato da € 15,2 milioni del 2016 a € 34,4 milioni nel 2017. Il miglioramento è stato ottenuto nonostante un aumento degli investimenti materiali a € 68,1 milioni (€ 58,8 milioni nel 2016).

L'**indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2017 era pari a **€ 264 milioni**, in riduzione di € 35 milioni rispetto al 31 dicembre 2016 (€ 299 milioni) e di € 2,7 milioni rispetto al 30 settembre 2017 (€ 266,7 milioni).

Patrimonio netto

Al 31 dicembre 2017 il **patrimonio netto**, esclusa la quota degli azionisti terzi, ammontava a **€ 189,0 milioni** (€ 172,9 milioni al 31 dicembre 2016).

Dipendenti

I **dipendenti** del gruppo Sogefi al 31 dicembre 2017 erano **6.947** rispetto a 6.801 al 31 dicembre 2016.

Risultati della capogruppo Sogefi S.p.A.

Nel 2017 la società capogruppo Sogefi S.p.A. ha registrato un utile netto di € 11,5 milioni (€ 27,7 milioni nell'esercizio precedente). La differenza è principalmente dovuta a minori dividendi da società controllate per € 7,4 milioni e dal fatto che, nel precedente esercizio, la Società aveva registrato proventi non ricorrenti per € 6,0 milioni, derivanti all'esito favorevole di un contenzioso con le autorità fiscali francesi.

L'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2017 era pari a € 257,8 milioni, in riduzione di € 22,3 milioni rispetto al corrispondente valore al 31 dicembre 2016 (€ 280,1 milioni). Il patrimonio netto al 31 dicembre 2017 ammontava a € 214,5 milioni (€ 197,9 milioni al 31 dicembre 2016).

Evoluzione prevedibile della gestione

Per il 2018 si prevede che il mercato automobilistico globale registri un incremento intorno all'1,5%.

In questo contesto il Gruppo prevede una crescita a cambi costanti moderatamente superiore al mercato, grazie in particolare alle iniziative di sviluppo intraprese in Messico e in Marocco ed un risultato in aumento, nonostante l'ulteriore incremento del costo dell'acciaio.

Proposta di dividendo

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di non deliberare la distribuzione di un dividendo.

Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti di Sogefi è convocata in prima convocazione per il 23 aprile 2018 e in seconda convocazione per il 24 aprile 2018.

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

- la revoca e il rinnovo della delega al Consiglio di Amministrazione stesso per un periodo di 18 mesi per l'acquisto di massimo 10 milioni di azioni proprie (comprese n. 2.669.076 azioni proprie ad oggi detenute, corrispondenti al 2,22% 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 da questa controllate; 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 2018 destinato a dipendenti della Società e di società controllate per un massimo di n. 500.000 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 al rinnovo del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato altresì di proporre all'Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, la modifica dell'art. 17 dello Statuto Sociale al fine di eliminare la clausola statutaria secondo la quale la lista depositata per l'elezione dei componenti dell'organo amministrativo da parte degli Azionisti che rappresentino meno del 20% del capitale sociale non possa contenere più di tre candidati.

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

Email: ir@sogefigroup.com

www.sogefigroup.com

Direzione Comunicazione Gruppo CIR

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 31 dicembre 2017 del gruppo Sogefi.

GRUPPO SOGEFI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)

ATTIVO	31.12.2017	31.12.2016
ATTIVO CORRENTE		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	103,9	93,7
Altre attività finanziarie	1,5	5,9
<i>Circolante operativo</i>		
Rimanenze	159,3	165,0
Crediti commerciali	174,4	158,5
Altri crediti	5,5	6,8
Crediti per imposte	23,1	24,2
Altre attività	2,3	3,6
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO	364,6	358,1
TOTALE ATTIVO CORRENTE	470,0	457,7
ATTIVO NON CORRENTE		
Immobilizzazioni		
Terreni	13,0	12,8
Immobili, impianti e macchinari	257,2	243,3
Altre immobilizzazioni materiali	5,6	6,4
<i>Di cui leasing</i>	5,8	8,1
Attività immateriali	272,6	281,7
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	548,4	544,2
ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI		
Partecipazioni in società a controllo congiunto	-	-
Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
Crediti commerciali non correnti	-	-
Crediti finanziari	2,2	15,8
Altri crediti	37,4	29,8
Imposte anticipate	40,1	56,8
TOTALE ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI	79,7	102,4
TOTALE ATTIVO NON CORRENTE	628,1	646,6
ATTIVITA' NON CORRENTI POSSEDUTE PER LA VENDITA	3,4	3,4
TOTALE ATTIVO	1.101,5	1.107,7

PASSIVO	31.12.2017	31.12.2016
PASSIVO CORRENTE		
Debiti correnti verso banche	14,2	11,0
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	66,6	137,2
<i>Di cui leasing</i>	1,7	1,7
TOTALE DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	80,8	148,2
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	2,7	0,4
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A BREVE TERMINE	83,5	148,6
Debiti commerciali e altri debiti	373,2	339,1
Debiti per imposte	7,8	8,7
Altre passività correnti	8,6	8,2
TOTALE PASSIVO CORRENTE	473,1	504,6
PASSIVO NON CORRENTE		
DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE		
Debiti verso banche	102,0	48,3
Altri finanziamenti a medio lungo termine	186,2	209,9
<i>Di cui leasing</i>	6,4	9,0
TOTALE DEBITI FINANZIARI A MEDIO LUNGO TERMINE	288,2	258,2
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	7,6
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE	288,2	265,8
ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE		
Fondi a lungo termine	87,1	89,3
Altri debiti	6,7	15,0
Imposte differite	39,7	44,0
TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE	133,5	148,3
TOTALE PASSIVO NON CORRENTE	421,7	414,1
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,4	62,1
Riserve e utili (perdite) a nuovo	100,0	101,5
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	26,6	9,3
TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	189,0	172,9
Interessi di minoranza	17,7	16,1
TOTALE PATRIMONIO NETTO	206,7	189,0
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	1.101,5	1.107,7

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DELL'ESERCIZIO

(in milioni di Euro)

	Periodo 1.01 – 31.12.2017		Periodo 1.01 – 31.12.2016		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.672,4	100,0	1.574,1	100,0	98,3	6,2
Costi variabili del venduto	1.194,0	71,4	1.120,2	71,2	73,8	6,6
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	478,4	28,6	453,9	28,8	24,5	5,4
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	157,4	9,4	147,5	9,3	9,9	6,7
Ammortamenti	69,3	4,1	68,8	4,4	0,5	0,8
Costi fissi di vendita e distribuzione	44,3	2,7	44,9	2,9	(0,6)	(1,4)
Spese amministrative e generali	88,9	5,3	86,2	5,5	2,7	4,5
Costi di ristrutturazione	11,2	0,7	5,3	0,3	5,9	112,6
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	-	(0,7)	-	0,7	100,0
Differenze cambio (attive) passive	3,2	0,2	1,8	0,1	1,4	79,1
Altri costi (ricavi) non operativi	18,7	1,1	25,6	1,6	(6,9)	(30,0)
EBIT	85,4	5,1	74,5	4,7	10,9	14,6
Oneri (proventi) finanziari netti	31,7	1,9	31,5	2,0	0,2	0,7
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	(3,6)	(0,2)	3,6	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI	53,7	3,2	46,6	2,9	7,1	15,1
Imposte sul reddito	23,0	1,4	32,6	2,1	(9,6)	(29,7)
RISULTATO NETTO PRIMA DELLA QUOTA DI AZIONISTI TERZI	30,7	1,8	14,0	0,8	16,7	119,6
Perdita (utile) di pertinenza di terzi	(4,1)	(0,2)	(4,7)	(0,2)	0,6	11,3
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	26,6	1,6	9,3	0,6	17,3	185,0

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in milioni di Euro)

	Situazione al 31.12.2017	Situazione al 31.12.2016
A. Cassa	103,9	93,7
B. Altre disponibilità liquide (titoli posseduti sino a scadenza)	-	4,0
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	103,9	97,7
E. Crediti finanziari correnti	1,5	1,9
F. Debiti bancari correnti	(14,2)	(11,0)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(66,5)	(137,2)
H. Altri debiti finanziari correnti	(2,7)	(0,4)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(83,4)	(148,6)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	22,0	(49,0)
K. Debiti bancari non correnti	(102,0)	(48,3)
L. Obbligazioni emesse	(178,9)	(200,2)
M. Altri debiti non correnti	(7,3)	(17,3)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(288,2)	(265,8)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(266,2)	(314,8)
Crediti finanziari non correnti	2,2	15,8
Indebitamento finanziario netto inclusi i crediti finanziari non correnti	(264,0)	(299,0)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)

	31.12.2017	31.12.2016
AUTOFINANZIAMENTO	124,8	109,1
Variazione del capitale circolante netto	12,3	(2,1)
Altre attività/passività a medio lungo termine	(4,5)	17,5
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO	132,6	124,5
Vendita di partecipazioni	-	-
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	0,5	0,3
TOTALE FONTI	133,1	124,8
Incremento di immobilizzazioni immateriali	31,8	30,3
Acquisto di immobilizzazioni materiali	68,1	58,8
TOTALE IMPIEGHI	99,9	89,1
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	1,2	(4,5)
FREE CASH FLOW	34,4	31,2
Aumenti di capitale sociale della Capogruppo	1,3	0,8
Aumenti di capitale sociale in società consolidate	0,2	0,2
Dividendi pagati dalla Capogruppo	-	-
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	(2,6)	(8,2)
Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati	1,7	(0,7)
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	0,6	(7,9)
Variazione della posizione finanziaria netta	35,0	23,3
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(299,0)	(322,3)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(264,0)	(299,0)

SOGEFI S.p.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

(in milioni di Euro)

ATTIVO	31.12.2017	31.12.2016
ATTIVO CORRENTE		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	36,3	25,1
Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate	60,7	57,9
Altre attività finanziarie	0,5	0,2
Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti con società controllate	0,1	0,2
<i>CIRCOLANTE OPERATIVO</i>		
Crediti commerciali	12,9	12,0
Altri crediti	-	0,2
Crediti per imposte	0,9	0,3
Altre attività	0,3	0,7
<i>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO</i>	<i>14,1</i>	<i>13,2</i>
TOTALE ATTIVO CORRENTE	111,7	96,6
ATTIVO NON CORRENTE		
Immobilizzazioni		
Investimenti immobiliari: terreni	13,1	13,2
Investimenti immobiliari: altri immobili	7,0	8,6
Altre immobilizzazioni materiali	0,2	0,3
<i>Di cui leasing</i>	-	-
Attività immateriali	26,8	29,9
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	47,1	52,0
ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI		
Partecipazioni in società controllate	415,8	416,7
Partecipazioni in società collegate	-	-
Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti	34,7	95,8
<i>Di cui altre attività a medio lungo termine per derivati</i>	<i>2,2</i>	<i>15,8</i>
Altri crediti	-	-
Imposte anticipate	3,1	4,9
TOTALE ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI	453,6	517,4
TOTALE ATTIVO NON CORRENTE	500,7	569,4
TOTALE ATTIVO	612,4	666,0

PASSIVO	31.12.2017	31.12.2016
PASSIVO CORRENTE		
Debiti correnti verso banche	-	-
Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate	81,8	109,2
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	35,7	100,5
<i>Di cui leasing</i>	-	-
Quote di capitale sociale sottoscritte e non ancora versate	-	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI A BREVE	117,5	209,7
Altre passività finanziarie a breve per derivati	2,6	0,3
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A BREVE	120,1	210,0
Debiti commerciali e altri debiti	6,9	8,0
Debiti per imposte	0,1	0,2
Altre passività correnti	-	-
TOTALE PASSIVO CORRENTE	127,1	218,2
PASSIVO NON CORRENTE		
DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE		
Debiti verso banche	91,1	41,6
Altri finanziamenti a medio lungo termine	178,9	200,2
<i>Di cui leasing</i>	-	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI A MEDIO LUNGO TERMINE	270,0	241,8
Altre passività finanziarie a medio lungo per derivati	-	7,5
TOTALE DEBITI FINANZIARI E DERIVATI A MEDIO LUNGO TERMINE	270,0	249,3
ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE		
Fondi a lungo termine	0,6	0,6
Altri debiti	-	-
Imposte differite	0,2	-
TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE	0,8	0,6
TOTALE PASSIVO NON CORRENTE	270,8	249,9
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	62,4	62,1
Riserve e utili (perdite) a nuovo	140,6	108,1
Utile (perdita) d'esercizio	11,5	27,7
TOTALE PATRIMONIO NETTO	214,5	197,9
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	612,4	666,0

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELL'ESERCIZIO

(in milioni di Euro)

	31.12.2017	31.12.2016
Proventi, oneri finanziari e dividendi	16,8	29,9
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(0,8)	-
Altri proventi della gestione	14,0	22,5
Costi di gestione	(17,6)	(25,7)
Altri ricavi (costi) non operativi	(3,3)	0,3
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	9,1	27,0
Imposte passive (attive) sul reddito	(2,4)	(0,7)
UTILE NETTO	11,5	27,7

RENDICONTO FINANZIARIO

(in milioni di Euro)

	31.12.2017	31.12.2016
AUTOFINANZIAMENTO	18,3	34,2
Variazione del capitale circolante netto	(2,0)	2,4
Altre attività/passività a medio e lungo termine	2,7	2,6
FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO	19,0	39,2
Vendita di partecipazioni	0,4	7,0
Vendita di immobilizzazioni immateriali	3,2	-
TOTALE FONTI	22,6	46,2
Incremento di immobilizzazioni immateriali	3,1	1,1
Acquisto di immobilizzazioni materiali	-	0,1
Acquisto di partecipazioni	0,3	20,0
TOTALE IMPIEGHI	3,4	21,2
FREE CASH FLOW	19,2	25,0
Aumenti di capitale sociale della Capogruppo	1,3	0,8
Variazione Fair value strumenti derivati	1,8	(0,1)
Dividendi pagati dalla Capogruppo	-	-
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	3,1	0,7
Variazione della posizione finanziaria netta	22,3	25,7
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(280,1)	(305,8)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO	(257,8)	(280,1)

Fine Comunicato n.0246-4

Numero di Pagine: 14