



## COMUNICATO STAMPA

*Il CdA approva i risultati dei primi nove mesi 2007*

### **GRUPPO COFIDE: 51,5 MILIONI DI UTILE NETTO (+45%)**

#### **Risultati consolidati al 30 settembre 2007**

*Ricavi € 3.041,9 milioni (+2,4%)  
Ebitda € 373,1 milioni (+12,7%)  
Ebit € 280,3 milioni (+9%)  
Utile netto € 51,5 milioni (+45,1%)*

*Indebitamento finanziario netto aggregato € 27,1 milioni (€ 26,1 milioni al 31 dicembre 2006)*

*Indebitamento finanziario netto consolidato € 1.055,6 milioni (€ 883 al 31 dicembre 2006)*

*Patrimonio netto totale € 2.129,1 milioni (€ 2.033,6 milioni al 31 dicembre 2006)*

Si è riunito oggi a Milano, sotto la presidenza dell'ing. Carlo De Benedetti, il Consiglio di Amministrazione di **COFIDE-Compagnia Finanziaria De Benedetti SpA**, per esaminare i risultati del Gruppo al 30 settembre 2007.

Nei primi nove mesi dell'anno, COFIDE ha conseguito un **utile netto consolidato** di 51,5 milioni di euro, rispetto a 35,5 milioni nel corrispondente periodo del 2006 (+45,1%). Tale risultato è stato determinato dalla contribuzione della controllata CIR per 55,5 milioni di euro (37,3 milioni nei primi nove mesi del 2006).

Il **fatturato consolidato** nei primi nove mesi del 2007 è stato di 3.041,9 milioni di euro, rispetto a 2.971,8 milioni nello stesso periodo dello scorso anno (+2,4%).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA) consolidato** è aumentato del 12,7%, raggiungendo 373,1 milioni di euro (12,3% dei ricavi), rispetto a 331,1 milioni nei primi nove mesi del 2006 (11,1% dei ricavi).

Il **marginale operativo (EBIT) consolidato** è aumentato del 9%, passando da 257,2 milioni di euro a 280,3 milioni nei primi nove mesi del 2007.

Il **capitale investito netto consolidato** al 30 settembre 2007 si è attestato a 3.184,7 milioni di euro, rispetto a 2.916,6 milioni al 31 dicembre 2006, con un incremento di 268,1 milioni principalmente dovuto ai significativi investimenti effettuati dai gruppi Sorgenia e HSS.

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 30 settembre 2007 presentava un indebitamento di 1.055,6 milioni di euro (883 milioni al 31 dicembre 2006 e 836,1 milioni al 30 giugno 2007), determinato da

- un indebitamento di 27,1 milioni di euro (26,1 milioni al 31 dicembre 2006) relativo a COFIDE e alla società finanziaria interamente controllata COFIDE International;
- un'eccedenza finanziaria relativa a CIR e CIR International di 108,6 milioni di euro (258,2 milioni al 31 dicembre 2006);
- un indebitamento complessivo dei gruppi operativi di 1.137,1 milioni di euro, contro 1.115,1 milioni al 31 dicembre 2006.

Il **patrimonio netto consolidato del Gruppo** è passato da 667,1 milioni di euro al 31 dicembre 2006 (694,5 milioni al 30 giugno 2007) a 707,5 milioni al 30 settembre 2007 (+40,4 milioni). Il **patrimonio netto di terzi** è salito da 1.366,5 milioni di euro al 31 dicembre 2006 (1.404,3 milioni al 30 giugno 2007) a 1.421,6 milioni al 30 settembre 2007 (+55,1 milioni). Il **patrimonio netto totale** si è attestato al 30 settembre 2007 a 2.129,1 milioni, rispetto a 2.033,6 milioni al 31 dicembre 2006 (2.098,8 milioni al 30 giugno 2007), con un incremento di 95,5 milioni.

Al 30 settembre 2007 il Gruppo COFIDE impiegava 12.460 **dipendenti**, rispetto a 11.119 al 31 dicembre 2006. L'incremento è dovuto all'acquisizione del Gruppo S. Stefano da parte di Holding Sanità e Servizi (CIR).

### **Andamento del terzo trimestre 2007**

Nel terzo trimestre 2007 il Gruppo COFIDE ha registrato un **fatturato consolidato** di 972,2 milioni di euro, rispetto a 950,4 milioni del terzo trimestre 2006 (+2,3%).

L'**EBITDA consolidato** è stato di 97,1 milioni di euro (10% dei ricavi), rispetto a 77,4 milioni (8,1% dei ricavi) nel corrispondente periodo dell'anno scorso (+25,5%).

L'**EBIT consolidato** è stato di 64,9 milioni di euro, rispetto a 51,4 milioni nel terzo trimestre 2006 (+26,3%).

L'**utile netto consolidato** del terzo trimestre 2007 è stato di 18,2 milioni di euro, rispetto a 6,4 milioni.

Per l'intero esercizio, si può ragionevolmente prevedere un miglioramento del margine operativo lordo consolidato rispetto al 2006.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Oliviero Maria Brega dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Milano, 30 ottobre 2007

#### **CONTATTI**

**COFIDE SpA** [www.cofide.it](http://www.cofide.it)  
DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE  
E UFFICIO STAMPA  
Beppe Pescetto  
Francesca Sagramoso  
Tel.: +39 02 722701

## GRUPPO COFIDE - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

<b>ATTIVO</b>	<i>30.09.2007</i>	<i>30.06.2007</i>	<i>31.12.2006</i>
<b>ATTIVO NON CORRENTE</b>	<b>3.087.422</b>	<b>2.826.211</b>	<b>2.784.283</b>
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.050.407	1.002.801	979.965
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.284.223	1.124.294	1.091.673
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	18.527	18.664	18.454
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	260.997	244.826	214.163
ALTRE PARTECIPAZIONI	15.586	6.019	8.723
ALTRI CREDITI	262.781	243.734	260.314
TITOLI	91.342	85.574	99.309
IMPOSTE DIFFERITE	103.559	100.299	111.682
<b>ATTIVO CORRENTE</b>	<b>3.068.071</b>	<b>3.135.796</b>	<b>3.129.144</b>
RIMANENZE	211.551	211.367	217.082
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	1.874	2.253	1.685
CREDITI COMMERCIALI	921.975	911.422	996.477
ALTRI CREDITI	337.072	304.517	276.908
CREDITI FINANZIARI	14.719	8.256	21.354
TITOLI	574.172	632.274	715.204
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	418.311	458.259	429.591
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	588.397	607.448	470.843
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	893	923	47.589
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>6.156.386</b>	<b>5.962.930</b>	<b>5.961.016</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<i>30.09.2007</i>	<i>30.06.2007</i>	<i>31.12.2006</i>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.129.129</b>	<b>2.098.771</b>	<b>2.033.570</b>
CAPITALE SOCIALE	359.605	359.605	359.605
RISERVE	160.075	165.165	159.509
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	136.397	136.397	104.195
UTILE DEL PERIODO	51.478	33.294	43.746
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>707.555</b>	<b>694.461</b>	<b>667.055</b>
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.421.574	1.404.310	1.366.515
<b>PASSIVO NON CORRENTE</b>	<b>2.753.633</b>	<b>2.625.177</b>	<b>2.450.441</b>
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	1.200.253	1.183.072	1.187.750
ALTRI DEBITI FINANZIARI	1.184.276	1.098.048	908.231
ALTRI DEBITI	185	71	1.212
IMPOSTE DIFFERITE	165.080	160.820	149.239
FONDI PER IL PERSONALE	157.370	145.948	167.328
FONDI PER RISCHI E ONERI	46.469	37.218	36.681
<b>PASSIVO CORRENTE</b>	<b>1.273.624</b>	<b>1.238.982</b>	<b>1.440.663</b>
BANCHE C/C PASSIVI	111.808	139.875	271.729
ALTRI DEBITI FINANZIARI	105.192	70.378	95.565
DEBITI COMMERCIALI	699.668	682.164	749.633
ALTRI DEBITI	292.196	285.929	276.273
FONDI PER RISCHI E ONERI	64.760	60.636	47.463
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	--	36.342
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>6.156.386</b>	<b>5.962.930</b>	<b>5.961.016</b>

## GRUPPO COFIDE - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

	1/1-30/9 2007	1/1-30/9 2006	III trimestre 2007	III trimestre 2006
RICAVI COMMERCIALI	3.041.867	2.971.807	972.240	950.358
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	2.852	2.034	1.159	2.073
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(1.668.827)	(1.726.110)	(531.408)	(577.241)
COSTI PER SERVIZI	(559.113)	(539.519)	(185.312)	(156.210)
COSTI DEL PERSONALE	(451.215)	(424.967)	(149.254)	(134.955)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	43.578	81.504	2.134	6.048
ALTRI COSTI OPERATIVI	(60.617)	(54.884)	(19.906)	(12.911)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	24.613	21.206	7.468	228
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(92.846)	(73.874)	(32.233)	(26.011)
<b>UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE ( E B I T )</b>	<b>280.292</b>	<b>257.197</b>	<b>64.888</b>	<b>51.379</b>
PROVENTI FINANZIARI	54.464	51.177	18.829	17.641
ONERI FINANZIARI	(116.725)	(100.460)	(41.126)	(36.383)
DIVIDENDI	2.119	2.980	3	24
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	148.616	83.397	93.320	23.977
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(85.811)	(48.277)	(66.427)	(15.650)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(5.190)	(16.540)	2.481	(3.353)
<b>UTILE/PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>277.765</b>	<b>229.474</b>	<b>71.968</b>	<b>37.635</b>
IMPOSTE SUL REDDITO	(80.615)	(75.925)	(4.938)	(7.961)
<b>RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO</b>	<b>197.150</b>	<b>153.549</b>	<b>67.030</b>	<b>29.674</b>
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(444)	--	(147)	--
<b>UTILE DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>	<b>196.706</b>	<b>153.549</b>	<b>66.883</b>	<b>29.674</b>
- UTILE DI TERZI	(145.228)	(118.084)	(48.699)	(23.249)
<b>- UTILE DI GRUPPO</b>	<b>51.478</b>	<b>35.465</b>	<b>18.184</b>	<b>6.425</b>

## GRUPPO COFIDE – POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)

	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006
A. Cassa e depositi bancari	588.397	607.448	470.843
B. Altre disponibilità liquide	368.676	407.246	372.867
C. Titoli detenuti per la negoziazione	574.172	632.274	715.204
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>1.531.245</b>	<b>1.646.968</b>	<b>1.558.914</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>14.719</b>	<b>8.256</b>	<b>21.354</b>
F. Debiti bancari correnti	(189.867)	(177.096)	(345.279)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(27.132)	(33.156)	(21.784)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1)	(1)	(231)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(217.000)</b>	<b>(210.253)</b>	<b>(367.294)</b>
<b>J. Posizione finanziaria corrente netta (I) + (E) + (D)</b>	<b>1.328.964</b>	<b>1.444.971</b>	<b>1.212.974</b>
K. Debiti bancari non correnti	(994.017)	(908.324)	(728.444)
L. Obbligazioni emesse	(1.200.253)	(1.183.072)	(1.187.750)
M. Altri debiti non correnti	(190.259)	(189.724)	(179.787)
<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(2.384.529)</b>	<b>(2.281.120)</b>	<b>(2.095.981)</b>
<b>O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)</b>	<b>(1.055.565)</b>	<b>(836.149)</b>	<b>(883.007)</b>