

COFIDE

Gruppo De Benedetti

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2011

GRUPPO COFIDE: UTILE NETTO DEI NOVE MESI A 6,1 MILIONI DI EURO

Al via nel terzo trimestre un nuovo investimento nel settore del private equity

Risultati dei 9M 2011

- **Ricavi: € 3.300,9 milioni (+1,1%); EBITDA: € 335,6 milioni (+17,5%)**
- **Utile netto: € 6,1 milioni (€ 23,4 milioni in 9M 2010)**
- **Indebitamento finanziario netto COFIDE: € 26,3 milioni (€ 15 milioni al 30/06/2011)**
- **Indebitamento finanziario netto consolidato: € 2.330,7 milioni (€ 2.195,8 milioni al 30/06/2011)**
- **Patrimonio netto totale: € 2.546,3 milioni (€ 2.550,9 milioni al 31/12/2010)**

Milano, 27 ottobre 2011 - Il **Consiglio di Amministrazione** di **COFIDE-Gruppo De Benedetti SpA**, riunitosi oggi a Milano sotto la presidenza di **Francesco Guasti**, ha esaminato il **resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2011**.

Andamento della gestione

Nei primi nove mesi del 2011 **COFIDE** ha ottenuto un **utile netto consolidato** di **6,1 milioni** di euro rispetto a 23,4 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2010. Il risultato è stato principalmente determinato dal contributo della controllata CIR (7,3 milioni di euro rispetto a 26 milioni di euro nei nove mesi del 2010).

COFIDE è l'**azionista** di controllo di **CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA**, società a capo di un gruppo industriale attivo in particolare nei settori energia, media, componenti auto, sanità. Del gruppo COFIDE fa parte anche **Euvis**, società che opera in Italia dal 2005 nel settore dei prestiti vitalizi ipotecari per la terza età.

Nel corso del terzo trimestre, COFIDE ha effettuato un **nuovo investimento** per circa **9 milioni** di euro in **Jargonnant**, un fondo di private equity basato a Monaco di Baviera e specializzato in investimenti nel settore immobiliare (residenziale e commerciale) in Germania e nell'Europa centrale.

Risultati consolidati

I **ricavi** di COFIDE nei primi nove mesi del 2011 sono ammontati a **3.300,9 milioni** di euro, rispetto a 3.263,8 milioni nello stesso periodo del 2010 (**+1,1%**). L'**EBITDA** è stato pari a **335,6 milioni** di euro, in **crescita** del **17,5%** rispetto al dato dei primi nove mesi del 2010 (285,6 milioni di euro). L'**EBIT** è stato pari a **184,7 milioni** di euro, in **crescita** del **18,2%** rispetto a 156,3 milioni di euro nei primi nove mesi del 2010. L'incremento dei margini consolidati è riconducibile principalmente all'**aumento della redditività** del gruppo CIR.

Il risultato della gestione finanziaria, negativo per 91,5 milioni di euro (negativo per 42 milioni di euro nei primi nove mesi del 2010), è stato determinato da oneri finanziari netti per 94,3 milioni di euro e da rettifiche di valore negative di attività finanziarie per 12,8 milioni di euro, parzialmente compensati da proventi netti da negoziazione e valutazione titoli per 15,6 milioni di euro.

L'**utile netto** è stato pari a **6,1 milioni** di euro, rispetto a 23,4 milioni di euro nei primi nove mesi del 2010. La variazione rispetto allo scorso anno è attribuibile principalmente al minore contributo della controllata CIR (7,3 milioni di euro rispetto a 26 milioni di euro al 30 settembre 2010). Il risultato netto della controllata Euvis è stato invece negativo per 0,3 milioni di euro (in miglioramento rispetto a un risultato negativo per 0,8 milioni di euro nei primi nove mesi del 2010). Al 30 settembre 2011 i prestiti vitalizi gestiti da Euvis ammontavano a 126,5 milioni di euro, di cui 37 milioni di euro erogati nel corso dei primi nove mesi.

L'**indebitamento finanziario netto di COFIDE SpA** al 30 settembre 2011 era pari a **26,3 milioni** di euro (15,5 milioni di euro al 30 giugno 2011). La variazione nel trimestre è dovuta prevalentemente all'investimento effettuato nel fondo Jargonant. L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 30 settembre ammontava a **2.330,7 milioni** di euro, rispetto a 2.195,8 milioni di euro al 30 giugno 2011.

Il **patrimonio netto totale** 30 settembre 2011 si è attestato a **2.546,3 milioni** di euro, rispetto a 2.550,9 milioni al 31 dicembre 2010. Il **patrimonio netto di pertinenza del gruppo** è passato da 747,4 milioni di euro al 31 dicembre 2010 a **741,9 milioni** di euro al 30 settembre 2011.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio in corso

Nell'ultima parte dell'anno COFIDE continuerà a perseguire la strategia di sviluppo delle proprie attività principali. Il gruppo, in particolare, proseguirà gli investimenti previsti nei vari settori e le iniziative di efficienza in tutti i business.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Giuseppe Gianoglio 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 e alle scritture contabili.

Contatti:

Direzione Comunicazione Gruppo CIR

Salvatore Ricco

Francesca Sagramoso

Tel.: +39 02 722701

e-mail: infostampa@cirgroup.it

www.cofide.it

Indicatori alternativi di performance

Di seguito viene riportato il significato e il contenuto degli "indicatori alternativi di performance", non previsti dai principi contabili IFRS, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del gruppo COFIDE.

- **EBITDA (margine operativo lordo):** indicatore della performance operativa calcolato sommando all'EBIT (utile prima dei componenti finanziari e delle imposte) gli "ammortamenti e svalutazioni";
- **Indebitamento finanziario netto consolidato:** indicatore della struttura finanziaria del gruppo; è determinato quale risultante dei debiti finanziari al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle attività finanziarie correnti (crediti finanziari, titoli e attività finanziarie disponibili per la vendita).

Si allegano i prospetti di sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria e del conto economico consolidati

1. SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA			
<i>(in migliaia di euro)</i>			
ATTIVO	<i>30.09.2011</i>	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
ATTIVO NON CORRENTE	4.892.821	4.720.792	4.830.585
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.531.669	1.438.381	1.426.917
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.362.648	2.424.243	2.554.399
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	24.620	24.458	24.742
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	374.802	335.208	319.469
ALTRE PARTECIPAZIONI	34.283	5.065	5.041
ALTRI CREDITI	217.300	181.658	179.259
TITOLI	120.402	100.237	100.772
IMPOSTE DIFFERITE	227.097	211.542	219.986
ATTIVO CORRENTE	2.887.599	2.513.535	2.538.184
RIMANENZE	209.335	169.323	151.283
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	35.925	11.695	10.421
CREDITI COMMERCIALI	1.130.368	1.324.842	1.137.448
ALTRI CREDITI	193.514	187.340	181.140
CREDITI FINANZIARI	100.491	63.266	54.996
TITOLI	630.904	225.076	229.259
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	142.371	159.758	161.315
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	444.691	372.235	612.322
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	718	199.476	722
TOTALE ATTIVO	7.781.138	7.433.803	7.369.491
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			
	<i>30.09.2011</i>	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
PATRIMONIO NETTO	2.546.319	2.572.425	2.550.939
CAPITALE SOCIALE	359.605	359.605	359.605
RISERVE	89.541	94.555	94.080
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	286.576	286.576	270.902
UTILE DEL PERIODO	6.165	8.949	22.866
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	741.887	749.685	747.453
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.804.432	1.822.740	1.803.486
PASSIVO NON CORRENTE	3.076.381	3.021.536	3.119.009
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	557.245	560.326	547.455
ALTRI DEBITI FINANZIARI	2.139.882	2.070.623	2.171.116
ALTRI DEBITI	1.781	1.869	2.055
IMPOSTE DIFFERITE	175.416	189.027	193.228
FONDI PER IL PERSONALE	124.244	123.262	124.958
FONDI PER RISCHI E ONERI	77.813	76.429	80.197
PASSIVO CORRENTE	2.158.438	1.695.220	1.699.543
BANCHE C/C PASSIVI	183.472	211.184	173.676
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	--	52	157.978
ALTRI DEBITI FINANZIARI	768.565	173.914	185.385
DEBITI COMMERCIALI	850.735	978.880	863.950
ALTRI DEBITI	275.769	255.196	236.203
FONDI PER RISCHI E ONERI	79.897	75.994	82.351
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	144.622	--
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	7.781.138	7.433.803	7.369.491

2. CONTO ECONOMICO				
<i>(in migliaia di euro)</i>				
	<i>1/1-30/9 2011</i>	<i>1/1-30/9 2010</i>	<i>III trimestre 2011</i>	<i>III trimestre 2010</i>
RICAVI COMMERCIALI	3.300.890	3.263.790	1.095.260	1.017.229
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	9.784	5.737	612	(718)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(1.843.231)	(1.892.765)	(633.466)	(569.090)
COSTI PER SERVIZI	(611.282)	(565.962)	(196.720)	(178.349)
COSTI DEL PERSONALE	(531.738)	(503.497)	(169.473)	(156.257)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	124.448	59.541	53.626	14.958
ALTRI COSTI OPERATIVI	(128.712)	(121.604)	(44.793)	(41.750)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	15.466	40.331	7.597	8.487
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(150.882)	(129.239)	(53.127)	(43.445)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	184.743	156.332	59.516	51.065
PROVENTI FINANZIARI	44.792	41.981	14.053	11.926
ONERI FINANZIARI	(139.068)	(118.763)	(47.069)	(37.271)
DIVIDENDI	215	115	78	27
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	18.346	23.130	8.538	9.001
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(2.986)	(4.973)	(2.584)	(1.101)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(12.799)	4.421	(15.026)	5.585
UTILE/PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE	93.243	102.243	17.506	39.232
IMPOSTE SUL REDDITO	(37.394)	10.694	(7.277)	(18.580)
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO	55.849	112.937	10.229	20.652
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	--	--	--
UTILE DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	55.849	112.937	10.229	20.652
- UTILE DI TERZI	(49.684)	(89.488)	(13.013)	(15.789)
- UTILE DI GRUPPO	6.165	23.449	(2.784)	4.863

3. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
<i>(in migliaia di euro)</i>			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010
A. Cassa e depositi bancari	444.691	372.235	612.322
B. Altre disponibilità liquide (*)	142.371	159.758	144.480
C. Titoli detenuti per la negoziazione	630.904	225.076	229.259
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.217.966	757.069	986.061
E. Crediti finanziari correnti	100.491	63.266	54.996
F. Debiti bancari correnti	(246.480)	(273.712)	(244.584)
G. Obbligazioni emesse	--	(52)	(157.978)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(705.557)	(113.262)	(114.475)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	(2.171)	(2)
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(952.037)	(389.197)	(517.039)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	366.420	431.138	524.018
L. Debiti bancari non correnti	(1.943.941)	(2.047.828)	(1.994.968)
M. Obbligazioni emesse	(557.245)	(560.326)	(547.455)
N. Altri debiti non correnti	(195.941)	(140.596)	(176.148)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(2.697.127)	(2.748.750)	(2.718.571)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(2.330.707)	(2.317.612)	(2.194.553)
<i>(*) Al 31 dicembre 2010 con esclusione dell'investimento in Banca Intermobiliare d'Investimento e Gestioni S.p.A.</i>			