

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 giugno 2014

GRUPPO COFIDE: UTILE NETTO A € 0,6 MLN NEL PRIMO SEMESTRE

Al 30 giugno 2013 il gruppo aveva riportato una perdita di € 79,5 milioni

Sorgenia classificata come attività destinata a essere ceduta, in base al principio contabile IFRS 5 (entra solo nel risultato netto)

Milano, 28 luglio 2014 - Il **Consiglio di Amministrazione** di **COFIDE-Gruppo De Benedetti S.p.A.**, riunitosi oggi a Milano sotto la presidenza di **Rodolfo De Benedetti**, ha approvato la **relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014**.

Premessa

COFIDE è l'azionista di controllo di **CIR-Compagnie Industriali Riunite S.p.A.**, società a capo di un gruppo industriale attivo nei settori media, componenti auto, sanità, investimenti non-core ed energia. Del gruppo COFIDE fanno parte anche gli investimenti in **Jargonant**, fondo di *private equity* specializzato in attività immobiliari in Germania ed Europa Orientale.

In data 23 luglio 2014, la controllata CIR ha sottoscritto un accordo con gli istituti finanziatori di Sorgenia funzionale alla ristrutturazione dell'indebitamento della società energetica.

Il processo di ristrutturazione dell'indebitamento di Sorgenia seguirà la procedura "ex art. 182 bis" e prevede che, subordinatamente all'omologa del piano, si proceda ad un aumento di capitale di 400 milioni di euro, al quale non parteciperanno gli attuali azionisti e che sarà interamente sottoscritto dalle banche finanziatrici attraverso la conversione di crediti in capitale. Una volta perfezionata l'operazione, CIR non deterrebbe più azioni di Sorgenia.

In virtù di quanto sopra esposto, il gruppo COFIDE, in applicazione del principio contabile internazionale IFRS 5, è tenuto al cambiamento del metodo di consolidamento del gruppo Sorgenia già nella Relazione Intermedia sulla gestione al 30 giugno 2014. In base a tale principio, il gruppo Sorgenia deve essere classificato come attività destinata a essere ceduta.

Pertanto la situazione patrimoniale e finanziaria di Sorgenia è recepita, nel bilancio consolidato di COFIDE, alla voce "Attività/Passività destinate alla dismissione", separatamente dalle altre attività e passività esposte nella situazione patrimoniale e finanziaria, e non più secondo il metodo di consolidamento integrale linea per linea.

Analoga esposizione è effettuata anche con riferimento al conto economico, che recepisce i risultati di Sorgenia alla voce "Utile/Perdita delle attività destinate alla dismissione".

Quindi, in particolare, ricavi, EBITDA ed EBIT del conto economico consolidato di COFIDE non includono il contributo di Sorgenia, che invece è compreso nel risultato netto. A fini comparativi, si è proceduto, inoltre, a riclassificare in modo analogo il conto economico consolidato del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. I commenti alle voci di bilancio tengono conto di tale riclassifica.

Risultati consolidati e della capogruppo

I **ricavi consolidati** di COFIDE nel primo semestre 2014 sono ammontati a **€ 1.213 milioni**, rispetto a € 1.240,3 milioni nel corrispondente periodo del 2013 (-2,2%).

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 106,6 milioni**, in diminuzione del **12,3%** rispetto a € 121,5 milioni nel 2013 per effetto della minore redditività del gruppo CIR.

La gestione finanziaria ha comportato un onere di € 27,3 milioni (€ 24,2 milioni nel 2013), determinato da oneri finanziari per € 50,7 milioni, parzialmente compensati da rettifiche positive di valore di attività finanziarie per € 0,7 milioni, proventi finanziari per € 13,3 milioni e proventi netti da negoziazione e valutazione titoli per € 9,4 milioni.

L'**utile netto consolidato** del semestre è ammontato a **€ 0,6 milioni**. Il risultato è stato determinato dal positivo contributo della controllata CIR (€ 2,6 milioni) e dalla perdita della capogruppo COFIDE S.p.A. (€ 2 milioni). Al 30 giugno 2013 COFIDE aveva riportato una perdita netta consolidata di € 79,5 milioni.

La **capogruppo COFIDE S.p.A.** al 30 giugno ha riportato una perdita di € 2 milioni e si confronta con un utile di € 1,2 milioni nel corrispondente periodo del 2013, dovuto essenzialmente a un positivo adeguamento a *fair value* di titoli in portafoglio.

L'**indebitamento finanziario netto della capogruppo COFIDE S.p.A.** al 30 giugno 2014 era pari a **€ 32,6 milioni** (rispetto a € 31 milioni al 31 dicembre 2013).

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 30 giugno 2014 ammontava a **€ 89,2 milioni**. L'indebitamento finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2013 (€ 1.876,3 milioni) includeva anche il debito di Sorgenia. Tale importo, tuttavia, non viene più recepito nell'indebitamento netto del gruppo ma nelle passività destinate alla dismissione.

Il **patrimonio netto consolidato totale** al 30 giugno 2014 si è attestato a **€ 1.595,3 milioni**, in crescita rispetto a € 1.585,8 milioni al 31 dicembre 2013. Il **patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo** è passato da € 535,9 milioni al 31 dicembre 2013 a **€ 536,7 milioni** di euro al 30 giugno 2014.

Il **patrimonio netto della capogruppo COFIDE S.p.A.** al 30 giugno 2014 era pari a **€ 555,3 milioni** rispetto a € 557,3 milioni al 31 dicembre 2013 con una variazione determinata dal risultato del periodo.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2014

L'andamento del gruppo COFIDE nella seconda parte del 2014 sarà influenzato dall'evoluzione ancora incerta del quadro economico italiano, il cui impatto è significativo in particolare sul settore media, nonché dall'andamento del mercato brasiliano per il settore della componentistica auto.

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

Mariella Speciale

Tel.: +39 02 722701

e-mail: infostampa@cirgroup.it

www.cofide.it

Il comunicato stampa è consultabile anche su internet all'indirizzo:

<http://www.cofide.it/index.php?id=20>

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; corrisponde alla somma algebrica di crediti finanziari, titoli, attività finanziarie disponibili per la vendita e disponibilità liquide dell’attivo corrente, di prestiti obbligazionari e altri debiti finanziari del passivo non corrente, di banche e c/c passivi, prestiti obbligazionari e altri debiti finanziari del passivo corrente.

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

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata

(In migliaia di euro)

ATTIVO	30.06.2014	31.12.2013
ATTIVO NON CORRENTE	2.102.098	3.791.617
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	989.695	1.161.522
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	598.369	1.998.818
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	22.000	22.310
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	165.802	81.988
ALTRE PARTECIPAZIONI	4.940	5.636
ALTRI CREDITI	138.151	234.043
<i>di cui altri crediti verso parti correlate</i>	27.761	18.125
TITOLI	88.704	94.319
IMPOSTE DIFFERITE	94.437	192.981
ATTIVO CORRENTE	1.871.852	2.830.738
RIMANENZE	138.435	160.945
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	29.721	30.926
CREDITI COMMERCIALI	484.681	1.192.627
<i>di cui crediti commerciali verso parti correlate</i>	9.636	28.895
ALTRI CREDITI	113.754	210.029
<i>di cui altri crediti verso parti correlate</i>	104	589
CREDITI FINANZIARI	27.044	1.433
TITOLI	212.862	175.670
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	94.563	98.013
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	770.792	961.095
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	2.514.704	--
ELISIONI ATTIVITA' DA E VERSO DISCONTINUED OPERATION	(52.043)	--
TOTALE ATTIVO	6.436.611	6.622.355
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30.06.2014	31.12.2013
PATRIMONIO NETTO	1.595.283	1.585.807
CAPITALE SOCIALE	359.605	359.605
RISERVE	83.179	82.858
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	93.370	223.785
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	580	(130.360)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	536.734	535.888
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.058.549	1.049.919
PASSIVO NON CORRENTE	1.203.811	1.375.915
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	475.735	365.558
ALTRI DEBITI FINANZIARI	366.549	541.674
ALTRI DEBITI	310	964
IMPOSTE DIFFERITE	141.594	215.120
FONDI PER IL PERSONALE	124.008	128.711
FONDI PER RISCHI E ONERI	95.615	123.888
PASSIVO CORRENTE	1.180.001	3.660.633
BANCHE C/C PASSIVI	22.181	194.114
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	192.837	230.719
ALTRI DEBITI FINANZIARI	137.155	1.780.434
<i>di cui altri debiti finanziari verso parti correlate</i>	--	--
DEBITI COMMERCIALI	456.372	1.011.769
<i>di cui debiti commerciali verso parti correlate</i>	--	860
ALTRI DEBITI	286.481	334.231
<i>di cui altri debiti verso parti correlate</i>	47.359	1.211
FONDI PER RISCHI E ONERI	84.975	109.366
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	2.509.559	--
ELISIONI PASSIVITA' DA E VERSO DISCONTINUED OPERATION	(52.043)	--
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	6.436.611	6.622.355

Conto Economico Consolidato

	1° semestre 2014	1° semestre 2013
RICAVI COMMERCIALI	1.212.990	1.240.310
<i>di cui ricavi commerciali verso parti correlate</i>	--	--
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	4.082	(1.091)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(434.096)	(427.406)
<i>di cui costi per acquisto di beni verso parti correlate</i>	--	--
COSTI PER SERVIZI	(307.200)	(321.666)
<i>di cui costi per servizi verso parti correlate</i>	(2.977)	(874)
COSTI DEL PERSONALE	(348.328)	(354.480)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	18.138	15.592
<i>di cui altri proventi operativi verso parti correlate</i>	1.122	1.783
ALTRI COSTI OPERATIVI	(40.381)	(31.615)
<i>di cui altri costi operativi verso parti correlate</i>	--	--
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI		
VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	1.441	1.845
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(55.702)	(53.283)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	50.944	68.206
PROVENTI FINANZIARI	13.269	20.209
<i>di cui proventi finanziari verso parti correlate</i>	5.094	6.891
ONERI FINANZIARI	(50.657)	(49.652)
<i>di cui oneri finanziari verso parti correlate</i>	(4.989)	(6.889)
DIVIDENDI	82	322
<i>di cui dividendi verso parti correlate</i>	--	--
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	12.963	7.541
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(3.641)	(1.504)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	669	(1.164)
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	23.629	43.958
IMPOSTE SUL REDDITO	(15.851)	(23.956)
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO	7.778	20.002
UTILE (PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(66)	(344.945)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	7.712	(324.943)
- PERDITA (UTILE) DI TERZI	(7.132)	245.401
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	580	(79.542)
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE (in euro)	0,0008	(0,1106)
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE (in euro)	0,0008	(0,1106)

Posizione finanziaria netta consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
A. Cassa e depositi bancari	770.792	961.095
B. Altre disponibilità liquide	94.563	98.013
C. Titoli detenuti per la negoziazione	212.862	175.670
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.078.217	1.234.778
E. Crediti finanziari correnti	27.044	1.433
F. Debiti bancari correnti	(144.476)	(1.886.721)
G. Obbligazioni emesse	(192.837)	(230.719)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(14.860)	(87.827)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(352.173)	(2.205.267)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	753.088	(969.056)
L. Debiti bancari non correnti	(224.762)	(335.808)
M. Obbligazioni emesse	(475.735)	(365.558)
N. Altri debiti non correnti	(141.787)	(205.866)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(842.284)	(907.232)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(89.196)	(1.876.288)

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	Attribuibile agli azionisti della controllante					Terzi	Totale
	Capitale sociale	Riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utili (Perdite) dell'esercizio	Totale		
SALDO AL 31 DICEMBRE 2012	359.605	66.752	280.308	(56.288)	650.377	1.648.243	2.298.620
Aumenti di capitale	--	--	--	--	--	3.246	3.246
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	(11.982)	(11.982)
Utili portati a nuovo	--	235	(56.523)	56.288	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	834	--	--	834	(431)	403
<i>Risultato complessivo dell'esercizio</i>							
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	14.878	--	--	14.878	42.833	57.711
Valutazione a fair value dei titoli	--	6.418	--	--	6.418	9.751	16.169
Riserva di fair value dei titoli rilasciata a conto economico	--	(1.798)	--	--	(1.798)	(1.883)	(3.681)
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	1.472	--	--	1.472	4.429	5.901
Differenze cambio da conversione	--	(7.219)	--	--	(7.219)	(18.138)	(25.357)
Utili (perdite) attuariali	--	1.286	--	--	1.286	3.435	4.721
Risultato dell'esercizio	--	--	--	(130.360)	(130.360)	(629.584)	(759.944)
<i>Totale risultato complessivo dell'esercizio</i>	--	15.037	--	(130.360)	(115.323)	(589.157)	(704.480)
SALDO AL 31 DICEMBRE 2013	359.605	82.858	223.785	(130.360)	535.888	1.049.919	1.585.807
Aumenti di capitale	--	--	--	--	--	4.207	4.207
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	(1.046)	(1.046)
Utili portati a nuovo	--	55	(130.415)	130.360	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	989	--	--	989	513	1.502
<i>Risultato complessivo dell'esercizio</i>							
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	(651)	--	--	(651)	(2.632)	(3.283)
Valutazione a fair value dei titoli	--	(776)	--	--	(776)	(846)	(1.622)
Riserva di fair value dei titoli rilasciata a conto economico	--	--	--	--	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	--	--
Differenze cambio da conversione	--	948	--	--	948	1.930	2.878
Utili (perdite) attuariali	--	(244)	--	--	(244)	(628)	(872)
Risultato dell'esercizio	--	--	--	580	580	7.132	7.712
<i>Totale risultato complessivo dell'esercizio</i>	--	(723)	--	580	(143)	4.956	4.813
SALDO AL 30 GIUGNO 2014	359.605	83.179	93.370	580	536.734	1.058.549	1.595.283