



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 31 marzo 2014

GRUPPO COFIDE: RISULTATO NETTO A -€ 2,3 MLN NEL PRIMO TRIMESTRE

Milano, 30 giugno 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 il **resoconto intermedio di gestione del gruppo al 31 marzo 2014**.

Andamento della gestione

Il gruppo COFIDE ha chiuso il primo trimestre del 2014 con una leggera perdita (-€ 2,3 milioni) rispetto a un utile di € 4,4 milioni nel corrispondente periodo del 2013. Sul risultato incide in modo significativo il contributo di -€ 1,3 milioni della principale controllata CIR.

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

Risultati consolidati

I **ricavi consolidati** di COFIDE nel primo trimestre 2014 sono ammontati a **€ 1.069,7 milioni**, rispetto a € 1.241,4 milioni nel corrispondente periodo del 2013 (-**13,8%**). L'**EBITDA** è ammontato a **€ 71,8 milioni**, in **diminuzione del 32,6%** rispetto a € 106,6 milioni nel 2013 per effetto della minore redditività del gruppo CIR.

La gestione finanziaria ha comportato un onere di € 35,2 milioni (€ 23,8 milioni nel 2013), determinato da oneri finanziari netti per € 37,2 milioni, rettifiche negative di valore di attività finanziarie per € 2 milioni e proventi netti da negoziazione e valutazione titoli per € 4 milioni.

Il **risultato netto consolidato** del trimestre è stato pari a **-€ 2,3 milioni**, rispetto a un utile di € 4,4 milioni nel 2013. Tale risultato è stato determinato prevalentemente dal contributo della controllata CIR (-€ 1,3 milioni), che nel trimestre ha perso € 2,6 milioni per effetto di un minore risultato a livello di capogruppo (che nel 2013 beneficiava di rettifiche di valore positive di titoli in portafoglio) e della perdita riportata da Sogefi per gli oneri straordinari di ristrutturazione del periodo.

L'**indebitamento finanziario netto della capogruppo COFIDE S.p.A.** al 31 marzo 2014 era pari a **€ 31,9 milioni** (rispetto a € 33,4 milioni al 31 marzo 2013 e a € 31 milioni al 31 dicembre 2013).

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 31 marzo 2014 ammontava a **€ 1.975 milioni**, rispetto a € 2.444,6 milioni al 31 marzo 2013 e a € 1.876,3 milioni di euro al 31 dicembre 2013. L'incremento nel trimestre è riconducibile al maggiore indebitamento consolidato del gruppo CIR.

Il **patrimonio netto consolidato totale** al 31 marzo 2014 si è attestato a **€ 1.587,1 milioni**, in leggera 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 **€ 535,2 milioni** di euro al 31 marzo 2014.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2014

L'andamento del gruppo COFIDE nei prossimi mesi del 2014 sarà influenzato, oltre che dall'evoluzione dell'ancora incerto quadro macroeconomico, dall'esito della ristrutturazione dell'indebitamento di Sorgenia (controllata di CIR). Quanto a quest'ultima, le discussioni tra il sistema finanziario, l'azienda e i soci proseguono attivamente, a testimonianza della volontà delle parti di raggiungere un accordo.

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.

Si precisa che tali risultati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)

ATTIVO	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
ATTIVO NON CORRENTE	3.796.876	3.791.617	4.881.187
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.159.651	1.161.522	1.515.941
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.991.517	1.998.818	2.363.157
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	22.124	22.310	23.209
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	84.070	81.988	350.875
ALTRE PARTECIPAZIONI	5.541	5.636	7.437
ALTRI CREDITI	237.481	234.043	237.262
TITOLI	97.042	94.319	126.441
IMPOSTE DIFFERITE	199.450	192.981	256.865
ATTIVO CORRENTE	2.698.889	2.830.738	3.295.401
RIMANENZE	172.304	160.945	167.381
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	29.928	30.926	38.238
CREDITI COMMERCIALI	1.033.848	1.192.627	1.335.265
ALTRI CREDITI	325.889	210.029	421.559
CREDITI FINANZIARI	1.628	1.433	34.096
TITOLI	215.522	175.670	354.718
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	95.403	98.013	110.402
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	824.367	961.095	833.742
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	18.258	--	13.676
TOTALE ATTIVO	6.514.023	6.622.355	8.190.264
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PATRIMONIO NETTO	1.587.073	1.585.807	2.326.591
CAPITALE SOCIALE	359.605	359.605	359.605
RISERVE	84.521	82.858	75.065
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	93.369	223.785	222.735
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(2.314)	(130.360)	4.444
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	535.181	535.888	661.849
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.051.892	1.049.919	1.664.742
PASSIVO NON CORRENTE	1.406.581	1.375.915	3.197.271
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	261.441	257.724	500.094
ALTRI DEBITI FINANZIARI	680.935	649.508	2.283.899
ALTRI DEBITI	583	964	1.924
IMPOSTE DIFFERITE	206.274	215.120	182.946
FONDI PER IL PERSONALE	125.794	128.711	140.093
FONDI PER RISCHI E ONERI	131.554	123.888	88.315
PASSIVO CORRENTE	3.502.390	3.660.633	2.666.077
BANCHE C/C PASSIVI	189.828	194.114	172.398
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	233.209	230.719	7.005
ALTRI DEBITI FINANZIARI	1.746.506	1.780.434	814.192
DEBITI COMMERCIALI	782.733	1.011.769	1.128.172
ALTRI DEBITI	454.284	334.231	435.129
FONDI PER RISCHI E ONERI	95.830	109.366	109.181
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	17.979	--	325
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	6.514.023	6.622.355	8.190.264

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

	01/01-31/03 2014	01/01-31/03 2013
RICAVI COMMERCIALI	1.069.696	1.241.420
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	1.943	(1.890)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(625.639)	(746.941)
COSTI PER SERVIZI	(181.097)	(202.105)
COSTI DEL PERSONALE	(178.546)	(182.248)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	24.323	42.860
ALTRI COSTI OPERATIVI	(41.177)	(42.611)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	2.309	(1.921)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(36.158)	(54.055)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	35.654	52.509
PROVENTI FINANZIARI	7.466	13.478
ONERI FINANZIARI	(44.625)	(47.775)
DIVIDENDI	26	1
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	3.962	3.934
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(28)	(1.019)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(1.970)	7.601
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	485	28.729
IMPOSTE SUL REDDITO	(3.338)	(19.862)
UTILE DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	(2.853)	8.867
- UTILE DI TERZI	539	(4.423)
- UTILE DI GRUPPO	(2.314)	4.444

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
A. Cassa e depositi bancari	824.367	961.095	833.742
B. Altre disponibilità liquide	95.403	98.013	110.402
C. Titoli detenuti per la negoziazione	215.522	175.670	354.718
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.135.292	1.234.778	1.298.862
E. Crediti finanziari correnti	1.628	1.433	34.096
F. Debiti bancari correnti	(1.862.547)	(1.886.721)	(356.520)
G. Obbligazioni emesse	(233.209)	(230.719)	(7.005)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(73.787)	(87.827)	(629.929)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--	(141)
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(2.169.543)	(2.205.267)	(993.595)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	(1.032.623)	(969.056)	339.363
L. Debiti bancari non correnti	(360.591)	(335.808)	(2.027.532)
M. Obbligazioni emesse	(261.441)	(257.724)	(500.094)
N. Altri debiti non correnti	(320.344)	(313.700)	(256.367)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(942.376)	(907.232)	(2.783.993)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(1.974.999)	(1.876.288)	(2.444.630)