

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 31 dicembre 2014

GRUPPO COFIDE: NEL 2014 RIDUCE PERDITA A - € 14,5 MLN (- € 130,4 MLN NEL 2013)

Il risultato è influenzato dagli oneri non ricorrenti della controllata CIR

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di non distribuire dividendi in considerazione del risultato del periodo

Milano, 9 marzo 2015 - 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 **progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato del gruppo per il 2014**.

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. Del gruppo **COFIDE** fanno parte anche gli investimenti in **Jargonant**, fondo di *private equity* specializzato in attività immobiliari in Germania ed Europa Orientale.

Premessa

Nel corso dell'esercizio 2014 Sorigenia, società che fa capo alla controllata CIR, ha proceduto alla formulazione e condivisione di un piano di ristrutturazione del debito con gli istituti finanziatori che ha dato luogo alla presentazione al Tribunale di Milano, in data 19 novembre, del ricorso per l'omologazione ex articolo 182-bis. In data 25 febbraio 2015 il Tribunale di Milano ha concesso l'omologa al piano di ristrutturazione del debito del gruppo Sorigenia. All'esito dell'operazione, in particolare dopo l'approvazione del bilancio 2014 da parte dell'Assemblea degli Azionisti e il perfezionamento dell'aumento di capitale, in virtù degli accordi sottoscritti con gli istituti finanziatori in data 23 luglio 2014, CIR non deterrà più azioni Sorigenia.

Tenuto conto di quanto precede, il gruppo COFIDE, a partire dalla Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2014, ha adottato il principio contabile internazionale IFRS 5 per il consolidamento del gruppo Sorigenia. In base a tale principio, il gruppo Sorigenia deve essere classificato come attività destinata a essere ceduta. Pertanto la situazione patrimoniale e finanziaria di Sorigenia è receipta, 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.

Risultati consolidati e della capogruppo

I **ricavi consolidati** di COFIDE nel 2014 sono ammontati a **€ 2.392,6 milioni**, sostanzialmente in linea rispetto a € 2.403,4 milioni nel 2013 (-0,4%).

L'**EBITDA consolidato** è ammontato a **€ 194,7 milioni** (8,1% dei ricavi), in crescita del **4,2%** rispetto a € 186,9 milioni nel 2013 per effetto della maggiore redditività del gruppo CIR.

La **perdita netta consolidata** dell'esercizio è ammontata a **- € 14,5 milioni**, in riduzione rispetto a - € 130,4 milioni nell'esercizio 2013.

Il risultato è stato determinato dal contributo negativo della controllata CIR (- € 11,5 milioni) a causa di oneri non ricorrenti e dalla **perdita netta della capogruppo COFIDE S.p.A.** (- € 3 milioni rispetto a un utile di € 1,1 milioni nel 2013) per effetto dei minori proventi da negoziazione e valutazione titoli rispetto all'esercizio precedente.

Nel 2014 Il risultato netto del gruppo CIR è stato pari a - € 23,4 milioni rispetto a una perdita netta di - € 269,2 milioni nel 2013. Gli esercizi 2013 e 2014 sono stati interessati da significativi oneri non ricorrenti: escludendo tali componenti, il risultato netto consolidato di CIR Nel 2014 sarebbe stato positivo per € 12 milioni rispetto a una perdita netta di - € 32,6 milioni nell'esercizio precedente.

L'**indebitamento finanziario netto della capogruppo COFIDE S.p.A.** al 31 dicembre 2014 era pari a **€ 32,8 milioni** (€ 31 milioni al 31 dicembre 2013).

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 31 dicembre 2014 ammontava a **€ 145,6 milioni** a fronte di € 1.876,3 milioni al 31 dicembre 2013; la variazione è dovuta al deconsolidamento del debito di Sorgenia a seguito dell'applicazione del principio contabile IFRS 5.

Il **patrimonio netto consolidato totale** al 31 dicembre 2014 si è attestato a **€ 1.558,5 milioni**, 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 **€ 528,4 milioni** di euro al 31 dicembre 2014.

Il **patrimonio netto della capogruppo COFIDE S.p.A.** al 31 dicembre 2014 è ammontato a **€ 559,1 milioni** (€ 557,3 milioni a fine 2013).

Per quanto riguarda la partecipazione nel fondo **Jargonnant**, il valore dell'investimento al 31 dicembre 2014 era pari a **€ 18,6 milioni**, in aumento rispetto a € 15 milioni al 31 dicembre 2013 principalmente a seguito di variazioni di *fair value* intervenute nel corso dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2015

L'andamento del gruppo COFIDE nel 2015 sarà influenzato dall'evoluzione del quadro economico italiano, il cui impatto è significativo in particolare sui settori media e sanità, nonché dall'andamento del mercato sudamericano per il settore della componentistica auto. Nell'esercizio il gruppo dovrebbe tornare a conseguire un risultato netto positivo, fatti salvi eventi di natura straordinaria al momento non prevedibili.

Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di non distribuire dividendi per l'esercizio 2014 in considerazione del risultato del periodo. L'Assemblea è convocata per il prossimo 24 aprile in prima convocazione e per il 27 aprile in seconda convocazione. Il Consiglio ha deliberato:

- di proporre all'Assemblea degli Azionisti la revoca e il rinnovo della delega al Consiglio stesso, per un periodo di 18 mesi, per l'acquisto di massime n. 50 milioni di azioni proprie, con un limite massimo di spesa di € 35 milioni, a un prezzo unitario che dovrà essere non superiore del 10% e non inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta del mercato regolamentato precedente ogni singola operazione. Le motivazioni principali per cui viene rinnovata l'autorizzazione sono, da un lato, la possibilità di investire in azioni della società a prezzi inferiori al loro effettivo valore basato sulla reale consistenza economica del patrimonio netto e sulle prospettive reddituali dell'azienda, dall'altro la possibilità di ridurre il costo medio del capitale.

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

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	31.12.2014	31.12.2013
ATTIVO NON CORRENTE	2.090.919	3.791.617
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	977.733	1.161.522
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	622.695	1.998.818
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	21.291	22.310
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	148.301	81.988
ALTRE PARTECIPAZIONI	22.585	5.636
ALTRI CREDITI	89.239	234.043
<i>di cui altri crediti verso parti correlate</i>	23.973	18.125
TITOLI	93.122	94.319
IMPOSTE DIFFERITE	115.953	192.981
ATTIVO CORRENTE	1.340.994	2.830.738
RIMANENZE	128.664	160.945
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	29.546	30.926
CREDITI COMMERCIALI	431.691	1.192.627
<i>di cui crediti commerciali verso parti correlate</i>	6.826	28.895
ALTRI CREDITI	92.181	210.029
<i>di cui altri crediti verso parti correlate</i>	104	589
CREDITI FINANZIARI	10.092	1.433
TITOLI	149.044	175.670
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	150.891	98.013
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	348.885	961.095
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	2.539.260	--
ELISIONI DA E VERSO DISCONTINUED OPERATION	(10.308)	--
TOTALE ATTIVO	5.960.865	6.622.355
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31.12.2014	31.12.2013
PATRIMONIO NETTO	1.558.457	1.585.807
CAPITALE SOCIALE	359.605	359.605
RISERVE	89.883	82.858
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	93.369	223.785
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(14.468)	(130.360)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	528.389	535.888
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.030.068	1.049.919
PASSIVO NON CORRENTE	1.045.432	1.375.915
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	270.568	365.558
ALTRI DEBITI FINANZIARI	382.650	541.674
ALTRI DEBITI	7.137	964
IMPOSTE DIFFERITE	143.313	215.120
FONDI PER IL PERSONALE	143.854	128.711
FONDI PER RISCHI E ONERI	97.910	123.888
PASSIVO CORRENTE	858.226	3.660.633
BANCHE C/C PASSIVI	15.671	194.114
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	4.677	230.719
ALTRI DEBITI FINANZIARI	130.955	1.780.434
<i>di cui altri debiti finanziari verso parti correlate</i>	--	--
DEBITI COMMERCIALI	417.191	1.011.769
<i>di cui debiti commerciali verso parti correlate</i>	7.408	860
ALTRI DEBITI	207.077	334.231
<i>di cui altri debiti verso parti correlate</i>	--	1.211
FONDI PER RISCHI E ONERI	82.655	109.366
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	2.509.058	--
ELISIONI DA E VERSO DISCONTINUED OPERATION	(10.308)	--
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	5.960.865	6.622.355

Contro Economico Consolidato

(in migliaia di euro)

	2014	2013
RICAVI COMMERCIALI	2.392.620	2.403.400
<i>di cui ricavi commerciali verso parti correlate</i>	--	--
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	(2.821)	(10.259)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(852.212)	(832.123)
<i>di cui costi per acquisto di beni verso parti correlate</i>	--	--
COSTI PER SERVIZI	(630.821)	(661.830)
<i>di cui costi per servizi verso parti correlate</i>	(2.075)	(1.718)
COSTI DEL PERSONALE	(658.094)	(663.671)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	38.606	34.856
<i>di cui altri proventi operativi verso parti correlate</i>	2.080	3.140
ALTRI COSTI OPERATIVI	(95.989)	(86.245)
<i>di cui altri costi operativi verso parti correlate</i>	--	--
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	3.455	2.811
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(116.226)	(171.907)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	78.518	15.032
PROVENTI FINANZIARI	55.901	54.299
<i>di cui proventi finanziari verso parti correlate</i>	10.637	12.298
ONERI FINANZIARI	(97.062)	(86.996)
<i>di cui oneri finanziari verso parti correlate</i>	(10.061)	(11.839)
DIVIDENDI	368	544
<i>di cui dividendi verso parti correlate</i>	--	--
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	25.839	18.211
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(23.698)	(6.202)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(4.481)	(8.414)
PROVENTI (ONERI) NON RICORRENTI	--	491.312
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	35.385	477.786
IMPOSTE SUL REDDITO	(28.628)	(183.591)
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO	6.757	294.195
UTILE (PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(18.271)	(1.054.139)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	(11.514)	(759.944)
- PERDITA (UTILE) DI TERZI	(2.954)	629.584
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	(14.468)	(130.360)
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE (in euro)	(0,0201)	(0,1813)
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE (in euro)	(0,0201)	(0,1813)

Posizione Finanziaria Netta

<i>(in migliaia di euro)</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2013</i>
A. Cassa e depositi bancari	348.885	961.095
B. Altre disponibilità liquide	150.891	98.013
C. Titoli detenuti per la negoziazione	149.044	175.670
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	648.820	1.234.778
E. Crediti finanziari correnti	10.092	1.433
F. Debiti bancari correnti	(109.272)	(1.886.721)
G. Obbligazioni emesse	(4.677)	(230.719)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(37.354)	(87.827)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(151.303)	(2.205.267)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	507.609	(969.056)
L. Debiti bancari non correnti	(275.934)	(335.808)
M. Obbligazioni emesse	(270.568)	(365.558)
N. Altri debiti non correnti	(106.716)	(205.866)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(653.218)	(907.232)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(145.609)	(1.876.288)

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

	Attribuibile agli azionisti della controllante				Totale	Terzi	Totale
	Capitale sociale	Riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utili (Perdite) dell'esercizio			
<i>(in migliaia di euro)</i>							
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	--	--	--	--	--	5.170	5.170
Dividendi agli Azionisti	--	--	--	--	--	(3.153)	(3.153)
Utili portati a nuovo	--	56	(130.416)	130.360	--	--	--
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	3.252	--	--	3.252	(13.555)	(10.303)
<i>Risultato complessivo dell'esercizio</i>							
Valutazione a fair value degli strumenti di copertura	--	(2.392)	--	--	(2.392)	(6.902)	(9.294)
Valutazione a fair value dei titoli	--	7.543	--	--	7.543	3.381	10.924
Riserva di fair value dei titoli rilasciata a conto economico	--	(674)	--	--	(674)	(696)	(1.370)
Effetti derivanti da variazioni patrimoniali delle società controllate	--	--	--	--	--	--	--
Differenze cambio da conversione	--	5.527	--	--	5.527	9.086	14.613
Utili (perdite) attuariali	--	(6.287)	--	--	(6.287)	(16.136)	(22.423)
Risultato dell'esercizio	--	--	--	(14.468)	(14.468)	2.954	(11.514)
<i>Totale risultato complessivo dell'esercizio</i>	--	3.717	--	(14.468)	(10.751)	(8.313)	(19.064)
SALDO AL 31 DICEMBRE 2014	359.605	89.883	93.369	(14.468)	528.389	1.030.068	1.558.457