

COFIDE

Gruppo De Benedetti

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati del primo trimestre 2017

**GRUPPO COFIDE: RICAVI A € 693 MLN (+7,6%), EBITDA A € 72,1 MLN (+17%)
UTILE NETTO DEL TRIMESTRE A € 8,5 MLN (€ 10,7 MLN NEL 2016)**

Positivo il contributo della controllata CIR (€ 7,8 milioni), in linea con il 2016

Highlights risultati 1Q 2017

(in milioni di €)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Δ%</u>
Ricavi	644,3	693	+7,6%
EBITDA	61,6	72,1	+17%
Risultato netto	10,7	8,5	
	<u>31/12</u>	<u>31/3</u>	
Indebitamento finanziario netto	166,9	169,7	

Milano, 28 aprile 2017 - 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 al 31 marzo 2017**.

COFIDE è l'**azionista** di controllo di **CIR-Compagnie Industriali Riunite S.p.A.**, società a capo di un gruppo industriale attivo principalmente nei settori media (*GEDI Gruppo Editoriale*), componentistica auto (*Sogefi*) e sanità (*KOS*). Il gruppo **COFIDE**, inoltre, detiene investimenti finanziari in **Jargonant**, fondo di *private equity* specializzato in attività immobiliari in Germania ed Europa Orientale, e in **Three Hills Decalia**, fondo di investimento a supporto della crescita delle piccole e medie imprese europee.

Risultati consolidati

I **ricavi** del gruppo **COFIDE** nel primo trimestre 2017 sono ammontati a **€ 693 milioni**, in crescita del **7,6%** rispetto a € 644,3 milioni nel corrispondente periodo del 2016.

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 72,1 milioni** (10,4% dei ricavi), in aumento del **17%** rispetto a € 61,6 milioni (9,6% dei ricavi) nel primo trimestre 2016. Il dato beneficia dell'incremento dell'EBITDA del gruppo CIR.

Nel primo trimestre 2017 il gruppo **COFIDE** ha conseguito un **utile netto di € 8,5 milioni**, in riduzione rispetto a un utile di € 10,7 milioni nel precedente esercizio. Tale risultato è stato determinato da un **contributo positivo per € 7,8 milioni della controllata CIR**, in linea rispetto al 2016, e da un **utile della capogruppo COFIDE S.p.A. di € 0,7 milioni**, in riduzione rispetto a € 2,8 milioni nel 2016 per effetto di minori proventi della gestione finanziaria.

Nel primo trimestre 2017 il gruppo **CIR** ha conseguito un utile di € 14,1 milioni, in linea rispetto a € 14,7 milioni nel primo trimestre 2016, che includeva una plusvalenza di € 6,5 milioni per la cessione di una partecipazione non strategica.

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 31 marzo 2017 ammontava a **€ 169,7 milioni** a fronte di € 166,9 milioni al 31 dicembre 2016.

L'**indebitamento finanziario netto** della **capogruppo COFIDE S.p.A.** al 31 marzo 2017 era pari a **€ 25 milioni** (€ 23,3 milioni al 31 dicembre 2016). La variazione è dovuta soprattutto agli esborsi per acquisti di azioni proprie effettuati nel trimestre (€ 3,3 milioni).

Il **patrimonio netto consolidato totale** al 31 marzo 2017 si è attestato a **€ 1.524,2 milioni**, rispetto a € 1.506,9 milioni al 31 dicembre 2016.

Il **patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo** è ammontato a **€ 567,5 milioni** al 31 marzo 2017 rispetto a € 563,4 milioni al 31 dicembre 2016 con un incremento di € 4,1 milioni. La variazione è determinata, in aumento, dal risultato del periodo e in diminuzione dagli acquisti di azioni proprie effettuati nel trimestre e dalla variazione della riserva di *fair value*.

Il valore dell'investimento nel fondo **Jargonnant** al 31 marzo 2017 era pari a **€ 4,5 milioni** rispetto a € 6,3 milioni a fine 2016 a seguito delle distribuzioni avvenute nel corso del trimestre. Il gruppo COFIDE ha inoltre investito nel fondo **Three Hills Decalia**, specializzato in piccole e medie imprese europee: il valore dell'investimento al 31 marzo 2017 era pari a **€ 5,6 milioni**, stabile rispetto a fine 2016.

Al 31 marzo 2017 il gruppo COFIDE impiegava **14.398 dipendenti** (14.329 al 31 dicembre 2016).

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2017

Per quanto riguarda l'andamento del gruppo COFIDE nell'intero 2017, si prevede una conferma dei *trend* registrati nel primo trimestre, fatti salvi eventi straordinari al momento non prevedibili.

Per maggiori informazioni sui risultati della controllata CIR si rimanda al comunicato stampa diffuso dalla società in data odierna (goo.gl/IDUCOI).

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA*(in migliaia di euro)*

ATTIVO	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
ATTIVO NON CORRENTE	2.062.326	2.070.459	2.078.891
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	987.171	988.003	997.191
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	670.703	671.159	648.995
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	19.955	20.144	20.813
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	129.465	129.987	132.669
ALTRE PARTECIPAZIONI	5.343	5.323	5.830
ALTRI CREDITI	80.085	79.099	88.336
TITOLI	81.332	85.009	81.995
IMPOSTE DIFFERITE	88.272	91.735	103.062
ATTIVO CORRENTE	1.389.545	1.349.077	1.441.074
RIMANENZE	141.037	137.406	133.627
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	40.559	40.947	38.591
CREDITI COMMERCIALI	454.665	414.246	437.827
ALTRI CREDITI	113.482	92.863	102.972
CREDITI FINANZIARI	27.497	30.183	28.201
TITOLI	67.529	66.157	97.509
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	237.977	234.012	247.756
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	306.799	333.263	354.591
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	3.418	8.512
TOTALE ATTIVO	3.451.871	3.422.954	3.528.477
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
PATRIMONIO NETTO	1.524.226	1.506.896	1.573.757
CAPITALE EMESSO	359.605	359.605	359.605
meno AZIONI PROPRIE	(3.065)	--	--
CAPITALE SOCIALE	356.540	359.605	359.605
RISERVE	93.687	95.041	106.583
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	108.768	87.519	97.588
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	8.472	21.249	10.737
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	567.467	563.414	574.513
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	956.759	943.482	999.244
PASSIVO NON CORRENTE	969.350	975.300	1.014.563
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	284.414	283.742	285.621
ALTRI DEBITI FINANZIARI	301.849	311.815	379.992
ALTRI DEBITI	15.672	15.175	12.072
IMPOSTE DIFFERITE	151.476	149.833	135.912
FONDI PER IL PERSONALE	130.113	131.058	122.064
FONDI PER RISCHI E ONERI	85.826	83.677	78.902
PASSIVO CORRENTE	958.295	940.758	933.988
BANCHE C/C PASSIVI	25.492	12.771	27.300
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	21.505	20.980	5.747
ALTRI DEBITI FINANZIARI	176.226	201.179	173.046
DEBITI COMMERCIALI	448.451	433.354	450.706
ALTRI DEBITI	215.968	199.697	209.053
FONDI PER RISCHI E ONERI	70.653	72.777	68.136
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	--	6.169
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.451.871	3.422.954	3.528.477

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO*(in migliaia di euro)*

	01/01-31/03 2017	01/01-31/03 2016
RICAVI COMMERCIALI	693.002	644.344
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	(954)	(601)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(271.080)	(245.087)
COSTI PER SERVIZI	(158.422)	(148.072)
COSTI DEL PERSONALE	(179.983)	(179.320)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	7.563	7.622
ALTRI COSTI OPERATIVI	(18.043)	(17.291)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(28.600)	(28.865)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	43.483	32.730
PROVENTI FINANZIARI	2.992	2.997
ONERI FINANZIARI	(13.544)	(15.607)
DIVIDENDI	10	6.204
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	3.474	5.243
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(5)	(135)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	(522)	778
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	1.736	1.456
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	37.624	33.666
IMPOSTE SUL REDDITO	(12.408)	(8.631)
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO	25.216	25.035
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	161	161
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	25.377	25.196
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(16.905)	(14.459)
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	8.472	10.737

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA*(in migliaia di euro)*

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
A. Cassa e depositi bancari	306.799	333.263	354.591
B. Altre disponibilità liquide	237.977	234.012	247.756
C. Titoli detenuti per la negoziazione	67.529	66.157	97.509
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	612.305	633.432	699.856
E. Crediti finanziari correnti	27.497	30.183	28.201
F. Debiti bancari correnti	(149.575)	(168.647)	(152.857)
G. Obbligazioni emesse	(21.505)	(20.980)	(5.747)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(52.143)	(45.303)	(47.489)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(223.223)	(234.930)	(206.093)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	416.579	428.685	521.964
L. Debiti bancari non correnti	(201.097)	(207.911)	(277.905)
M. Obbligazioni emesse	(284.414)	(283.742)	(285.621)
N. Altri debiti non correnti	(100.752)	(103.904)	(102.087)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(586.263)	(595.557)	(665.613)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(169.684)	(166.872)	(143.649)