

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2015

GRUPPO COFIDE: UTILE NETTO A € 19,2 MLN (€ 1,6 MLN NEL 2014)

Il risultato beneficia del maggiore contributo della controllata CIR

Highlights risultati 9M 2015

(in milioni di €)

	9M 2014	9M 2015	Δ%
Ricavi	1.771,2	1.897,4	+7,1%
EBITDA	152,8	173,1	+13,3%
Utile netto	1,6	19,2	

Milano, 30 ottobre 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 **resoconto intermedio di gestione del gruppo al 30 settembre 2015**.

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, componentistica auto e sanità. Del gruppo **COFIDE** fanno parte anche gli investimenti in **Jargonnant**, fondo di *private equity* specializzato in attività immobiliari in Germania ed Europa Orientale, e in **Three Hills Decalia**, fondo dedicato a investimenti in piccole e medie imprese europee.

Risultati consolidati

I **ricavi** del gruppo **COFIDE** nei primi nove mesi del 2015 sono ammontati a **€ 1.897,4 milioni**, in **crescita del 7,1%** rispetto a € 1.771,2 milioni nel corrispondente periodo del 2014.

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 173,1 milioni** (9,1% dei ricavi), in **crescita del 13,3%** rispetto a € 152,8 milioni (8,6% dei ricavi) nei primi nove mesi del 2014. L'**EBIT** è stato pari a **€ 95,4 milioni** (5% dei ricavi), in **aumento del 16,8%** rispetto a € 81,7 milioni (4,6% dei ricavi) nel 2014. I margini consolidati di **COFIDE** beneficiano della maggiore redditività del gruppo **CIR**.

Nei primi nove mesi del 2015 il gruppo **COFIDE** ha conseguito un **utile netto di € 19,2 milioni** rispetto a € 1,6 milioni nel corrispondente periodo del 2014. Tale risultato è stato determinato principalmente dal maggiore contributo della controllata **CIR** (€ 20,6 milioni nei primi nove mesi del 2015 rispetto a € 2,6 milioni nel 2014). Nei primi nove mesi del 2015 il risultato netto del gruppo **CIR** è stato positivo per € 39,6 milioni rispetto a € 5,4 milioni del corrispondente periodo dello scorso esercizio grazie alla crescita dell'utile di tutte le controllate industriali e all'incremento del risultato a livello di capogruppo e controllate non industriali.

Il risultato netto consolidato di **COFIDE** include la lieve perdita registrata a livello di capogruppo (-€ 1,4 milioni rispetto a una perdita di € 1 milione nel 2014) dovuta all'adeguamento a *fair value* dei fondi azionari effettuato nel terzo trimestre 2015.

L'indebitamento finanziario netto della capogruppo COFIDE S.p.A. al 30 settembre 2015 era pari a € 33,9 milioni (€ 25,1 milioni al 30 giugno 2015 e € 32,8 milioni al 31 dicembre 2014).

L'indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE al 30 settembre 2015 ammontava a € 236,8 milioni a fronte di € 234,6 milioni al 30 giugno 2015 e di € 145,6 milioni al 31 dicembre 2014. La variazione rispetto al dato della fine dello scorso anno è dovuta all'aumento della posizione finanziaria netta del gruppo CIR.

Il patrimonio netto consolidato totale al 30 settembre 2015 si è attestato a € 1.575,7 milioni, rispetto a € 1.558,5 milioni al 31 dicembre 2014. Il patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo è passato da € 528,4 milioni al 31 dicembre 2014 a € 559,8 milioni al 30 settembre 2015.

Il valore dell'investimento nel fondo Jargonant al 30 settembre 2015 era pari a € 13,3 milioni. Nel corso del terzo trimestre, inoltre, il gruppo COFIDE ha investito € 5,7 milioni nel fondo Three Hills Decalia, specializzato in investimenti a supporto della crescita delle piccole e medie imprese in Europa.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2015

L'andamento del gruppo COFIDE nell'ultimo trimestre del 2015 sarà influenzato dall'evoluzione del quadro economico italiano, il cui impatto è significativo in particolare sul settore media, nonché dall'andamento dei principali mercati automobilistici mondiali per il settore della componentistica.

Nell'esercizio il gruppo dovrebbe conseguire un risultato netto significativamente positivo rispetto alla perdita del 2014, fatti salvi eventi di natura straordinaria al momento non prevedibili.

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

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	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014
ATTIVO NON CORRENTE	2.184.666	2.169.765	2.090.919
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.038.474	1.039.199	977.733
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	651.939	660.531	622.695
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	20.958	21.128	21.291
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	147.362	147.749	148.301
ALTRE PARTECIPAZIONI	5.695	5.705	4.980
ALTRI CREDITI	94.938	67.807	89.239
TITOLI	105.399	104.507	110.727
IMPOSTE DIFFERITE	119.901	123.139	115.953
ATTIVO CORRENTE	1.338.072	1.381.171	1.340.994
RIMANENZE	141.770	145.519	128.664
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	37.389	36.412	29.546
CREDITI COMMERCIALI	428.123	467.749	431.691
ALTRI CREDITI	109.520	109.037	92.181
CREDITI FINANZIARI	31.513	28.549	10.017
TITOLI	151.987	161.547	149.044
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	180.404	136.095	150.966
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	257.366	296.263	348.885
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	26.910	2.539.260
ELISIONI ATTIVITA' DA E VERSO DISCONTINUED OPERATION	--	--	(10.308)
TOTALE ATTIVO	3.522.738	3.577.846	5.960.865
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014
PATRIMONIO NETTO	1.575.751	1.598.752	1.558.457
CAPITALE EMESSO	359.605	359.605	359.605
RISERVE	102.154	101.557	89.883
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	78.901	78.901	93.369
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	19.182	20.325	(14.468)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	559.842	560.388	528.389
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.015.909	1.038.364	1.030.068
PASSIVO NON CORRENTE	1.084.177	1.035.392	1.045.432
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	283.640	281.986	270.568
ALTRI DEBITI FINANZIARI	421.672	371.124	382.650
ALTRI DEBITI	7.449	6.993	7.137
IMPOSTE DIFFERITE	148.997	148.925	143.313
FONDI PER IL PERSONALE	140.620	144.828	143.854
FONDI PER RISCHI E ONERI	81.799	81.536	97.910
PASSIVO CORRENTE	862.810	943.702	858.226
BANCHE C/C PASSIVI	14.195	52.054	15.671
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	5.579	4.838	4.677
ALTRI DEBITI FINANZIARI	132.951	147.094	130.955
DEBITI COMMERCIALI	417.778	445.176	417.191
ALTRI DEBITI	223.205	217.862	207.077
FONDI PER RISCHI E ONERI	69.102	76.678	82.655
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	--	2.509.058
ELISIONI PASSIVITA' DA E VERSO DISCONTINUED OPERATION	--	--	(10.308)
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.522.738	3.577.846	5.960.865

Conto economico consolidato

(in migliaia di euro)

	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	III trimestre 2015	III trimestre 2014
RICAVI COMMERCIALI	1.897.391	1.771.193	606.654	568.004
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	13.573	(1.570)	2.903	(5.652)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(713.345)	(636.187)	(229.397)	(202.138)
COSTI PER SERVIZI	(461.055)	(445.975)	(136.414)	(144.061)
COSTI DEL PERSONALE	(525.150)	(503.284)	(163.130)	(155.831)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	20.833	23.885	4.203	6.073
ALTRI COSTI OPERATIVI	(60.866)	(56.403)	(31.015)	(17.308)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	1.770	1.186	(387)	(255)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(77.714)	(71.083)	(26.362)	(23.261)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	95.437	81.762	27.055	25.571
PROVENTI FINANZIARI	17.310	19.733	3.641	6.343
ONERI FINANZIARI	(54.281)	(74.440)	(16.771)	(23.817)
DIVIDENDI	262	98	--	16
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	41.361	16.173	8.422	3.210
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(2.233)	(3.662)	(86)	(21)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(9.230)	1.317	(9.040)	2.163
PROVENTI (ONERI) NON RICORRENTI	--	--	--	--
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	88.626	40.981	13.221	13.465
IMPOSTE SUL REDDITO	(25.936)	(24.980)	(9.210)	(7.235)
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO	62.690	16.001	4.011	6.230
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(94)	(5.237)	--	(3.178)
UTILE DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	62.596	10.764	4.011	3.052
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(43.414)	(9.115)	(5.154)	(1.983)
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	19.182	1.649	(1.143)	1.069

Posizione finanziaria netta consolidata

(in migliaia di euro)

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014
A. Cassa e depositi bancari	257.366	296.263	348.885
B. Altre disponibilità liquide	180.404	136.095	150.966
C. Titoli detenuti per la negoziazione	151.987	161.547	149.044
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	589.757	593.905	648.895
E. Crediti finanziari correnti	31.513	28.549	10.017
F. Debiti bancari correnti	(113.995)	(160.170)	(109.272)
G. Obbligazioni emesse	(5.579)	(4.838)	(4.677)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(33.151)	(38.978)	(37.354)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(152.725)	(203.986)	(151.303)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	468.545	418.468	507.609
L. Debiti bancari non correnti	(316.549)	(263.370)	(275.934)
M. Obbligazioni emesse	(283.640)	(281.986)	(270.568)
N. Altri debiti non correnti	(105.123)	(107.754)	(106.716)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(705.312)	(653.110)	(653.218)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(236.767)	(234.642)	(145.609)