

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2016

GRUPPO COFIDE: UTILE NETTO NEI 9M IN CRESCITA A € 24,2 MLN (€ 19,2 MLN NEL 2015)

Il risultato beneficia del contributo positivo di CIR e della capogruppo COFIDE S.p.A.

Highlights risultati 9M 2016

(in milioni di €)

	<u>9M 2015</u>	<u>9M 2016</u>	Δ%
Ricavi	1.897,4	1.946,7	+2,6
EBITDA	173,1	189,5	+9,5
Risultato netto	19,2	24,2	
	<u>31/12</u>	<u>30/9</u>	
Indebitamento finanziario netto	159,4	191,5	

Milano, 28 ottobre 2016 - 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 30 settembre 2016.

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 (*Espresso*), 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 nei primi nove mesi del 2016 sono ammontati a € 1.946,7 milioni, in crescita del 2,6% rispetto a € 1.897,4 milioni nel corrispondente periodo del 2015.

L'EBITDA è ammontato a € 189,5 milioni (9,7% dei ricavi), in aumento del 9,5% rispetto a € 173,1 milioni (9,1% dei ricavi) nel 2015. Il dato beneficia dell'incremento dell'EBITDA del gruppo CIR.

Nei nove mesi il gruppo COFIDE ha conseguito un utile netto di € 24,2 milioni, in significativa crescita rispetto a un utile di € 19,2 milioni nel corrispondente periodo del precedente esercizio. Tale risultato è stato determinato dal contributo positivo della controllata CIR (€ 20,4 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a € 20,6 milioni nel 2015) e da quello della società capogruppo COFIDE S.p.A. (€ 3,8 milioni rispetto a una perdita di € 1,4 milioni nel 2015) grazie ai proventi della gestione finanziaria. Il contributo della capogruppo COFIDE S.p.A. al risultato netto consolidato è determinato dall'utile della società al netto dei dividendi ricevuti dalla controllata CIR S.p.A.

Nei primi nove mesi del 2016 il gruppo CIR ha conseguito un utile di € 37,4 milioni, sostanzialmente in linea rispetto al dato del corrispondente periodo dello scorso esercizio (€ 39,6 milioni inclusa una plusvalenza realizzata da *Espresso* per la cessione di *All Music* a *Discovery*).

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 30 settembre 2016 ammontava a **€ 191,5 milioni** a fronte di € 159,4 milioni al 31 dicembre 2015 (€ 244,8 milioni al 30 giugno 2016). La differenza rispetto al dato di fine 2015 è dovuta principalmente all'aumento dell'indebitamento finanziario netto del gruppo CIR che nei nove mesi, a livello di capogruppo e controllate non industriali, ha effettuato investimenti pari a € 82,7 milioni (€ 64,3 milioni per rilevare una ulteriore quota di *KOS* ed € 18,4 milioni per l'acquisto di azioni proprie) e distribuito dividendi per € 29,5 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** di **COFIDE S.p.A.** al 30 settembre 2016 era pari a **€ 26,2 milioni** (€ 37,7 milioni al 31 dicembre 2015). La riduzione è dovuta prevalentemente al rimborso di quote del fondo *Jargonnant* e all'incasso di dividendi, al netto di quelli pagati, per € 5,9 milioni.

Il **patrimonio netto consolidato totale** al 30 settembre 2016 si è attestato a **€ 1.502,6 milioni**, rispetto a € 1.573,1 milioni al 31 dicembre 2015.

Il **patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo** è ammontato a **€ 558,5 milioni** al 30 settembre 2016 rispetto a € 567,8 milioni al 31 dicembre 2015. La diminuzione, nonostante il positivo risultato netto del periodo, è dovuta alla distribuzione di dividendi per € 10,1 milioni e alla contabilizzazione dell'acquisto, da parte di CIR, dell'ulteriore partecipazione in *KOS* rilevata in applicazione dell'IFRS 3.

Il valore dell'investimento nel fondo *Jargonnant* al 30 settembre 2016 era pari a **€ 5,8 milioni** (€ 13,4 milioni a fine 2015). Il gruppo COFIDE ha investito nel fondo *Three Hills Decalia*, specializzato in piccole e medie imprese europee: il valore dell'investimento al 30 settembre 2016 era pari a **€ 8,7 milioni** (7,3 milioni a fine 2015).

Al 30 settembre 2016 il gruppo COFIDE impiegava **14.536 dipendenti** (14.215 al 31 dicembre 2015).

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2016

L'andamento del gruppo COFIDE nell'ultimo trimestre del 2016 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.

Per maggiori informazioni sui risultati della controllata CIR si rimanda al comunicato stampa diffuso dalla società in data odierna (goo.gl/iQjj4B).

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	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015
ATTIVO NON CORRENTE	2.057.847	2.065.615	2.094.545
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	992.691	992.611	997.652
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	649.305	647.067	659.109
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	20.484	20.674	20.916
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	131.955	130.873	131.833
ALTRE PARTECIPAZIONI	5.049	5.443	5.830
ALTRI CREDITI	78.441	84.201	87.075
TITOLI	78.869	80.518	87.383
IMPOSTE DIFFERITE	101.053	104.228	104.747
ATTIVO CORRENTE	1.359.085	1.346.516	1.412.396
RIMANENZE	138.532	135.058	134.055
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	40.509	39.201	39.178
CREDITI COMMERCIALI	423.118	449.392	415.937
ALTRI CREDITI	115.797	113.385	97.565
CREDITI FINANZIARI	20.610	28.289	30.496
TITOLI	76.690	75.140	131.012
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	235.596	235.398	251.510
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	308.233	270.653	312.643
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	16.540	11.582	9.005
TOTALE ATTIVO	3.433.472	3.423.713	3.515.946
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015
PATRIMONIO NETTO	1.502.608	1.463.775	1.573.078
CAPITALE EMESSO	359.605	359.605	359.605
RISERVE	87.153	78.682	110.571
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	87.519	87.519	78.901
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	24.183	17.543	18.687
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	558.460	543.349	567.764
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	944.148	920.426	1.005.314
PASSIVO NON CORRENTE	959.474	979.643	1.060.437
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	276.568	275.232	288.366
ALTRI DEBITI FINANZIARI	314.990	342.161	421.910
ALTRI DEBITI	11.900	12.023	9.321
IMPOSTE DIFFERITE	146.039	139.537	135.235
FONDI PER IL PERSONALE	130.591	131.621	124.622
FONDI PER RISCHI E ONERI	79.386	79.069	80.983
PASSIVO CORRENTE	965.811	970.913	875.769
BANCHE C/C PASSIVI	23.342	22.384	19.517
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	20.748	19.990	5.011
ALTRI DEBITI FINANZIARI	197.020	194.487	150.316
DEBITI COMMERCIALI	433.104	447.112	428.173
ALTRI DEBITI	225.244	220.248	200.985
FONDI PER RISCHI E ONERI	66.353	66.692	71.767
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	5.579	9.382	6.662
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.433.472	3.423.713	3.515.946

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

	1/1-30/9 2016	1/1-30/9 2015	III trimestre 2016	III trimestre 2015
RICAVI COMMERCIALI	1.946.673	1.897.391	627.527	606.654
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	5.910	13.573	4.585	2.903
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(740.820)	(713.345)	(242.774)	(229.397)
COSTI PER SERVIZI	(452.980)	(461.055)	(144.992)	(148.614)
COSTI DEL PERSONALE	(529.560)	(525.150)	(165.573)	(163.130)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	17.760	20.833	5.780	4.203
ALTRI COSTI OPERATIVI	(60.402)	(60.866)	(22.212)	(18.815)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	2.890	1.770	704	(387)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(82.531)	(77.714)	(23.755)	(26.362)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	106.940	95.437	39.290	27.055
PROVENTI FINANZIARI	9.375	9.785	3.440	1.105
ONERI FINANZIARI	(44.142)	(46.756)	(13.124)	(14.235)
DIVIDENDI	11.949	262	3.996	--
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	13.240	31.856	3.187	8.262
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(563)	(2.233)	(25)	(86)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	3.466	(9.230)	2.033	(9.040)
PROVENTI (ONERI) NON RICORRENTI	--	--	--	--
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	100.265	79.121	38.797	13.061
IMPOSTE SUL REDDITO	(35.675)	(25.936)	(18.473)	(9.210)
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO	64.590	53.185	20.324	3.851
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	1.000	9.411	--	160
UTILE DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	65.590	62.596	20.324	4.011
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(41.407)	(43.414)	(13.684)	(5.154)
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	24.183	19.182	6.640	(1.143)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015
A. Cassa e depositi bancari	308.233	270.653	312.643
B. Altre disponibilità liquide	235.596	235.398	251.510
C. Titoli detenuti per la negoziazione	76.690	75.140	131.012
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	620.519	581.191	695.165
E. Crediti finanziari correnti	20.610	28.289	30.496
F. Debiti bancari correnti	(175.075)	(165.260)	(116.507)
G. Obbligazioni emesse	(20.748)	(19.990)	(5.011)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(43.697)	(51.611)	(53.326)
I. Altri debiti finanziari correnti	(1.590)	--	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(241.110)	(236.861)	(174.844)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	400.019	372.619	550.817
L. Debiti bancari non correnti	(217.843)	(243.117)	(317.643)
M. Obbligazioni emesse	(276.568)	(275.232)	(288.366)
N. Altri debiti non correnti	(97.147)	(99.044)	(104.267)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(591.558)	(617.393)	(710.276)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(191.539)	(244.774)	(159.459)