

**COMUNICATO STAMPA**

*Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2017*

**GRUPPO COFIDE: RICAVI A € 2.056,6 MLN (+5,6%), EBITDA A € 215,5 MLN (+12,6%)  
RISULTATO NETTO ANTE ONERE FISCALE STRAORDINARIO GEDI: € 23,8 MLN  
(€ 24,2 MLN AL 30/9/2016)**

**Highlights risultati 9M 2017**

(in milioni di €)

	<u>9M 2016</u>	<u>9M 2017</u>	<u>Δ%</u>
Ricavi	1.946,7	<b>2.056,6</b>	+5,6%
EBITDA	191,4	<b>215,5</b>	+12,6%
Risultato netto	24,2	<b>-14,9</b>	
	<u>31/12</u>	<u>30/9</u>	
Indebitamento finanziario netto	166,9	<b>162,8</b>	

Milano, 27 ottobre 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 30 settembre 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 e della capogruppo**

I ricavi del gruppo COFIDE nei primi nove mesi del 2017 sono ammontati a **€ 2.056,6 milioni, in crescita del 5,6%** rispetto a € 1.946,7 milioni nel corrispondente periodo del 2016. L'incremento riflette l'andamento dei ricavi del gruppo CIR, trainati dall'evoluzione positiva di tutte le controllate.

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 215,5 milioni (10,5% dei ricavi), in aumento del 12,6%** rispetto a € 191,4 milioni (9,8% dei ricavi) nei primi nove mesi del 2016. Il dato beneficia dell'incremento dell'EBITDA del gruppo CIR.

Nei nove mesi del 2017 il gruppo COFIDE ha conseguito un **risultato netto negativo di € 14,9 milioni** rispetto a un utile pari di € 24,2 milioni nel corrispondente periodo del precedente esercizio. Il risultato è stato determinato dalla **perdita della capogruppo COFIDE S.p.A. pari a € 0,6 milioni** (rispetto a un utile di € 3,8 milioni nei primi nove mesi del 2016, per i minori proventi netti da valutazione e negoziazione titoli) e dalla **contribuzione negativa di € 14,3 milioni della controllata CIR** (rispetto a un contributo positivo di € 20,4 milioni nel 2016). CIR ha registrato una perdita consolidata di € 26 milioni per effetto del significativo onere fiscale straordinario sostenuto dalla controllata *GEDI* per la definizione agevolata di un contenzioso pendente in Cassazione per fatti risalenti al 1991. Escludendo gli effetti di tale onere, il risultato netto del gruppo COFIDE nei nove mesi del 2017 sarebbe stato positivo per € 23,8 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 30 settembre 2017 ammontava a **€ 162,8 milioni** a fronte di € 166,9 milioni al 31 dicembre 2016 e di € 192,5 milioni al 30 giugno 2017.

L'**indebitamento finanziario netto** di **COFIDE S.p.A.** al 30 settembre 2017 era pari a **€ 30,8 milioni** (€ 23,3 milioni al 31 dicembre 2016). La variazione è principalmente dovuta, in aumento, all'acquisto di azioni proprie per € 9,6 milioni e, in riduzione, all'incasso di dividendi, al netto di quelli pagati, per € 3,9 milioni.

Il **patrimonio netto consolidato totale** al 30 settembre 2017 si è attestato a **€ 1.443,4 milioni**, rispetto a € 1.506,9 milioni al 31 dicembre 2016.

Il **patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo** è ammontato a **€ 506,5 milioni** al 30 settembre 2017 rispetto a € 563,4 milioni al 31 dicembre 2016. La variazione è sostanzialmente dovuta alla perdita del periodo, alla diluizione conseguente all'integrazione del *Gruppo ITEDI* in *GEDI*, alla distribuzione di dividendi e all'acquisto di azioni proprie.

Il valore dell'investimento nel fondo *Jargonnant* al 30 settembre 2017 era pari a € 4,3 milioni in riduzione rispetto a € 6,3 milioni a fine 2016, a seguito di distribuzioni e rimborsi di capitale. Il gruppo COFIDE ha inoltre investito nel fondo *Three Hills Decalia*, specializzato in piccole e medie imprese europee: il valore dell'investimento al 30 settembre 2017 era pari a € 7,3 milioni rispetto a € 5,6 milioni a fine 2016.

Al 30 settembre 2017 il gruppo COFIDE impiegava **15.596 dipendenti** (14.329 al 31 dicembre 2016).

### **Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2017**

Escludendo l'onere fiscale sostenuto da *GEDI*, il gruppo COFIDE per l'intero esercizio prevede di confermare il risultato positivo conseguito nei primi nove mesi, fatti salvi ulteriori eventi di natura straordinaria allo stato non prevedibili.

\*\*\*

Per maggiori informazioni sui risultati della controllata CIR si rimanda al comunicato stampa diffuso dalla società in data odierna ([goo.gl/grs3ud](http://goo.gl/grs3ud)).

\*\*\*

*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**

Mariella Speciale

Tel.: +39 02 722701

e-mail: [infostampa@cirgroup.it](mailto:infostampa@cirgroup.it)

[www.cofide.it](http://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)*

<b>ATTIVO</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>ATTIVO NON CORRENTE</b>	<b>2.172.751</b>	<b>2.187.981</b>	<b>2.070.459</b>
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.129.246	1.108.989	988.003
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	672.957	682.224	671.159
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	19.624	19.767	20.144
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	124.962	125.041	129.987
ALTRE PARTECIPAZIONI	6.526	6.547	5.323
ALTRI CREDITI	58.821	78.465	79.099
TITOLI	75.154	78.569	85.009
IMPOSTE DIFFERITE	85.461	88.379	91.735
<b>ATTIVO CORRENTE</b>	<b>1.387.419</b>	<b>1.376.325</b>	<b>1.349.077</b>
RIMANENZE	144.331	145.052	137.406
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	40.311	43.034	40.947
CREDITI COMMERCIALI	435.666	462.697	414.246
ALTRI CREDITI	111.351	108.587	92.863
CREDITI FINANZIARI	11.892	19.211	30.183
TITOLI	61.300	64.834	66.157
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	232.573	232.571	234.012
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	349.995	300.339	333.263
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	25.747	3.418	3.418
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.585.917</b>	<b>3.567.724</b>	<b>3.422.954</b>
<hr/>			
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.443.434</b>	<b>1.579.196</b>	<b>1.506.896</b>
CAPITALE EMESSO	359.605	359.605	359.605
meno AZIONI PROPRIE	(8.082)	(6.170)	--
CAPITALE SOCIALE	351.523	353.435	359.605
RISERVE	72.222	73.227	95.041
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	97.759	97.759	87.519
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(14.948)	14.629	21.249
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>506.556</b>	<b>539.050</b>	<b>563.414</b>
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	936.878	1.040.146	943.482
<b>PASSIVO NON CORRENTE</b>	<b>1.060.045</b>	<b>1.029.660</b>	<b>975.300</b>
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	265.837	266.201	283.742
ALTRI DEBITI FINANZIARI	397.493	345.013	311.815
ALTRI DEBITI	15.441	15.391	15.175
IMPOSTE DIFFERITE	179.715	180.744	149.833
FONDI PER IL PERSONALE	140.498	140.186	131.058
FONDI PER RISCHI E ONERI	61.061	82.125	83.677
<b>PASSIVO CORRENTE</b>	<b>1.077.475</b>	<b>958.868</b>	<b>940.758</b>
BANCHE C/C PASSIVI	16.078	18.273	12.771
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	20.258	19.979	20.980
ALTRI DEBITI FINANZIARI	118.862	159.980	201.179
DEBITI COMMERCIALI	439.168	455.579	433.354
ALTRI DEBITI	404.138	215.694	199.697
FONDI PER RISCHI E ONERI	78.971	89.363	72.777
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	4.963	--	--
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.585.917</b>	<b>3.567.724</b>	<b>3.422.954</b>

**Conto economico consolidato***(in migliaia di euro)*

	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016	III trimestre 2017	III trimestre 2016
RICAVI COMMERCIALI	2.056.543	1.946.673	664.183	627.527
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	72	5.910	(2.415)	4.585
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(782.554)	(740.820)	(245.852)	(242.774)
COSTI PER SERVIZI	(488.902)	(452.980)	(162.421)	(144.992)
COSTI DEL PERSONALE	(538.189)	(529.560)	(175.372)	(165.573)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	20.635	17.760	7.478	5.780
ALTRI COSTI OPERATIVI	(52.138)	(55.596)	(17.677)	(17.406)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(94.671)	(87.337)	(29.485)	(28.561)
<b>UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE ( EBIT )</b>	<b>120.796</b>	<b>104.050</b>	<b>38.439</b>	<b>38.586</b>
PROVENTI FINANZIARI	7.677	9.375	2.424	3.440
ONERI FINANZIARI	(40.268)	(44.142)	(13.611)	(13.124)
DIVIDENDI	61	11.949	21	3.996
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	19.051	13.240	9.947	3.187
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(33)	(563)	--	(25)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	(743)	2.890	(79)	704
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	320	3.466	(996)	2.033
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>106.861</b>	<b>100.265</b>	<b>36.145</b>	<b>38.797</b>
IMPOSTE SUL REDDITO	(189.315)	(35.675)	(164.592)	(18.473)
<b>RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO</b>	<b>(82.454)</b>	<b>64.590</b>	<b>(128.447)</b>	<b>20.324</b>
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	1.161	1.000	161	--
<b>UTILE DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>	<b>(81.293)</b>	<b>65.590</b>	<b>(128.286)</b>	<b>20.324</b>
- (UTILE ) PERDITA DI TERZI	66.345	(41.407)	98.709	(13.684)
<b>- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO</b>	<b>(14.948)</b>	<b>24.183</b>	<b>(29.577)</b>	<b>6.640</b>

**Posizione finanziaria netta consolidata***(in migliaia di euro)*

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016
A. Cassa e depositi bancari	349.995	300.339	333.263
B. Altre disponibilità liquide	232.573	232.571	234.012
C. Titoli detenuti per la negoziazione	61.300	64.834	66.157
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>643.868</b>	<b>597.744</b>	<b>633.432</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>11.892</b>	<b>19.211</b>	<b>30.183</b>
F. Debiti bancari correnti	(85.938)	(113.819)	(168.647)
G. Obbligazioni emesse	(20.258)	(19.979)	(20.980)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(49.002)	(64.434)	(45.303)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--	--
<b>J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)</b>	<b>(155.198)</b>	<b>(198.232)</b>	<b>(234.930)</b>
<b>K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)</b>	<b>500.562</b>	<b>418.723</b>	<b>428.685</b>
L. Debiti bancari non correnti	(316.240)	(251.820)	(207.911)
M. Obbligazioni emesse	(265.837)	(266.201)	(283.742)
N. Altri debiti non correnti	(81.253)	(93.193)	(103.904)
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)</b>	<b>(663.330)</b>	<b>(611.214)</b>	<b>(595.557)</b>
<b>P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)</b>	<b>(162.768)</b>	<b>(192.491)</b>	<b>(166.872)</b>