



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati del primo trimestre 2018

**GRUPPO COFIDE: RICAVI A € 710,1 MLN (+4,5%), EBITDA A € 84,5 MLN (+5,4%)
UTILE NETTO DEL TRIMESTRE A € 4,8 MLN (€ 8,1 MLN IN 2017)**

Positivo il contributo della controllata CIR (€ 5,5 milioni)

Highlights risultati 1Q 2018

(in milioni di €)

	<u>1Q 2017</u> *	<u>1Q 2018</u>	Δ%
Ricavi	679,5	701,1	+4,5%
EBITDA	80,2	84,5	+5,4%
Utile netto	8,1	4,8	
	31/12	31/3	
Indebitamento finanziario netto	303,6	303,9	

**Alcuni valori del 2017 sono stati rideterminati a seguito dell'applicazione del principio "IFRS 15 – Ricavi provenienti da contratti clienti*

Milano, 27 aprile 2018 - 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 2018**.

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 componentistica auto (*Sogefi*), media (*GEDI Gruppo Editoriale*) e sanità (*KOS*). Il gruppo **COFIDE**, inoltre, detiene investimenti finanziari in **Jargonant**, fondo di *private equity* specializzato in attività immobiliari, 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 2018 sono ammontati a **€ 710,1 milioni**, in crescita del **4,5%** rispetto a € 679,5 milioni nel corrispondente periodo del 2017.

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 84,5 milioni** (11,9% dei ricavi), in **aumento** del **5,4%** rispetto a € 80,2 milioni (11,8% dei ricavi) nel primo trimestre del 2017. Il dato beneficia dell'incremento dell'EBITDA del gruppo **CIR**.

Nel primo trimestre 2018 il gruppo **COFIDE** ha conseguito un utile netto di € 4,8 milioni rispetto a € 8,1 milioni nel precedente esercizio. Tale risultato è stato determinato da un contributo positivo per € 5,5 milioni della controllata **CIR** (€ 7,4 milioni del primo trimestre 2017) e dalla perdita della capogruppo **COFIDE S.p.A.** di € 0,7 milioni rispetto a un utile di € 0,8 milioni nel primo trimestre 2017, per effetto di minori proventi della gestione finanziaria.

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 31 marzo 2018 ammontava a **€ 303,9 milioni** a fronte di € 303,6 milioni al 31 dicembre 2017.

L'**indebitamento finanziario netto** della **capogruppo COFIDE S.p.A.** al 31 marzo 2018 era pari a **€ 29,2 milioni** rispetto a € 31,1 milioni al 31 dicembre 2017. La variazione è principalmente dovuta a incassi per disinvestimenti pari a € 8,6 milioni, a impieghi per € 5 milioni e all'esborso per l'acquisto di azioni proprie per € 1 milione.

Il **patrimonio netto totale** al 31 marzo 2018 si è attestato a **€ 1.480,3 milioni** rispetto a € 1.467,5 milioni al 31 dicembre 2017.

Il **patrimonio netto di gruppo** è ammontato a **€ 524,2 milioni** al 31 marzo 2018 rispetto a € 520,5 milioni al 31 dicembre 2017. La variazione pari a € 3,7 milioni è determinata, in aumento, dal risultato del periodo per € 4,8 milioni e, in diminuzione, da acquisti di azioni proprie effettuati nel periodo per € 1 milione.

Il valore dell'investimento nel fondo **Jargonant** al 31 marzo 2018 era pari a **€ 3,6 milioni**, invariato rispetto a fine 2017. Il gruppo COFIDE ha investito nel fondo **Three Hills Decalia**, specializzato in piccole e medie imprese europee: il valore dell'investimento al 31 marzo 2018 era pari a **€ 8 milioni** (€ 6,6 milioni a fine 2017).

Al 31 marzo 2018 il gruppo COFIDE impiegava **15.957 dipendenti** (15.839 al 31 dicembre 2017).

Per maggiori informazioni sui risultati della controllata CIR si rimanda al comunicato stampa diffuso dalla società in data odierna (goo.gl/nurg4C).

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

Rodolfo Belcastro

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 al "risultato operativo" 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 e mezzi equivalenti delle attività correnti, di prestiti obbligazionari e altri debiti finanziari delle passività non correnti, di debiti verso banche, prestiti obbligazionari e altri debiti finanziari delle passività correnti.

Si allegano i prospetti di sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria e del conto economico consolidati.

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

(in migliaia di euro)

ATTIVITA'	31.03.2018	31/12/2017 (*)	31/03/2017 (*)
ATTIVITA' NON CORRENTI	2.346.498	2.353.075	2.197.557
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.165.935	1.156.775	1.006.422
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	794.315	800.228	781.198
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	19.245	19.434	19.955
PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	125.584	125.181	129.465
ALTRE PARTECIPAZIONI	12.249	12.249	5.343
ALTRI CREDITI	62.259	56.874	80.085
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	66.582	79.511	81.332
ATTIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	100.329	102.823	93.757
ATTIVITA' CORRENTI	1.293.814	1.311.571	1.349.123
RIMANENZE	142.271	139.220	141.174
CREDITI COMMERCIALI	472.525	472.614	454.665
ALTRI CREDITI	120.713	105.207	113.482
CREDITI FINANZIARI	17.102	38.986	27.497
TITOLI	48.515	57.228	67.529
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	277.560	235.251	237.977
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	215.128	263.065	306.799
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	3.418	3.418	--
TOTALE ATTIVITA'	3.643.730	3.668.064	3.546.680
PASSIVITA'	31.03.2018	31/12/2017 (*)	31/03/2017 (*)
PATRIMONIO NETTO	1.480.265	1.467.439	1.511.405
CAPITALE SOCIALE	349.105	350.011	356.540
RISERVE	68.581	76.326	90.035
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	101.733	97.758	108.768
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	4.783	(3.619)	8.122
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	524.202	520.476	563.465
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	956.063	946.963	947.940
PASSIVITA' NON CORRENTI	1.105.489	1.098.939	1.034.643
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	366.188	365.112	284.414
ALTRI DEBITI FINANZIARI	293.068	281.863	301.849
ALTRI DEBITI	69.558	72.116	80.930
PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	171.939	171.216	151.511
FONDI PER IL PERSONALE	139.107	139.735	130.113
FONDI PER RISCHI ED ONERI	65.629	68.897	85.826
PASSIVITA' CORRENTI	1.057.976	1.101.686	1.000.632
DEBITI VERSO BANCHE	10.367	17.551	25.492
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	21.294	20.168	21.505
ALTRI DEBITI FINANZIARI	171.325	213.458	176.226
DEBITI COMMERCIALI	511.869	513.928	490.788
ALTRI DEBITI	275.823	265.337	215.968
FONDI PER RISCHI ED ONERI	67.298	71.244	70.653
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	--	--
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.643.730	3.668.064	3.546.680

(*) Alcuni valori del 2017 sono stati rideterminati a seguito dell'applicazione del principio "IFRS 15 – Ricavi provenienti da contratti clienti".

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO

(in migliaia di euro)

	01/01 - 31/03 2018	01/01 - 31/03 2017 (*)
RICAVI	710.082	679.458
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	(592)	(954)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(256.086)	(256.696)
COSTI PER SERVIZI	(166.698)	(152.204)
COSTI DEL PERSONALE	(195.102)	(179.983)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	8.487	7.563
ALTRI COSTI OPERATIVI	(15.604)	(17.024)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(40.136)	(38.251)
RISULTATO OPERATIVO	44.351	41.909
PROVENTI FINANZIARI	2.245	2.992
ONERI FINANZIARI	(15.304)	(13.423)
DIVIDENDI	16	10
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	2.972	3.474
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(100)	(5)
QUOTA DELL'UTILE (PERDITA) DELLE PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	403	(522)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(2.488)	1.736
RISULTATO ANTE IMPOSTE	32.095	36.171
IMPOSTE SUL REDDITO	(11.538)	(12.080)
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	20.557	24.091
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	161
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	20.557	24.252
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(15.774)	(16.130)
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	4.783	8.122

() Alcuni valori del 2017 sono stati rideterminati a seguito dell'applicazione del principio "IFRS 15 – Ricavi provenienti da contratti clienti".*

PROSPETTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
A. Cassa e depositi bancari	215.128	263.065	306.799
B. Altre disponibilità liquide	277.560	235.251	237.977
C. Titoli detenuti per la negoziazione	48.515	57.228	67.529
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	541.203	555.544	612.305
E. Crediti finanziari correnti	17.102	38.986	27.497
F. Debiti bancari correnti	(105.497)	(118.604)	(149.575)
G. Obbligazioni emesse	(21.294)	(20.168)	(21.505)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(76.195)	(112.405)	(52.143)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(202.986)	(251.177)	(223.223)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	355.319	343.353	416.579
L. Debiti bancari non correnti	(225.232)	(211.709)	(201.097)
M. Obbligazioni emesse	(366.188)	(365.112)	(284.414)
N. Altri debiti non correnti	(67.836)	(70.154)	(100.752)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(659.256)	(646.975)	(586.263)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(303.937)	(303.622)	(169.684)