

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2018

GRUPPO COFIDE: UTILE NETTO DI € 15,8 MLN NEI PRIMI NOVE MESI 2018

Highlights risultati 9M 2018

(in milioni di €)

	<u>9M 2017</u> *	<u>9M 2018</u>	Δ%
Ricavi	2.027,8	2.092,6	+3,2%
EBITDA	246,0	245,0	-0,4%
Risultato netto	-15,0	15,8	
	31/12	30/9	
Indebitamento finanziario netto	303,6	381,6	

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

Milano, 29 ottobre 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di COFIDE-Gruppo De Benedetti S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di **Rodolfo De Benedetti**, ha approvato l'**informativa finanziaria al 30 settembre 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 (*Sagefi*), media (*GEDI Gruppo Editoriale*) e sanità (*KOS*). Il gruppo COFIDE, inoltre, detiene investimenti finanziari in **Jargonnant**, fondo di *private equity* specializzato in attività immobiliari, in **Three Hills Decalia**, fondo di investimento a supporto della crescita delle piccole e medie imprese europee, e in altre partecipazioni non strategiche.

Risultati consolidati

I **ricavi** del gruppo COFIDE nei primi nove mesi del 2018 sono ammontati a **€ 2.092,6 milioni**, in crescita del **3,2%** rispetto a € 2.027,8 milioni nel corrispondente periodo del 2017.

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 245 milioni** (11,7% dei ricavi), in linea rispetto a € 246 milioni (12,1% dei ricavi) nei primi nove mesi del 2017.

Nei nove mesi del 2018 il gruppo COFIDE ha conseguito un **utile netto** di **€ 15,8 milioni** rispetto a una perdita di € 15 milioni nel corrispondente periodo del precedente esercizio. Il risultato è stato determinato da un contributo positivo per € 19,1 milioni della controllata CIR (rispetto a un contributo negativo di € 14,4 milioni nei primi nove mesi del 2017) e dalla perdita della capogruppo COFIDE S.p.A. pari a € 3,3 milioni (perdita di € 0,6 milioni nei primi nove mesi del 2017).

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 30 settembre 2018 ammontava a **€ 381,6 milioni** rispetto a € 303,6 milioni al 31 dicembre 2017.

L'**indebitamento finanziario netto** della **capogruppo COFIDE S.p.A.** al 30 settembre 2018 era pari a **€ 27,2 milioni** rispetto a € 31,1 milioni al 31 dicembre 2017. La variazione è principalmente dovuta a incassi per disinvestimenti

di partecipazioni non strategiche pari a € 8,6 milioni, all'incasso di dividendi, al netto di quelli pagati, per € 4,1 milioni, a impieghi netti in fondi di *private equity* per € 3 milioni e all'esborso per l'acquisto di azioni proprie per € 2,1 milioni.

Il **patrimonio netto totale** al 30 settembre 2018 si è attestato a **€ 1.470,4 milioni** rispetto a € 1.469,6 milioni al 31 dicembre 2017.

Il **patrimonio netto di gruppo** è ammontato a **€ 523,6 milioni** al 30 settembre 2018 rispetto a € 521,2 milioni al 31 dicembre 2017. La variazione è sostanzialmente dovuta alla distribuzione di dividendi, all'acquisto di azioni proprie e, in aumento, al risultato netto del periodo.

Gli **investimenti finanziari** al 30 settembre 2018 erano pari a **€ 15,1 milioni**, di cui **€ 8 milioni** nel fondo **Three Hills Decalia**, **€ 1,8 milioni** nel fondo **Jargonnant** e € 5,3 milioni in altre partecipazioni non strategiche.

Al 30 settembre 2018 il gruppo COFIDE impiegava **16.411 dipendenti** (15.839 al 31 dicembre 2017).

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2018

Il gruppo COFIDE per l'intero esercizio prevede di confermare i trend rilevati nei primi nove mesi, 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/wT6b6M).

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, altre attività finanziarie 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'	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017
ATTIVITA' NON CORRENTI	2.357.996	2.363.550	2.352.230
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.162.487	1.168.215	1.156.202
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	803.807	800.587	799.830
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	18.867	19.057	19.434
PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	121.740	121.689	125.181
ALTRE PARTECIPAZIONI	12.104	12.117	12.249
ALTRI CREDITI	58.295	61.277	56.874
ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	83.971	80.338	79.511
ATTIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	96.725	100.270	102.949
ATTIVITA' CORRENTI	1.186.673	1.298.663	1.294.304
RIMANENZE	143.308	143.916	139.222
CREDITI COMMERCIALI	423.260	483.331	472.614
ALTRI CREDITI	106.769	112.950	105.207
CREDITI FINANZIARI	12.909	10.995	21.717
TITOLI	41.303	44.350	57.228
ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	284.898	267.375	235.251
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	174.226	235.746	263.065
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	2.341	2.341	3.418
TOTALE ATTIVO	3.547.010	3.664.554	3.649.952
PASSIVITA'	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017
PATRIMONIO NETTO	1.470.377	1.464.611	1.469.585
CAPITALE SOCIALE	347.905	348.451	350.011
RISERVE	47.292	48.460	76.349
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	112.657	112.647	97.758
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	15.769	13.437	(2.967)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	523.623	522.995	521.151
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	946.754	941.616	948.434
PASSIVITA' NON CORRENTI	1.051.408	1.026.419	1.099.686
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	269.115	267.074	365.112
ALTRI DEBITI FINANZIARI	358.467	312.347	281.863
ALTRI DEBITI	64.026	67.716	72.116
PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	176.694	177.061	171.963
FONDI PER IL PERSONALE	134.408	137.241	139.735
FONDI PER RISCHI E ONERI	48.698	64.980	68.897
PASSIVITA' CORRENTI	1.025.225	1.173.524	1.080.681
DEBITI VERSO BANCHE	14.277	6.746	17.551
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	115.552	112.658	20.168
ALTRI DEBITI FINANZIARI	137.486	207.121	196.189
DEBITI COMMERCIALI	482.588	514.862	513.928
ALTRI DEBITI	208.365	263.564	261.601
FONDI PER RISCHI E ONERI	66.957	68.573	71.244
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	--	--
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.547.010	3.664.554	3.649.952

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO

(in migliaia di euro)

	1/1-30/9 2018	1/1-30/9 2017	III trimestre 2018	III trimestre 2017
RICAVI	2.092.562	2.027.812	661.393	662.911
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	458	72	(889)	(2.415)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(750.943)	(737.430)	(237.457)	(229.347)
COSTI PER SERVIZI	(501.030)	(474.381)	(161.510)	(166.886)
COSTI DEL PERSONALE	(571.300)	(538.189)	(177.747)	(175.372)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	19.399	20.635	4.735	7.478
ALTRI COSTI OPERATIVI	(44.160)	(52.486)	(10.345)	(17.782)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(127.198)	(125.428)	(42.105)	(39.451)
RISULTATO OPERATIVO	117.788	120.605	36.075	39.136
PROVENTI FINANZIARI	6.786	7.677	1.660	2.424
ONERI FINANZIARI	(42.646)	(39.921)	(13.401)	(13.507)
DIVIDENDI	2.782	61	15	21
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	8.381	19.051	1.637	9.947
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(734)	(33)	(339)	--
QUOTA DELL'UTILE (PERDITA) DELLE PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	212	(743)	51	(79)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(3.113)	320	(2.340)	(996)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	89.456	107.017	23.358	36.946
IMPOSTE SUL REDDITO	(31.052)	(189.613)	(8.841)	(164.917)
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	58.404	(82.596)	14.517	(127.971)
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	1.161	--	161
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	58.404	(81.435)	14.517	(127.810)
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(42.635)	66.440	(12.185)	98.380
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	15.769	(14.995)	2.332	(29.430)

PROSPETTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017
A. Cassa e depositi bancari	174.226	235.746	263.065
B. Altre disponibilità liquide	284.898	267.375	235.251
C. Titoli detenuti per la negoziazione	41.303	44.350	57.228
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	500.427	547.471	555.544
E. Crediti finanziari correnti	12.909	10.995	21.717
F. Debiti bancari correnti	(81.078)	(122.759)	(118.604)
G. Obbligazioni emesse	(115.552)	(112.658)	(20.168)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(70.685)	(91.108)	(95.136)
I. Altri debiti finanziari correnti	--	--	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(267.315)	(326.525)	(233.908)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	246.021	231.941	343.353
L. Debiti bancari non correnti	(295.762)	(247.152)	(211.709)
M. Obbligazioni emesse	(269.115)	(267.074)	(365.112)
N. Altri debiti non correnti	(62.705)	(65.195)	(70.154)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(627.582)	(579.421)	(646.975)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(381.561)	(347.480)	(303.622)