

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2019

GRUPPO COFIDE: UTILE NETTO A € 2,3 MLN NEI PRIMI NOVE MESI 2019

Highlights risultati 9M 2019

(in milioni di €)

	<u>9M 2018</u>	<u>9M 2019*</u>
Ricavi	2.059,9	2.010,8
EBITDA	233,5	245,4
Utile netto	14,9	2,3
	30/9	30/9
Indebitamento finanziario netto ante IFRS 16	381,6	380,0
Debiti per leasing e diritti d'uso IFRS 16		443,1
Indebitamento finanziario netto post IFRS 16		813,1

** A partire dal 1° gennaio 2019 è stato applicato il principio contabile IFRS 16 come specificato nella Premessa*

Milano, 28 ottobre 2019 - 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 l'**informativa finanziaria al 30 settembre 2019**.

COFIDE è l'**azionista** di controllo di **CIR-Compagnie Industriali Riunite S.p.A. (CIR)**, società a capo di un gruppo industriale attivo principalmente nei settori sanità (*KOS*), componentistica auto (*Sogefi*) e media (*GEDI Gruppo Editoriale*).

Premessa

L'*informativa finanziaria al 30 settembre 2019* è stata formulata applicando il principio IFRS 16, che stabilisce una nuova modalità di contabilizzazione dei contratti di locazione, con effetti significativi in particolare sulla rappresentazione dell'*indebitamento finanziario netto* e dell'*EBITDA* del Gruppo, che verranno segnalati nel prosieguo del comunicato.

Risultati consolidati

I **ricavi** del gruppo COFIDE nei primi nove mesi del 2019 sono ammontati a **€ 2.010,8 milioni** rispetto a € 2.059,9 milioni nel corrispondente periodo del 2018.

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 245,4 milioni** (12,2% dei ricavi); ante applicazione dell'IFRS 16, l'EBITDA sarebbe pari a € 199,8 milioni (9,9% dei ricavi), in calo del 14,4% rispetto ai primi nove mesi del 2018.

Nei primi nove mesi del 2019 il gruppo COFIDE ha realizzato un **utile netto** di **€ 2,3 milioni** rispetto a € 14,9 milioni nel precedente esercizio. Il risultato consolidato è stato determinato dalla contribuzione della

controllata CIR per € 4,1 milioni (€ 18,2 milioni nei primi nove mesi del 2018) e dalla perdita della capogruppo COFIDE di € 1,8 milioni (€ -3,3 milioni nel corrispondente periodo nel 2018).

Nei primi nove mesi del 2019 l'utile netto consolidato di CIR è stato pari a € 7,2 milioni, € 20,3 milioni se si escludono l'impatto sul gruppo della svalutazione registrata da GEDI sulla partecipazione Persidera nella prospettiva della sua dismissione (€ -7,9 milioni), l'effetto dei nuovi principi contabili (€ -2,6 milioni) e gli oneri non ricorrenti sostenuti dalla capogruppo in particolare per l'operazione di fusione per incorporazione di CIR in COFIDE. Nei primi nove mesi del 2018, il risultato netto ammontò a € 32,5 milioni e la flessione a € 20,3 milioni deriva da minori risultati delle controllate Sogefi e GEDI, per l'andamento sfavorevole dei rispettivi mercati di riferimento.

L'indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE al 30 settembre 2019, esclusi i debiti finanziari per diritti d'uso introdotti dal principio contabile IFRS 16, ammontava a **€ 380,0 milioni** rispetto a € 323,0 milioni al 31 dicembre 2018 e € 368,8 milioni al 30 giugno 2019.

L'applicazione del principio contabile IFRS 16 ha comportato la registrazione di debiti finanziari per diritti d'uso al 30 settembre 2019 pari a € 433,1 milioni.

L'indebitamento finanziario netto della **capogruppo COFIDE S.p.A.** al 30 settembre 2019 era pari a **€ 21,9 milioni**, in miglioramento rispetto a € 25,9 milioni al 31 dicembre 2018 per l'incasso dei dividendi dalla controllata CIR.

Il **patrimonio netto totale** al 30 settembre 2019 si è attestato a **€ 1.402,5 milioni** rispetto a € 1.436 milioni al 31 dicembre 2018.

Il **patrimonio netto di gruppo** al 30 settembre 2019 era pari a **€ 506,9 milioni** rispetto a € 515,8 milioni al 31 dicembre 2018. La variazione, pari a € 8,9 milioni, è determinata, in aumento, dal risultato del periodo per € 2,3 milioni e, in diminuzione, da acquisti di azioni proprie effettuati nel periodo per € 1,5 milioni e dalla distribuzione dividendi per € 10 milioni.

Gli investimenti finanziari (della capogruppo COFIDE S.p.A.) al 30 settembre 2019 erano pari a **€ 10,7 milioni**.

Al 30 settembre 2019 il gruppo COFIDE impiegava **16.526 dipendenti** (16.365 al 31 dicembre 2018).

Prevedibile evoluzione della gestione

L'andamento nella parte restante dell'anno dipenderà dall'evoluzione nei tre settori di attività.

Per quanto riguarda KOS, nel corso del quarto trimestre si prevede che venga confermata la crescita dei nove mesi precedenti, cui dovrebbe sommarsi il consolidamento dell'acquisizione in Germania.

Per quanto riguarda Sogefi e GEDI, l'andamento nella parte restante dell'anno dipenderà dall'evoluzione del mercato automotive e di quello editoriale in Italia, entrambi caratterizzati, allo stato, da andamenti non favorevoli e da un quadro di sostanziale incertezza delle previsioni.

In particolare, per Sogefi, le fonti settoriali hanno rivisto al ribasso le aspettative sulla produzione mondiale di automobili per il quarto trimestre, prevedendo attualmente una flessione del 5,5% (in linea con quanto registrato nei primi nove mesi dell'anno), rispetto al precedente -1%. In base a tali prospettive generali, nonché a fattori specifici, Sogefi prevede per l'ultimo trimestre un andamento delle vendite, in rapporto all'anno precedente, in linea con l'evoluzione del mercato e un EBIT margin in leggero miglioramento rispetto al quarto trimestre del 2018.

Per GEDI, con riguardo all'evoluzione prevedibile della gestione, si rileva che i risultati del secondo e del terzo trimestre si presentano in miglioramento rispetto ai primi mesi dell'anno e che nel quarto trimestre il gruppo

si attende di registrare ulteriori effetti dalle misure attuate. Ci si può pertanto attendere che, in assenza di eventi allo stato imprevedibili, il gruppo registrerà a fine anno un risultato positivo, escludendo l'impatto della cessione di Persidera e di eventuali altre componenti non ordinarie.

Per maggiori informazioni sui risultati della controllata CIR si rimanda al comunicato stampa diffuso dalla società in data odierna.

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:

Ufficio Stampa

Mariella Speciale

Tel.: +39 02 722701

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, altri debiti finanziari e debiti finanziari per diritti d'uso delle passività non correnti, di debiti verso banche, prestiti obbligazionari, altri debiti finanziari e debiti finanziari per diritti d'uso delle passività correnti.

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

1. Prospetto della Situazione patrimoniale - finanziaria

(in migliaia di euro)

ATTIVITA'	30.09.2019 (*)	30.06.2019 (*)	31.12.2018
ATTIVITA' NON CORRENTI	2.668.551	2.669.895	2.328.789
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.138.058	1.139.049	1.139.840
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	756.728	750.455	822.444
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	17.619	17.808	18.677
DIRITTI D'USO	502.565	516.803	--
PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	18.488	18.420	110.179
ALTRE PARTECIPAZIONI	14.053	11.748	12.525
ALTRI CREDITI	51.091	49.620	50.655
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	68.753	65.010	75.469
ATTIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	101.196	100.982	99.000
ATTIVITA' CORRENTI	1.203.183	1.233.929	1.218.476
RIMANENZE	138.737	133.916	134.218
CREDITI COMMERCIALI	393.906	443.415	420.969
ALTRI CREDITI	108.774	102.472	79.283
CREDITI FINANZIARI	16.908	21.117	25.773
TITOLI	35.573	36.494	33.563
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	268.787	288.322	276.880
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	240.498	208.193	247.790
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	70.610	70.180	13.599
TOTALE ATTIVITA'	3.942.344	3.974.004	3.560.864
PASSIVITA'	30.09.2019 (*)	30.06.2019 (*)	31.12.2018
PATRIMONIO NETTO	1.402.527	1.391.744	1.436.037
CAPITALE SOCIALE	345.998	345.998	347.523
RISERVE	44.791	44.262	51.490
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	113.823	113.823	112.263
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	2.273	757	4.535
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	506.885	504.840	515.811
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	895.642	886.904	920.226
PASSIVITA' NON CORRENTI	1.410.777	1.392.333	1.046.239
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	236.250	233.308	270.254
ALTRI DEBITI FINANZIARI	341.256	314.325	365.004
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	429.236	443.489	--
ALTRI DEBITI	65.150	61.300	63.003
PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	173.915	173.357	169.864
FONDI PER IL PERSONALE	133.918	133.634	135.091
FONDI PER RISCHI ED ONERI	31.052	32.920	43.023
PASSIVITA' CORRENTI	1.129.040	1.189.927	1.069.224
DEBITI VERSO BANCHE	21.875	15.707	13.046
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	43.168	41.600	113.801
ALTRI DEBITI FINANZIARI	236.793	252.934	144.874
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	66.302	64.767	--
DEBITI COMMERCIALI	459.760	505.059	497.420
ALTRI DEBITI	229.432	238.258	212.706
FONDI PER RISCHI ED ONERI	71.710	71.602	87.377
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	--	--	9.364
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	3.942.344	3.974.004	3.560.864

(*) Il Gruppo ha applicato il nuovo principio contabile IFRS 16 "Leases" dalla data di prima applicazione (ossia il 1° gennaio 2019) utilizzando il metodo retroattivo modificato. Pertanto, l'effetto cumulativo dell'adozione dell'IFRS 16 è stato rilevato a rettifica del saldo di apertura degli utili portati a nuovo al 1° gennaio 2019, senza rideterminare le informazioni comparative.

2. Prospetto del Conto economico

(in migliaia di euro)

	1/1 - 30/9 2019 (*)	1/1 - 30/9 2018 (**)	III trimestre 2019 (*)	III trimestre 2018 (**)
RICAVI	2.010.829	2.059.904	648.823	655.284
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	(156)	767	1.486	(755)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(716.290)	(734.490)	(232.224)	(234.337)
COSTI PER SERVIZI	(442.428)	(500.058)	(142.136)	(161.496)
COSTI DEL PERSONALE	(568.552)	(567.342)	(177.259)	(177.141)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	21.914	19.459	3.627	4.772
ALTRI COSTI OPERATIVI	(59.925)	(44.700)	(17.084)	(10.933)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(166.131)	(123.150)	(56.263)	(40.348)
RISULTATO OPERATIVO	79.261	110.390	28.970	35.046
PROVENTI FINANZIARI	7.128	6.411	2.141	1.542
ONERI FINANZIARI	(44.001)	(42.884)	(13.933)	(13.476)
DIVIDENDI	41	2.782	27	15
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	4.464	8.381	564	1.637
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(2.950)	(734)	(1.112)	(339)
QUOTA DELL'UTILE (PERDITA) DELLE PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	229	447	68	116
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	5.919	(3.113)	1.347	(2.340)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	50.091	81.680	18.072	22.201
IMPOSTE SUL REDDITO	(24.876)	(29.344)	(9.093)	(8.564)
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	25.215	52.336	8.979	13.637
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(12.870)	3.289	429	338
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	12.345	55.625	9.408	13.975
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(10.072)	(40.744)	(7.892)	(11.822)
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	2.273	14.881	1.516	2.153

(*) Il Gruppo ha applicato il nuovo principio contabile IFRS 16 "Leases" dalla data di prima applicazione (ossia il 1° gennaio 2019) utilizzando il metodo retroattivo modificato. Pertanto, l'effetto cumulativo dell'adozione dell'IFRS 16 è stato rilevato a rettifica del saldo di apertura degli utili portati a nuovo al 1° gennaio 2019, senza rideterminare le informazioni comparative.

(**) Si precisa che l'effetto dell'applicazione del principio IAS 29 "Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate", contabilizzato per la chiusura di dicembre 2018, è stato ripartito sui trimestri dello stesso esercizio.

I valori dell'esercizio 2018, relativi alle "Attività destinate alla dismissione", sono stati riclassificati a seguito dell'applicazione del principio IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate" alla linea "Utile (perdita) da attività destinate alla dismissione"

3. Prospetto della posizione finanziaria netta

<i>(in migliaia di euro)</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
A. Cassa e depositi bancari	240.498	208.193	247.790
B. Altre disponibilità liquide	268.787	288.322	276.880
C. Titoli detenuti per la negoziazione	35.573	36.494	33.563
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	544.858	533.009	558.233
E. Crediti finanziari correnti	16.908	21.117	25.773
F. Debiti bancari correnti	(199.948)	(191.096)	(65.824)
G. Obbligazioni emesse	(43.168)	(41.600)	(113.801)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(58.720)	(77.545)	(92.096)
I. Debiti finanziari per diritti d'uso	(66.302)	(64.767)	--
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(368.138)	(375.008)	(271.721)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	193.628	179.118	312.285
L. Debiti bancari non correnti	(338.907)	(311.976)	(304.733)
M. Obbligazioni emesse	(236.250)	(233.308)	(270.254)
N. Altri debiti non correnti	(2.349)	(2.349)	(60.271)
O. Debiti finanziari per diritti d'uso	(429.236)	(443.489)	--
P. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N) + (O)	(1.006.742)	(991.122)	(635.258)
Q. Posizione finanziaria netta (K) + (P)	(813.114)	(812.004)	(322.973)