



## COMUNICATO STAMPA

*Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati del primo trimestre 2019*

### **GRUPPO COFIDE: UTILE NETTO A € 3,8 MLN NEL PRIMO TRIMESTRE 2019**

#### **Highlights risultati 1Q 2019**

(in milioni di €)

	<u>1Q 2018</u>	<u>1Q 2019*</u>
Ricavi	695,2	<b>675,8</b>
EBITDA	80,1	<b>77,9</b>
Utile netto	4,5	<b>3,8</b>
	31/12	<b>31/3</b>
Indebitamento finanziario netto ante IFRS 16	323,0	<b>341,6</b>
Debiti per leasing e diritti d'uso IFRS 16	n.a.	453,4
Indebitamento finanziario netto post IFRS 16	n.a.	<b>795,0</b>

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

Milano, 29 aprile 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 31 marzo 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 del primo trimestre 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 nel primo trimestre 2019 sono ammontati a **€ 675,8 milioni**, in calo del 2,8% rispetto a € 695,2 milioni nel corrispondente periodo del 2018.

L'**EBITDA** è ammontato a **€ 77,9 milioni** (di cui € 15,2 milioni dovuti all'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16) rispetto a € 80,1 milioni nei primi tre mesi dello scorso esercizio.

Nel primo trimestre 2019 il gruppo COFIDE ha realizzato un **utile netto** di **€ 3,8 milioni** rispetto a € 4,5 milioni nel precedente esercizio. Il risultato è stato determinato dalla contribuzione della controllata CIR per € 2,6

milioni (€ 5,2 milioni nel primo trimestre 2018) e dall'utile della capogruppo COFIDE S.p.A. per € 1,2 milioni (-€ 0,7 milioni nel primo trimestre 2018).

La controllata CIR ha registrato nel primo trimestre 2019 un utile netto consolidato di € 4,5 milioni rispetto a € 9,5 milioni nel corrispondente periodo del 2018.

L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo COFIDE** al 31 marzo 2019, esclusi i debiti finanziari per diritti d'uso introdotti dal principio contabile IFRS 16, ammontava a **€ 341,6 milioni** rispetto a 323 milioni al 31 dicembre 2018.

L'applicazione del principio contabile IFRS 16 ha comportato la registrazione da parte delle controllate industriali di debiti finanziari per diritti d'uso al 31 marzo 2019 pari a € 453,4 milioni, che sommati all'indebitamento finanziario netto danno luogo a un indebitamento netto complessivo post IFRS 16 pari a **€ 795 milioni**.

L'**indebitamento finanziario netto** della **capogruppo COFIDE S.p.A.** al 31 marzo 2019 era pari a **€ 25,7 milioni**, in linea con l'indebitamento al 31 dicembre 2018 (€ 25,9 milioni).

Il **patrimonio netto totale** al 31 marzo 2019 si è attestato a **€ 1.443,1 milioni** rispetto a € 1.436 milioni al 31 dicembre 2018.

Il **patrimonio netto di gruppo** è ammontato a **€ 519 milioni** al 31 marzo 2019 rispetto a € 515,8 milioni al 31 dicembre 2018. La variazione pari a € 3,2 milioni è determinata, in aumento, dall'utile del periodo per € 3,8 milioni e, in diminuzione, da acquisti di azioni proprie per € 1,5 milioni.

Gli investimenti finanziari (della capogruppo COFIDE S.p.A.) al 31 marzo 2019 erano pari a **€ 13,3 milioni**.

Al 31 marzo 2019 il gruppo COFIDE impiegava **16.433 dipendenti** (16.358 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*, si prevede un incremento, per quanto più moderato di quello del precedente esercizio, dei ricavi e dei margini, nonché il proseguimento dell'impegno nell'attività di sviluppo.

Per quanto riguarda *Sogefi*, permane la situazione di scarsa visibilità sull'evoluzione del mercato nel futuro prossimo. Sembra delinearci una stabilizzazione dei prezzi delle principali materie prime e la società è impegnata nel recupero di redditività.

Per quanto riguarda *GEDI*, non si prevede variazione dei trend di mercato in atto ed il gruppo è impegnato nel continuare a contrastare il loro impatto sui risultati mediante le azioni gestionali opportune.

\*\*\*

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](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 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'	31.03.2019	31.12.2018
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>2.780.538</b>	<b>2.328.789</b>
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.140.526	1.139.840
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	827.837	822.444
DIRITTI D'USO	446.892	--
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	18.488	18.677
PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	110.298	110.179
ALTRE PARTECIPAZIONI	12.680	12.525
ALTRI CREDITI	50.368	50.655
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	70.206	75.469
ATTIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	103.243	99.000
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.261.393</b>	<b>1.218.476</b>
RIMANENZE	141.099	134.218
CREDITI COMMERCIALI	432.466	420.969
ALTRI CREDITI	97.553	79.283
CREDITI FINANZIARI	19.999	25.773
TITOLI	36.213	33.563
ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE	285.030	276.880
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	249.033	247.790
<b>ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>12.706</b>	<b>13.599</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>4.054.637</b>	<b>3.560.864</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.443.127</b>	<b>1.436.037</b>
CAPITALE SOCIALE	345.998	347.523
RISERVE	52.406	51.490
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	116.798	112.263
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	3.768	4.535
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>518.970</b>	<b>515.811</b>
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	924.157	920.226
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>1.477.628</b>	<b>1.046.239</b>
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	272.881	270.254
ALTRI DEBITI FINANZIARI	382.086	365.004
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	405.804	--
ALTRI DEBITI	65.957	63.003
PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	174.498	169.864
FONDI PER IL PERSONALE	133.428	135.091
FONDI PER RISCHI ED ONERI	42.974	43.023
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.125.463</b>	<b>1.069.224</b>
DEBITI VERSO BANCHE	20.741	13.046
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	116.930	113.801
ALTRI DEBITI FINANZIARI	132.990	144.874
DEBITI FINANZIARI PER DIRITTI D'USO	53.900	--
DEBITI COMMERCIALI	498.256	497.420
ALTRI DEBITI	230.672	212.706
FONDI PER RISCHI ED ONERI	71.974	87.377
<b>PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>8.419</b>	<b>9.364</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>4.054.637</b>	<b>3.560.864</b>

## 2. Prospetto del Conto economico

(in migliaia di euro)

	01/01 - 31/03 2019	01/01 - 31/03 2018 (*)
RICAVI	675.782	695.217
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	470	(490)
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(244.231)	(248.234)
COSTI PER SERVIZI	(148.301)	(167.197)
COSTI DEL PERSONALE	(196.222)	(193.287)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	10.600	8.487
ALTRI COSTI OPERATIVI	(20.216)	(14.389)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(53.739)	(38.766)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>24.143</b>	<b>41.341</b>
PROVENTI FINANZIARI	2.294	2.338
ONERI FINANZIARI	(15.534)	(15.382)
DIVIDENDI	14	16
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	1.020	2.972
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	--	(100)
QUOTA DELL'UTILE (PERDITA) DELLE PARTECIPAZIONI CONTABILIZZATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	119	403
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	1.850	(2.488)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>13.906</b>	<b>29.100</b>
IMPOSTE SUL REDDITO	(3.056)	(10.891)
<b>RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO</b>	<b>10.850</b>	<b>18.209</b>
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	1.288	1.589
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>	<b>12.138</b>	<b>19.798</b>
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	(8.370)	(15.254)
<b>- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO</b>	<b>3.768</b>	<b>4.544</b>

(\*) Si precisa che l'effetto dell'applicazione del principio "IAS 29 "Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate", contabilizzato per la chiusura del bilancio al 31 dicembre 2018, è stato ripartito sui trimestri dello stesso esercizio.

Alcuni valori del 2018, relativi alle "Attività possedute per la vendita", 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) derivante da attività destinate alla dismissione".

### 3. Prospetto della Posizione finanziaria netta

(in migliaia di euro)

	31.03.2019	31.12.2018
A. Cassa e depositi bancari	249.033	247.790
B. Altre disponibilità liquide	285.030	276.880
C. Titoli detenuti per la negoziazione	36.213	33.563
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>570.276</b>	<b>558.233</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>19.999</b>	<b>25.773</b>
F. Debiti bancari correnti	(75.398)	(65.824)
G. Obbligazioni emesse	(116.930)	(113.801)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(80.230)	(92.096)
I. Altri debiti finanziari correnti	(52.003)	--
<b>J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)</b>	<b>(324.561)</b>	<b>(271.721)</b>
<b>K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)</b>	<b>265.714</b>	<b>312.285</b>
L. Debiti bancari non correnti	(328.498)	(304.733)
M. Obbligazioni emesse	(272.881)	(270.254)
N. Altri debiti non correnti	(459.392)	(60.271)
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)</b>	<b>(1.060.771)</b>	<b>(635.258)</b>
<b>P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)</b>	<b>(795.057)</b>	<b>(322.973)</b>