

COMUNICATO STAMPA

Manutencoop Facility Management S.p.A.: Il Consiglio di Gestione presenta la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2013

Ulteriore crescita dell'Utile Netto e della marginalità e buona tenuta dei Ricavi nel corso del primo semestre 2013 (vs primo semestre 2012):

- **Ricavi: 541,2 milioni di euro (in linea rispetto ai 541,0 milioni di euro);**
- **EBITDA¹: 60,6 milioni di euro (in crescita del 2,2%, rispetto ai 59,2 milioni di euro);**
- **EBIT: 40,6 milioni di euro (in crescita del 13,1%, rispetto ai 35,9 milioni di euro);**
- **Utile Netto: 16,3 milioni di euro (in crescita del 45,5%, rispetto agli 11,2 milioni di euro).**

Importante incremento anche del Portafoglio Commesse e Riaggiudicazioni nel semestre chiuso al 30 giugno 2013 (vs semestre chiuso al 30 giugno 2012):

- **Nuove commesse e riaggiudicazioni: 420,2 milioni di euro (in incremento del 116% rispetto ai 194,5 milioni di euro).**

Zola Predosa, 05 settembre 2013 – Il Consiglio di Gestione di **Manutencoop Facility Management S.p.A.** ("MFM"), capofila del principale gruppo italiano attivo nell'*integrated facility management*, ha presentato la **Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2013**, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, che registra un deciso incremento dell'Utile Netto (+45,5%) e della marginalità (EBITDA: +2,2%; EBIT: +13,1%), oltre che una buona tenuta dei Ricavi (+0,04%), nonostante le persistenti difficoltà a livello di scenario macroeconomico e finanziario.

Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2013 del Gruppo MFM

Nel primo semestre dell'esercizio 2013, il Gruppo MFM registra **Ricavi** pari a **541,2 milioni di euro, sostanzialmente in linea (+0,04%)** rispetto ai 541,0 milioni di euro al 30 giugno 2012.

L'**EBITDA (Margine Operativo Lordo)** del Gruppo MFM al 30 giugno 2013 è pari a **60,6 milioni di euro, in incremento del 2,2%** rispetto ai 59,2 milioni di euro registrati nel primo semestre 2012.

¹ L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli accantonamenti a fondi rischi, del riversamento fondi e degli ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa e non è identificata come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerata una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

Nei primi sei mesi dell'esercizio 2013, l'**EBIT (Risultato Operativo)** del Gruppo MFM è pari a **40,6 milioni di euro**, in aumento del **13,1%** rispetto ai 35,9 milioni di euro registrati al 30 giugno 2012.

L'**Utile Netto** al 30 giugno 2013 del Gruppo MFM è pari a **16,3 milioni di euro**, in aumento del **45,5%** rispetto agli 11,2 milioni di euro dei primi sei mesi dell'esercizio 2012. Tale incremento è principalmente riconducibile, da un lato, a una efficace azione commerciale che ha assicurato anche una sostanziale tenuta dei volumi, e, dall'altro, alla costante attenzione al contenimento dei costi. Sul risultato hanno inciso, inoltre, in modo positivo, minori oneri finanziari grazie alla riduzione dell'indebitamento.

Al 30 giugno 2013 l'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo MFM è pari a **439,4 milioni di euro**², in deciso decremento rispetto al 31 dicembre 2012 quando era pari a 524,6 milioni di euro. Tale variazione riflette una generale e decisa riduzione dei tempi medi di pagamento da parte dei clienti pubblici e privati.

Business highlights

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2013, il Gruppo Manutencoop Facility Management si è aggiudicato e riaggiudicato, mediante nuove gare d'appalto, **ulteriori contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 420,2 milioni di euro, in crescita del 116%** rispetto ai 194,5 milioni di euro al 30 giugno 2012.

Principali Eventi successivi al 30 giugno 2013

In data 26 luglio 2013 MFM ha fissato il prezzo e in data 2 agosto 2013 ha regolato un prestito obbligazionario a tasso fisso, *senior secured* dell'importo complessivo di Euro 425 milioni, con scadenza 2020, offerto ad investitori istituzionali. Le obbligazioni hanno una cedola annuale del 8,5% e sono quotate sull'Euro MTF Market della Borsa di Lussemburgo e presso il sistema multilaterale di negoziazione denominato Extra MOT istituito presso Borsa Italiana S.p.A. Le banche joint bookrunners dell'emissione sono J.P. Morgan Securities plc, UniCredit Bank AG, Banca IMI S.p.A. e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. Hanno prestato assistenza legale alla società gli studi Latham & Watkins (per i profili di diritto statunitense e inglese) e Gianni Origoni (per i profili di diritto italiano e di carattere fiscale). Manutencoop Facility Management S.p.A. utilizzerà i proventi delle obbligazioni principalmente al fine di rimborsare alcuni dei prestiti bancari esistenti e rispondere alle esigenze di liquidità proprie e delle proprie controllate.

Manutencoop Facility Management S.p.A.

Il Gruppo Manutencoop Facility Management S.p.A. ("MFM") è il principale operatore italiano e uno dei principali player a livello europeo del settore dell'Integrated Facility Management, ovvero l'erogazione e la gestione di servizi integrati, alla clientela pubblica e privata, rivolti agli immobili, al territorio e a supporto dell'attività sanitaria. In particolare, i servizi forniti dal Gruppo MFM si suddividono in due principali aree di attività: 1. **Integrated Facility Management** - servizi di gestione e manutenzione di immobili (igiene ambientale, servizi tecnico - manutentivi, cura del verde, servizi logistici, servizi ausiliari, gestione calore, illuminazione, installazione e manutenzione impianti di sollevamento, gestione documentale, impianti antincendio e di videosorveglianza) erogati anche attraverso società specializzate; 2. **Laundering & Sterilization** - servizi di "lavavolo" e sterilizzazione di biancheria e strumentario chirurgico a supporto dell'attività sanitaria erogati attraverso la società controllata Servizi Ospedalieri S.p.A.. MFM ha sede

² Il dato comprende il saldo dei crediti ceduti dal Gruppo e non ancora incassati dagli istituti di factoring nell'ambito dei programmi di cessione pro-soluto dei crediti commerciali.



direzionale a Zola Predosa (Bologna), sedi distribuite su tutto il territorio nazionale e conta oltre 15.500 dipendenti, oltre 18.000 con siderando anche la società Roma Multiservizi partecipata al 49%.

Per ulteriori informazioni:

Manutencoop Facility Management S.p.A.

Ufficio stampa

Chiara Filippi

Ph. +39 051 35 15 195

Email: cfilippi@manutencoop.it

Investor Relations

Riccardo Bombardini

Ph. +39 051 35 15 544

Email: investor@manutencoop.it

Image Building

Media Relations

Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Valentina Bergamelli

Ph. +39 02 89 011 300

Email: manutencoop@imagebuilding.it

* * *

Si allegano di seguito i prospetti di Stato Patrimoniale (con in calce una tabella di dettaglio dell'indebitamento finanziario netto), Conto Economico e Rendiconto Finanziario consolidati al 30 giugno 2013.

Situazione patrimoniale-finanziaria al 30 giugno 2013 del Gruppo MFM

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2013	31 dicembre 2012
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	80.256	80.276
Immobili, impianti e macchinari in leasing	6.294	5.996
Avviamento	418.234	418.724
Altre attività immateriali	27.375	26.919
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	28.090	27.881
Altre partecipazioni	3.039	3.041
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	16.677	11.455
Altre attività non correnti	1.819	1.746
Attività per imposte anticipate	23.539	23.550
Totale attività non correnti	605.323	599.588
Attività correnti		
Rimanenze	9.256	11.240
Crediti commerciali e acconti a fornitori	693.831	655.497
Crediti per imposte correnti	10.820	24.747
Altri crediti operativi correnti	34.312	23.690
Crediti e altre attività finanziarie correnti	21.375	11.202
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	48.764	51.987
Totale attività correnti	818.358	778.363
Attività non correnti destinate alla dismissione	130	130
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	130	130
Totale attività	1.423.811	1.378.081
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	166.080	144.221
Utili (perdite) accumulate	35.073	23.540
Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo	16.161	32.574
Patrimonio netto del Gruppo	326.464	309.485
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	2.103	1.772
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	187	728
Patrimonio netto dei soci di minoranza	2.290	2.500
Totale patrimonio netto	328.754	311.985
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	30.144	31.321
Fondo rischi e oneri non correnti	9.034	11.797
Passività finanziarie per derivati non correnti	706	1.222
Finanziamenti non correnti	95.107	119.213
Passività per imposte differite	11.924	12.006
Altre passività non correnti	7	7
Totale passività non correnti	146.922	175.566
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	25.525	29.297

Debiti commerciali e acconti da clienti	445.365	441.551
Debiti per imposte correnti	4.810	2.922
Altri debiti operativi correnti	171.574	148.362
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	300.800	268.334
Totale passività correnti	948.074	890.466
Passività associate ad attività in dismissione	61	64
Totale passività associate ad attività in dismissione	61	64
Totale patrimonio netto e passività	1.423.811	1.378.081

(valori in migliaia di Euro)	30 giugno 2013	31 dicembre 2012
Finanziamenti non correnti	95.107	119.213
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	300.800	268.334
Passività finanziarie per derivati	706	1.222
Totale indebitamento finanziario lordo	396.613	388.769
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(48.764)	(51.987)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(21.375)	(11.202)
Indebitamento finanziario netto	326.474	325.580
<i>Esposizione factoring</i>	112.954	199.040
Indebitamento finanziario netto adjusted	439.428	524.620

Conto economico al 30 giugno 2013 del Gruppo MFM

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2013	2012
Ricavi		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	540.364	540.147
Altri ricavi operativi	879	841
Totale ricavi	541.243	540.988
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(92.095)	(89.365)
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(187.939)	(199.235)
Costi del personale	(197.405)	(188.345)
Altri costi operativi	(4.588)	(4.767)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	1.343	0
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(18.279)	(19.815)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(1.718)	(3.605)
Totale costi operativi	(500.681)	(505.132)
Risultato operativo	40.562	35.856
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.456	1.230
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	367	119
Proventi finanziari	920	2.602
Oneri finanziari	(10.536)	(12.670)
Utili (perdite) su cambi	1	(1)
Utile (perdita) ante-imposte	32.770	27.136
Imposte correnti, anticipate e differite	(16.422)	(15.984)
Utile (perdita) da attività continuative	16.348	11.152
Risultato attività discontinue	0	(1)
Utile (perdita) del periodo	16.348	11.151
Perdita (utile) del periodo di pertinenza dei soci di minoranza	(187)	(217)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo	16.161	10.934

Rendiconto finanziario al 30 giugno 2013 del Gruppo MFM

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2013	2012
Utile ante imposte	32.770	27.136
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	18.279	21.161
Accantonamenti (riversamenti) fondi	1.718	3.605
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	774	1.024
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	271	83
Imposte pagate nel periodo	(820)	(1.850)
Flusso di cassa della gestione operativa corrente	52.992	51.159
Decremento (incremento) delle rimanenze	1.984	1.264
Decremento (incremento) dei crediti commerciali ³	(39.960)	16.220
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(10.695)	(806)
Variazione dei debiti commerciali	3.814	(1.392)
Variazione delle altre passività operative	23.003	14.360
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(2.097)	(3.564)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(8.253)	(9.269)
Variazione delle attività e passività di periodo	(32.204)	16.813
Flusso di cassa delle attività operative	20.788	67.972
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(3.958)	(2.807)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(13.260)	(17.611)
Vendite di immobilizzazioni materiali	321	408
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(35)	(10.450)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	(14.973)	(46.755)
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	(70)	(4.847)
Attività discontinue	0	(8)
Fabbisogno di cassa per investimenti	(31.975)	(82.070)
Acquisizione (rimborso) netto di finanziamenti passivi	8.361	47.982
Dividendi distribuiti	(393)	(755)
Variazione area di consolidamento	(4)	456
Flusso di cassa per attività finanziaria	7.964	47.683
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(3.223)	33.585
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio periodo	51.987	42.656
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(3.223)	33.585
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	48.764	76.241
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	48.764	76.241
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	48.764	76.241

³ Si precisa che il beneficio delle operazioni di factoring dei crediti commerciali si è ridotto di Euro 86 milioni passando da Euro 199,0 milioni al 31 dicembre 2012 ad Euro 113,0 milioni al 30 giugno 2013. Considerando questi effetti, nel primo semestre 2013, il decremento dei crediti commerciali avrebbe generato un flusso di cassa positivo pari a Euro 46,1 milioni anziché un flusso negativo di Euro 40,0 milioni.

