

## **COMUNICATO STAMPA**

**Manutencoop Facility Management S.p.A.:  
Il Consiglio di Gestione presenta  
la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2016**

**EBITDA a 51,4 milioni di euro (+5,4% rispetto al primo semestre 2015) e Utile Netto a 13,0 milioni di euro (più che raddoppiato rispetto al primo semestre 2015).**

**Risultati in forte miglioramento nei primi sei mesi dell'esercizio 2016 (vs primi sei mesi dell'esercizio 2015), nonostante la difficile congiuntura macroeconomica e di mercato, grazie, principalmente, agli effetti positivi del piano di efficientamento costi e della riduzione degli oneri finanziari:**

- **Ricavi: 471,5 milioni di euro** (rispetto a 480,6 milioni di euro);
- **EBITDA<sup>1</sup>: 51,4 milioni di euro** (rispetto a 48,7 milioni di euro);
- **EBIT: 34,3 milioni di euro** (rispetto a 31,9 milioni di euro);
- **Utile Netto: 13,0 milioni di euro** (rispetto a 5,6 milioni di euro);

**Indebitamento Finanziario Netto: 198,4 milioni di euro (in deciso decremento rispetto ai 240,6 milioni di euro al 31 dicembre 2015).**

*Zola Predosa (Bologna), 12 agosto 2016* – 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 Consolidata al 30 giugno 2016**, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Nel primo semestre 2016, il Gruppo MFM ha registrato un deciso incremento dell' **Utile Netto (+129,3%)** e della marginalità (**EBITDA: +5,4%; EBIT: +7,6%**) ed una sostanziale tenuta dei **Ricavi (-1,9%)** grazie, principalmente, agli effetti positivi del piano di efficientamento costi messo in atto negli ultimi anni e nonostante le persistenti difficoltà a livello macroeconomico e di mercato.

### **Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2016 del Gruppo MFM**

Al 30 giugno 2016, il Gruppo MFM ha registrato **Ricavi** pari a **471,5 milioni di euro**, in leggera diminuzione (-1,9%) rispetto ai 480,6 milioni di euro al 30 giugno 2015, pur a fronte della difficile congiuntura macroeconomica e di mercato.

---

<sup>1</sup> 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.

L'**EBITDA (Margine Operativo Lordo)** del Gruppo MFM è pari a **51,4 milioni di euro**, in **crescita del 5,4%** rispetto ai 48,7 milioni di euro registrati nel primo semestre dell'esercizio 2015, grazie, principalmente, agli effetti positivi del piano di efficientamento messo in atto negli ultimi anni.

L'**EBIT (Risultato Operativo)** del Gruppo MFM è pari a **34,3 milioni di euro**, in **crescita del 7,6%** rispetto ai 31,9 milioni di euro conseguiti al 30 giugno 2015, per le medesime motivazioni che hanno inciso sull'EBITDA.

L'**Utile Netto** del Gruppo MFM è pari a **13,0 milioni di euro**, in **incremento del 129,3%** rispetto ai 5,6 milioni di euro del primo semestre del 2015, grazie principalmente ai minori oneri finanziari **in conseguenza dei riacquisti di parte del prestito obbligazionario emesso nel 2013, portati avanti nel corso dei passati esercizi.**

L'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo MFM al 30 giugno 2016 è pari a **198,4 milioni di euro**, in deciso decremento (-42,2 milioni di euro) rispetto al 31 dicembre 2015 quando era pari a 240,6 milioni di euro. Considerando il saldo dei crediti commerciali ceduti pro-soluto e non ancora incassati dal Factor, l'**Indebitamento Finanziario Netto "Adjusted"** al 30 giugno 2016 si attesta a **216,7 milioni di euro** rispetto al 31 dicembre 2015 quando era pari a **242,0** milioni. Prosegue dunque il deleverage (-25,3 milioni di euro), in conseguenza, sostanzialmente, della generale riduzione dei tempi medi di pagamento da parte dei clienti.

#### **Principali Eventi successivi al 30 giugno 2016**

In data **19 luglio 2016** sono stati firmati un nuovo accordo e nuovi patti parasociali tra gli Azionisti di MFM. I nuovi accordi (subordinatamente all'ottenimento delle autorizzazioni Antitrust) sostituiranno quelli precedentemente stipulati nel 2013, definendo, secondo nuovi termini e condizioni, i rapporti tra i Soci. Come comunicato in data 20 luglio 2016: gli Investitori incrementano la propria partecipazione da circa il 21% a circa il 33% del capitale sociale di MFM; vengono definite nuove modalità di *way-out* secondo un percorso definito nel tempo; sono stabilite nuove regole di *governance* per MFM.

#### **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 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, gestione documentale, impianti antincendio e di videosorveglianza) erogati anche attraverso società specializzate; 2. **Laundry & Sterilization** - servizi di "lavanolo" 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 direzionale a Zola Predosa (Bologna), sedi distribuite su tutto il territorio nazionale e conta, a livello di Gruppo, oltre 20.000 dipendenti in tutta Italia.

**Per ulteriori informazioni:**

**Manutencoop Facility Management S.p.A.**

**Ufficio stampa**

Chiara Filippi

Ph. +39 051 35 15 195

Email: [cfilippi@manutencoop.it](mailto:cfilippi@manutencoop.it)

**Investor Relations**

Riccardo Bombardini

Ph. +39 051 35 15 544

Email: [investor@manutencoop.it](mailto:investor@manutencoop.it)



**Image Building**

**Media Relations**

Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Anna Lisa Margheriti

Ph. +39 02 89 011 300

Email: [manutencoop@imagebuilding.it](mailto:manutencoop@imagebuilding.it)

\* \* \*

**Si allegano di seguito i prospetti della Situazione Patrimoniale e Finanziaria consolidata, del Conto Economico consolidato e del Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2016 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).**

**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 giugno 2016 del Gruppo MFM**

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>30 Giugno 2016</b>	<b>31 Dicembre 2015</b>
<b>Attività</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	57.988	62.155
Immobili, impianti e macchinari in leasing	1.841	2.217
Avviamento	370.456	370.456
Altre attività immateriali	25.263	26.005
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	29.825	28.484
Altre partecipazioni	3.925	3.502
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	11.523	15.657
Altre attività non correnti	2.022	2.180
Attività per imposte anticipate	19.113	19.044
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>521.956</b>	<b>529.700</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	4.590	4.763
Crediti commerciali e acconti a fornitori	489.995	519.194
Crediti per imposte correnti	13.251	23.430
Altri crediti operativi correnti	34.949	31.138
Crediti e altre attività finanziarie correnti	8.633	5.257
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	167.204	114.391
<b>Totale attività correnti</b>	<b>718.622</b>	<b>698.173</b>
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
<b>Totale attività non correnti destinate alla dismissione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale attività</b>	<b>1.240.578</b>	<b>1.227.873</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	186.699	188.349
Utili (perdite) accumulate	(7.519)	37.498
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	13.086	(45.412)
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>301.416</b>	<b>289.585</b>
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	347	337
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	(135)	43
<b>Patrimonio netto dei soci di minoranza</b>	<b>212</b>	<b>380</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>301.628</b>	<b>289.965</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	19.045	18.424
Fondo rischi e oneri non correnti	58.171	58.738
Finanziamenti non correnti	305.075	311.686
Passività per imposte differite	10.918	11.167
Altre passività non correnti	28	28
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>393.237</b>	<b>400.043</b>
<b>Passività correnti</b>		

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>30 Giugno 2016</b>	<b>31 Dicembre 2015</b>
Fondi rischi e oneri correnti	10.784	14.515
Debiti commerciali e acconti da clienti	347.821	380.215
Debiti per imposte correnti	9.487	0
Altri debiti operativi correnti	108.466	94.572
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	69.155	48.563
<b>Totale passività correnti</b>	<b>545.713</b>	<b>537.865</b>
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
<b>Totale passività associate ad attività in dismissione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>1.240.578</b>	<b>1.227.873</b>

**Conto economico consolidato al 30 giugno 2016 del Gruppo MFM**

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	Per i 6 mesi chiusi al 30 Giugno	
	2016	2015
<b>Ricavi</b>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	470.914	479.929
Altri ricavi operativi	633	702
<b>Totale ricavi</b>	<b>471.547</b>	<b>480.631</b>
<b>Costi operativi</b>		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(64.193)	(72.949)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	20	0
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(159.094)	(161.936)
Costi del personale	(192.956)	(193.050)
Altri costi operativi	(3.942)	(3.969)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(16.199)	(15.323)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(882)	(1.531)
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(437.246)</b>	<b>(448.758)</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>34.301</b>	<b>31.873</b>
<b>Proventi e oneri finanziari</b>		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.601	1.830
Proventi finanziari	1.089	337
Oneri finanziari	(15.420)	(19.572)
Utili (perdite) su cambi	(3)	(13)
<b>Utile (perdita) ante-imposte</b>	<b>21.806</b>	<b>13.681</b>
Imposte correnti, anticipate e differite	(9.907)	(7.400)
<b>Utile(perdita) da attività continuative</b>	<b>11.899</b>	<b>6.281</b>
Risultato delle attività operative cessate	1.052	(633)
<b>Utile(perdita) del periodo</b>	<b>12.951</b>	<b>5.648</b>
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	135	24
<b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo</b>	<b>13.086</b>	<b>5.672</b>

**Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2016 del Gruppo MFM**

	Per i 6 mesi chiusi al 30 Giugno	
	2016	2015
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Utile (perdita) da attività continuative	11.899	6.281
Imposte sul reddito del periodo	9.907	7.400
<b>Utile ante imposte del periodo</b>	<b>21.806</b>	<b>13.681</b>
Utile(perdita) del periodo delle attività operative cessate	1.052	(633)
(Plusvalenze) minusvalenze su attività operative cessate	(1.409)	41
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	16.199	15.305
Accantonamenti (riversamenti) fondi	882	1.646
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	408	390
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(921)	(1.231)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(5.180)	(6.847)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(1.601)	(914)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	14.334	19.092
<b>Flusso di cassa della gestione corrente</b>	<b>45.570</b>	<b>40.530</b>
<i>Flusso di cassa relativo alle attività operative cessate</i>	<i>185</i>	<i>(702)</i>
<i>Flusso di cassa relativo alle attività continuative</i>	<i>45.385</i>	<i>41.232</i>
Decremento (incremento) delle rimanenze	173	166
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	26.711	17.458
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(3.714)	1.744
Variazione dei debiti commerciali	(32.323)	(9.467)
Variazione delle altre passività operative	13.894	(14.038)
<b>Variazione del capitale circolante</b>	<b>4.741</b>	<b>(4.137)</b>
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(13.316)	(19.469)
Imposte pagate nel periodo	9.714	(611)
<b>Flusso di cassa delle attività operative</b>	<b>46.708</b>	<b>16.313</b>
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(2.497)	(2.287)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(6.423)	(8.902)
Vendite di immobilizzazioni materiali	616	217
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(227)	469
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	(841)	2815
Attività discontinue	3.984	9
<b>Fabbisogno di cassa per investimenti</b>	<b>(5.387)</b>	<b>(7.679)</b>
Acquisizione (rimborso) netto di finanziamenti passivi	11.520	(55.706)
Dividendi distribuiti	(25)	(20)
Variazione area di consolidamento	(4)	0
<b>Flusso di cassa per attività finanziaria</b>	<b>11.491</b>	<b>(55.726)</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti</b>	<b>52.813</b>	<b>(47.092)</b>
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio	114.391	113.382

(valori in migliaia di Euro)	Per i 6 mesi chiusi al 30 Giugno	
	2016	2015
esercizio		
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	52.813	(47.092)
<b>Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo</b>	<b>167.204</b>	<b>66.290</b>
<b>Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti</b>		
Cassa e conti correnti attivi	167.204	66.290
<b>Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti</b>	<b>167.204</b>	<b>66.290</b>

**Indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2016:**

(valori in migliaia di Euro)	30 Giugno 2016	31 Dicembre 2015
Finanziamenti non correnti	305.075	311.686
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	69.155	48.563
<b>Totale indebitamento finanziario lordo</b>	<b>374.230</b>	<b>360.249</b>
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(167.204)	(114.391)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(8.633)	(5.257)
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>198.393</b>	<b>240.601</b>
<i>Esposizione factoring</i>	18.355	1.400
<b>Indebitamento finanziario netto <i>adjusted</i></b>	<b>216.748</b>	<b>242.001</b>