

## COMUNICATO STAMPA

### **Manutencoop Facility Management S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2017**

**Nel primo trimestre 2017 prosegue la crescita dell'Utile e della generazione di cassa del Gruppo (vs. primo trimestre 2016):**

- **Ricavi: 238,6 milioni di euro** (rispetto a 241,7 milioni di euro);
- **EBITDA<sup>1</sup>: 35,4 milioni di euro** (rispetto a 27,2 milioni di euro);
- **EBIT: 27,3 milioni di euro** (rispetto a 19,9 milioni di euro);
- **Utile Netto: 13,4 milioni di euro** (rispetto a 7,9 milioni di euro);
  
- **Indebitamento Finanziario Netto: 197,7 milioni di euro** (rispetto a 256,3 milioni di euro al 31 marzo 2016 e a 193,8 milioni di euro al 31 dicembre 2016).

*Zola Predosa (Bologna), 16 maggio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Manutencoop Facility Management S.p.A. (“MFM”), capofila del principale gruppo italiano attivo nell’Integrated Facility Management, riunitosi sotto la Presidenza di Marco Canale, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2017, che chiude con un deciso incremento dell’Utile Netto (+69,2%) e della marginalità (EBITDA: +30,1%; EBIT: +37,3%) rispetto al primo trimestre 2016.*

#### **Premessa**

Il primo trimestre 2017 evidenzia risultati decisamente positivi per il Gruppo MFM. Nonostante, infatti, il leggero calo dei ricavi (-1,3%), riconducibile principalmente a persistenti difficoltà a livello di mercato, il consolidamento degli effetti delle azioni di efficienza dei costi produttivi più che compensa la riduzione dei volumi, determinando un forte rialzo di tutti gli indicatori reddituali e finanziari. Su margini e utile ha, inoltre, inciso il rilascio di costi, prudenzialmente contabilizzati nel 2015, su alcune commesse nell’ambito dei servizi energetici per complessivi 6,2 milioni di euro. Al 31 marzo 2017, cresce, pertanto, l’Utile Netto a 13,4 milioni di euro (+69,2%) e la marginalità, sia in valore assoluto che percentuale. L’EBITDA raggiunge, infatti, i 35,4 milioni di euro (+30,1%), con un Ebitda margin al 14,9%, e l’EBIT a 27,3 milioni di euro (+37,3%), con un Ebit margin al 11,4%.

La Posizione Finanziaria Netta, infine, si attesta a 197,7 milioni di euro, in calo di 58 milioni di euro rispetto al medesimo periodo del 2016 (quando era pari a 255 milioni di euro).

---

<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.



### **Principali Risultati Consolidati al 31 marzo 2017 del Gruppo MFM**

Al 31 marzo 2017, il Gruppo MFM ha registrato **Ricavi pari a 238,6 milioni di euro**, in leggera diminuzione del 1,3% rispetto ai 241,7 milioni di euro del primo trimestre dell'esercizio 2016, principalmente a causa delle persistenti difficoltà a livello di mercato.

L'**EBITDA (Margine Operativo Lordo)** del Gruppo MFM è pari a **35,4 milioni di euro, in crescita del 30,1%** rispetto ai 27,2 milioni di euro registrati nel primo trimestre dell'esercizio 2016, con un **Ebitda margin pari al 14,9%, anch'esso in miglioramento** rispetto al 11,3% al 31 marzo 2016.

L'**EBIT (Risultato Operativo)** del Gruppo MFM è pari a **27,3 milioni di euro, in aumento del 37,3%** rispetto ai 19,9 milioni di euro conseguiti nel primo trimestre 2016, con un **Ebit margin pari al 11,4%, in aumento** rispetto al 8,2% dello stesso periodo del 2016.

L'**Utile Netto** del Gruppo MFM è pari a **13,4 milioni di euro, in incremento del 69,2%** rispetto ai 7,9 milioni di euro al 31 marzo dell'esercizio 2016.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo MFM è pari a **197,7 milioni di euro**, rispetto a 256,3 milioni di euro al 31 marzo 2016 e a 193,8 milioni di euro al 31 dicembre 2016 grazie, principalmente, ad una migliore gestione dei processi di incasso e pagamento.

### **Business highlights**

Nel corso del primo trimestre dell'esercizio 2017, il Gruppo Manutencoop Facility Management si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, **nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 82 milioni di euro**, rispetto a 148 milioni di euro al 31 marzo 2016.

Il **portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni** del gruppo MFM al 31 marzo 2017 è, pertanto, pari a **2.766 milioni di euro**, sostanzialmente in linea rispetto a 2.800 milioni di euro al 31 marzo 2016.

#### **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. **Laundering & 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 oltre 16.000 dipendenti in tutta Italia.

**Per ulteriori informazioni:**

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

**Ufficio stampa**

Chiara Filippi

Ph. +39 051 35 15 195

**Investor Relations**

Riccardo Bombardini

Ph. +39 051 35 15 544



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

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

**Image Building**

**Media Relations**

Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Vanessa Corallino

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 31 marzo 2017 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).**

**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2017 del Gruppo MFM**

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>31 marzo 2017</b>	<b>31 dicembre 2016</b>
<b>Attività</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	64.080	64.483
Immobili, impianti e macchinari in leasing	6.014	1.627
Avviamento	370.456	370.456
Altre attività immateriali	25.378	26.114
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	31.147	30.534
Altre partecipazioni	3.850	3.850
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	11.758	11.769
Altre attività non correnti	2.819	2.323
Attività per imposte anticipate	20.966	20.971
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>536.468</b>	<b>532.127</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	4.579	4.382
Crediti commerciali e acconti a fornitori	468.619	456.095
Crediti per imposte correnti	387	3.500
Altri crediti operativi correnti	29.210	25.932
Crediti e altre attività finanziarie correnti	2.051	2.387
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	176.231	174.992
<b>Totale attività correnti</b>	<b>681.077</b>	<b>667.288</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>1.217.545</b>	<b>1.199.415</b>

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>31 marzo 2017</b>	<b>31 dicembre 2016</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	187.463	187.856
Utili (perdite) accumulate	25.910	(7.518)
Utile (perdita) di pertinenza del Gruppo	13.348	33.649
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>335.871</b>	<b>323.137</b>
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	235	351
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	22	(116)
<b>Patrimonio netto dei soci di minoranza</b>	<b>257</b>	<b>235</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>336.128</b>	<b>323.372</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	16.459	17.043
Fondo rischi e oneri non correnti	29.933	44.522
Finanziamenti non correnti	308.831	305.482
Passività per imposte differite	11.853	11.812

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>31 marzo 2017</b>	<b>31 dicembre</b>
Altre passività non correnti	71	50
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>367.147</b>	<b>378.909</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondi rischi e oneri correnti	10.346	10.715
Debiti commerciali e acconti da clienti	348.484	346.308
Debiti per imposte correnti	6.188	1.363
Altri debiti operativi correnti	97.173	85.909
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	52.079	52.839
<b>Totale passività correnti</b>	<b>514.270</b>	<b>497.134</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>1.217.545</b>	<b>1.199.415</b>

**Conto economico consolidato al 31 marzo 2017 del Gruppo MFM**

	<b>Per i 3 mesi chiusi al 31 marzo</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
<b>Ricavi</b>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	238.356	241.390
Altri ricavi operativi	243	306
<b>Totale ricavi</b>	<b>238.599</b>	<b>241.696</b>
<b>Costi operativi</b>		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(38.004)	(41.694)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	0	20
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(75.169)	(75.782)
Costi del personale	(95.255)	(95.188)
Altri costi operativi	5.203	(1.804)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(7.572)	(7.150)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(553)	(208)
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(211.285)</b>	<b>(221.806)</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>27.314</b>	<b>19.890</b>
<b>Proventi e oneri finanziari</b>		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.227	871
Proventi finanziari	219	777
Oneri finanziari	(7.344)	(7.853)
<b>Utile (perdita) ante-imposte</b>	<b>21.416</b>	<b>13.685</b>
Imposte correnti, anticipate e differite	(8.046)	(5.782)
<b>Utile (perdita) da attività continuative</b>	<b>13.370</b>	<b>7.903</b>
Risultato delle attività operative cessate	0	0
<b>Utile (perdita) del periodo</b>	<b>13.370</b>	<b>7.903</b>
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(22)	170
<b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo</b>	<b>13.348</b>	<b>8.073</b>

**Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2017 del Gruppo MFM**

	<b>Per i 3 mesi chiusi al 31 marzo</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Utile (perdita) da attività continuative	13.370	7.903
Imposte sul reddito del periodo	8.046	5.782
<b>Utile ante imposte del periodo</b>	<b>21.416</b>	<b>13.685</b>
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	7.572	7.151
Accantonamenti (riversamenti) fondi	553	208
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	195	208
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(780)	(423)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(811)	(1.852)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(1.227)	(871)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	7.125	7.076
<b>Flusso di cassa della gestione corrente</b>	<b>34.043</b>	<b>25.182</b>
Decremento (incremento) delle rimanenze	(197)	185
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(13.429)	(20.514)
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(3.774)	(2.093)
Variazione dei debiti commerciali	2.176	(18.909)
Variazione delle altre passività operative	(3.415)	(2.083)
<b>Variazione del capitale circolante</b>	<b>(18.639)</b>	<b>(43.414)</b>
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(13.131)	(12.519)
Imposte pagate nel periodo	(62)	9.875
<b>Flusso di cassa delle attività operative</b>	<b>2.211</b>	<b>(20.875)</b>
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(1.077)	(1.042)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(8.946)	(2.928)
Vendite di immobilizzazioni materiali	108	158
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	0	(197)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	(69)	(108)
Attività discontinue	100	0
<b>Fabbisogno di cassa per investimenti</b>	<b>(9.883)</b>	<b>(4.118)</b>
Variazione di debiti di leasing finanziario	3.202	(159)
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	4.131	(877)
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	1.577	15.487
<b>Flusso di cassa per attività finanziaria</b>	<b>8.911</b>	<b>14.452</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti</b>	<b>1.239</b>	<b>(10.541)</b>
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	174.992	114.391
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	1.239	(10.541)
<b>Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo</b>	<b>176.231</b>	<b>103.850</b>
<b>Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti</b>		
Cassa e conti correnti attivi	176.231	103.850
<b>Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti</b>	<b>176.231</b>	<b>103.850</b>

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>31 marzo 2017</b>	<b>31 dicembre 2016</b>
Finanziamenti non correnti	308.831	305.482
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	52.079	52.839
<b>Totale indebitamento finanziario lordo</b>	<b>360.910</b>	<b>358.321</b>
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(176.231)	(174.992)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(2.051)	(2.387)
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>182.628</b>	<b>180.942</b>
<i>Esposizione factoring</i>	15.069	12.883
<b>Indebitamento finanziario netto adjusted</b>	<b>197.697</b>	<b>193.825</b>