

COMUNICATO STAMPA

Manutencoop Facility Management S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2017

Nei primi sei mesi del 2017 in forte aumento utile e margini e prosegue il deleverage, mentre il lieve calo dei ricavi è principalmente riconducibile alle persistenti difficoltà a livello macroeconomico e di mercato (vs. primi sei mesi 2016):

- **Ricavi: 455,3 milioni di euro** (–3,4%, rispetto a 471,5 milioni di euro);
- **EBITDA¹: 54,0 milioni di euro** (+5,2%, rispetto a 51,4 milioni di euro);
- **EBIT: 40,0 milioni di euro** (+16,5%, rispetto a 34,3 milioni di euro);
- **Utile Netto: 15,7 milioni di euro** (+21,5%, rispetto a 13,0 milioni di euro);

- **Indebitamento Finanziario Netto: 159,2 milioni di euro** (in miglioramento sia rispetto a 198,3 milioni di euro al 30 giugno 2016, sia a 180,9 milioni di euro al 31 dicembre 2016).

Zola Predosa (Bologna), 30 agosto 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di **Manutencoop Facility Management S.p.A. (“MFM”)**, capofila del principale gruppo italiano attivo nell’integrated facility management, ha esaminato ed approvato la **Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2017**, che chiude con un **Utile Netto pari a 15,7 milioni di euro, in crescita di ben il 21,5%**, rispetto ai 13,0 milioni di euro del primo semestre 2016. Nei primi sei mesi dell’esercizio 2017 in miglioramento anche EBITDA (+5,2%), EBIT (+16,5%) e la PFN che cala ulteriormente sia rispetto al 30 giugno 2016, sia al 31 dicembre 2016.

Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2017 del Gruppo MFM

Al 30 giugno 2017, il Gruppo MFM ha registrato **Ricavi pari a 455,3 milioni di euro**, in leggera diminuzione del 3,4% rispetto ai 471,5 milioni di euro del primo semestre dell’esercizio 2016, principalmente a causa delle persistenti difficoltà a livello macroeconomico e di mercato.

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.

L'**EBITDA (Margine Operativo Lordo)** del Gruppo MFM è pari a **54 milioni di euro**, in **crescita del 5,2%** rispetto ai 51,4 milioni di euro registrati al 30 giugno 2016, con un **Ebitda margin pari al 11,9%**, anch'esso in **miglioramento** rispetto al 10,9% del primo semestre 2016.

L'**EBIT (Risultato Operativo)** del Gruppo MFM è pari a **40,0 milioni di euro**, in **aumento del 16,5%** rispetto ai 34,3 milioni di euro conseguiti nei primi sei mesi dell'esercizio precedente, con un **Ebit margin pari al 8,8%**, in **aumento** rispetto al 7,3% dello stesso periodo del 2016.

Ne deriva un **Utile Netto** pari a **15,7 milioni di euro**, in **incremento del 21,5%** rispetto ai 13,0 milioni di euro al 30 giugno dell'esercizio 2016. Tale miglioramento è principalmente riconducibile agli effetti positivi del piano di efficientamento attuato negli ultimi anni, al mantenimento di una disciplina sui costi, al contenimento degli oneri finanziari, oltre che al rilascio di poste prudenzialmente contabilizzate nel 2015 e 2016 che ha inciso positivamente su margini e utile.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo MFM **continua a calare** toccando i **159,2 milioni di euro**, in **deciso miglioramento** sia rispetto ai 198,3 milioni di euro al 30 giugno 2016, sia rispetto ai 180,9 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 semestre 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 169 milioni di euro**, rispetto a 284 milioni di euro al 30 giugno 2016, a causa, principalmente, di alcuni ritardi nelle aggiudicazioni.

Il **portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni** del gruppo MFM al 30 giugno 2017 è, pertanto, pari a **2.731 milioni di euro**, rispetto a 2.783 milioni di euro del primo semestre dell'esercizio 2016.

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

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, Vanessa Corallino

Ph. +39 02 89 011 300

Email: 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 2017 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 giugno 2017 del Gruppo MFM

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2017	31 dicembre 2016
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	62.779	64.483
Immobili, impianti e macchinari in leasing	5.911	1.627
Avviamento	370.456	370.456
Altre attività immateriali	26.381	26.114
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	29.794	30.534
Altre partecipazioni	4.258	3.850
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	11.627	11.769
Altre attività non correnti	2.837	2.323
Attività per imposte anticipate	20.946	20.971
Totale attività non correnti	534.989	532.127
Attività correnti		
Rimanenze	4.744	4.382
Crediti commerciali e acconti a fornitori	437.952	456.095
Crediti per imposte correnti	0	3.500
Altri crediti operativi correnti	25.523	25.932
Crediti e altre attività finanziarie correnti	5.550	2.387
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	177.315	174.992
Totale attività correnti	651.084	667.288
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.186.073	1.199.415
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	145.148	187.856
Utili (perdite) accumulate	43.755	(7.518)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	15.700	33.649
<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>313.753</i>	<i>323.137</i>
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	235	351
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	36	(116)
<i>Patrimonio netto dei soci di minoranza</i>	<i>271</i>	<i>235</i>
Totale patrimonio netto	314.024	323.372
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	15.705	17.043
Fondo rischi e oneri non correnti	27.567	44.522
Finanziamenti non correnti	308.601	305.482
Passività per imposte differite	11.806	11.812
Altre passività non correnti	71	50
Totale passività non correnti	363.750	378.909
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	9.376	10.715
Debiti commerciali e acconti da clienti	349.942	346.308

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2017	31 dicembre 2016
Debiti per imposte correnti	8.939	1.363
Altri debiti operativi correnti	106.548	85.909
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	33.494	52.839
Totale passività correnti	508.299	497.134
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.186.073	1.199.415

Conto economico consolidato al 30 giugno 2017 del Gruppo MFM

	Per i 6 mesi chiusi al 30 giugno	
	2017	2016
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Ricavi		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	454.511	470.914
Altri ricavi operativi	835	633
Totale ricavi	455.346	471.547
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(61.749)	(64.193)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	-	20
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(152.592)	(159.094)
Costi del personale	(190.712)	(192.956)
Altri costi operativi	3.645	(3.942)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(14.602)	(16.199)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	528	(882)
Totale costi operativi	(415.393)	(437.246)
Risultato operativo	39.953	34.301
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.156	1.601
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	159	238
Proventi finanziari	604	1.089
Oneri finanziari	(14.922)	(15.420)
Utili (perdite) su cambi	(2)	(3)
Utile (perdita) ante-imposte	26.948	21.806
Imposte correnti, anticipate e differite	(11.212)	(9.907)
Utile(perdita) da attività continuative	15.736	11.899
Risultato delle attività operative cessate	0	1.052
Utile(perdita) del periodo	15.736	12.951
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(36)	135
Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo	15.700	13.086

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2017 del Gruppo MFM

	Per i 6 mesi chiusi al 30 giugno	
	2017	2016
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Utile (perdita) da attività continuative	15.736	11.899
Imposte sul reddito del periodo	11.212	9.907
Utile ante imposte del periodo	26.948	21.806
Utile(perdita) del periodo delle attività operative cessate	0	1.052
(Plusvalenze) minusvalenze su attività operative cessate	0	(1.409)
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	14.602	16.199
Accantonamenti (riversamenti) fondi	(528)	882
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	430	408
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(1.416)	(921)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(3.066)	(5.180)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	416	(1.601)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	14.320	14.334
Flusso di cassa della gestione corrente	51.706	45.570
Flusso di cassa relativo alle attività operative cessate	0	185
Flusso di cassa relativo alle attività continuative	51.706	(209)
Decremento (incremento) delle rimanenze	(362)	173
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	17.334	26.711
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(406)	(3.714)
Variazione dei debiti commerciali	3.634	(32.323)
Variazione delle altre passività operative	5.960	13.894
Variazione del capitale circolante	26.160	4.741
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(13.592)	(13.316)
Imposte pagate nel periodo	(139)	9.714
Flusso di cassa delle attività operative	64.135	46.708
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(3.947)	(2.497)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(12.666)	(6.423)
Vendite di immobilizzazioni materiali	274	616
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(408)	(227)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	(1.222)	(841)
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	0	-
Attività discontinue	110	3.984
Fabbisogno di cassa per investimenti	(17.858)	(5.387)
(Accensione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine)	0	0
Rimborso di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	0	0
Variazione di debiti di leasing finanziario	3.025	619
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	(11.857)	(8.283)
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	(10.031)	19.184
Dividendi distribuiti	(25.091)	(25)

(valori in migliaia di Euro)	Per i 6 mesi chiusi al 30 giugno	
	2017	2016
Variazione area di consolidamento	0	(4)
Flusso di cassa per attività finanziaria	(43.954)	11.491
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	2.323	52.813
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	174.992	114.391
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	2.323	52.813
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	177.315	167.204
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	177.315	167.204
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	177.315	167.204

(valori in migliaia di Euro)	30 giugno 2017	31 dicembre 2016
Finanziamenti non correnti	308.601	305.482
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	33.494	52.839
Totale indebitamento finanziario lordo	342.095	358.321
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(177.315)	(174.992)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(5.550)	(2.387)
Indebitamento finanziario netto	159.230	180.942
<i>Esposizione factoring</i>	20.547	12.883
Indebitamento finanziario netto adjusted	179.777	193.825