

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0814-10-2015	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2015 18:04:12	MIV - Azioni
--	--	--------------

Societa' : M&C

Identificativo : 65487

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MANAGEMENTCAPN01 - Viberti

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2015 18:04:12

Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2015 18:19:13

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato - Approvato il Resoconto
intermedio di gestione al 30 settembre
2015

Testo del comunicato

Trasmettiamo in allegato quanto in oggetto



COMUNICATO STAMPA

Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015

- **Perdita di periodo Euro 0,9 milioni (Euro 5,6 milioni nei nove mesi 2014)**
- **Treofan conferma il forte miglioramento della redditività EBITDA di periodo Euro 25,9 milioni (Euro 12,2 milioni nei nove mesi 2014)**

Il Consiglio di Amministrazione di M&C, riunitosi oggi sotto la presidenza del Dott. Franco Girard, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015.

M&C S.p.A.

Il risultato dei primi nove mesi del 2015 evidenzia una perdita di Euro 0,9 milioni imputabile sostanzialmente alla gestione operativa. Nei primi nove mesi del 2014 la perdita di Euro 5,6 milioni, era imputabile per Euro 5,2 milioni alla svalutazione della partecipazione Treofan e per Euro 0,4 milioni alla gestione operativa.

Il risultato dei primi nove mesi 2015 è dato dal saldo dei seguenti elementi:

- a) proventi per Euro 1,5 milioni (Euro 1,5 milioni nei primi nove mesi 2014) derivanti sostanzialmente dalla gestione della liquidità e costituiti da interessi, dividendi e plusvalenze;
- b) oneri da partecipazioni e titoli per Euro 1,1 milioni (Euro 0,3 milioni nei primi nove mesi del 2014) derivanti per Euro 0,8 milioni da minusvalenze e per Euro 0,3 milioni per l'adeguamento di valore delle quote del fondo IDeA EESS al NAV del 30 settembre 2015 e relativi alle ricorrenti commissioni di gestione del fondo;
- c) costi di funzionamento per Euro 1,3 milioni, in riduzione rispetto a Euro 1,6 milioni registrati nei primi nove mesi 2014,

Al 30 settembre 2015 le disponibilità finanziarie nette sono pari a Euro 16,1 milioni (Euro 20,4 milioni al 31 dicembre 2014), corrispondenti a Euro 0,04 per azione in circolazione e il patrimonio netto è di Euro 76,2 milioni (Euro 77,7 milioni al 31 dicembre 2014), corrispondente a Euro 0,19 per azione in circolazione.

La riduzione delle disponibilità finanziarie nette riflette i versamenti effettuati nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio alla società di gestione del fondo IDeA EESS, per complessivi Euro 3,4 milioni, quali richiami di capitale, il decremento del valore di mercato dei titoli in portafoglio per Euro 0,6 milioni e un assorbimento di cassa di Euro 0,3 milioni determinato dalla gestione operativa.

Partecipazione Treofan Holdings GmbH

Il gruppo Treofan in un mercato con livelli di domanda sostanzialmente stabili, pur avendo consuntivato nei primi nove mesi dell'anno volumi di vendita pari a 118,4 mila tonnellate, in riduzione dell'1,6% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (120,4 mila tonnellate) e un fatturato consolidato di Euro 325,9 milioni (Euro 327,9 milioni nell'analogo periodo del 2014), ha

M&C S.p.A. capitale sociale euro 80.000.000,00 i.v.

sede operativa: Via Ciovassino 1/A - 20121 Milano - Tel. +39 02 727371 - Fax +39 02 72737177

sede legale: Via Valeggio 41- 10129 Torino - C.F. e Registro Imprese di Torino n. 09187080016

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di PER S.p.A.

M&C

nettamente migliorato la redditività con un EBITDA normalizzato incrementato a Euro 25,9 milioni rispetto a Euro 12,2 milioni del 30 settembre 2014. L'incremento dell'EBITDA è stato realizzato sia sul mercato europeo (Euro 9,7 milioni rispetto a Euro 3,0 milioni realizzati nei primi nove mesi del 2014) sia su quello nordamericano (USD 17,9 milioni rispetto a USD 12,2 milioni realizzati nei primi nove mesi del 2014), grazie a un mix prodotti che evolve verso i prodotti speciali, caratterizzati da margini più elevati rispetto alle *commodities*.

L'indebitamento finanziario netto del gruppo negli ultimi 12 mesi si è mantenuto sostanzialmente costante, nonostante i significativi esborsi per la realizzazione della nuova linea produttiva di Neunkirchen che è stata attivata a fine settembre e che andrà a regime entro la fine dell'esercizio; al 30 settembre 2015 l'indebitamento finanziario netto si è attestato a Euro 44,0 milioni (senza considerare il finanziamento soci di Euro 35 milioni) rispetto a Euro 43,4 milioni del 30 settembre 2014 (Euro 27,9 milioni al 31 dicembre 2014 dopo il versamento della seconda *tranche* del finanziamento soci).

Il Patrimonio Netto consolidato al 30 settembre 2015 è pari a Euro 104,7 milioni, confrontandosi con Euro 105,7 milioni di dodici mesi prima e a Euro 106,5 milioni al 31 dicembre 2014.

Per la prosecuzione dell'esercizio 2015 non sono attese evoluzioni significative sia per quanto riguarda la domanda da parte dei mercati, sia per il livello dei prezzi della materia prima e si ritiene pertanto che la redditività sul fatturato realizzata a fine settembre possa essere confermata o migliorata, grazie alla maggiore efficienza produttiva dello stabilimento tedesco di Neunkirchen, possibile per la progressiva messa a regime della nuova linea produttiva.

Prevedibile evoluzione della gestione

L'attività di M&C continuerà pertanto ad essere focalizzata all'indirizzo e alla gestione della partecipazione Treofan per l'ottimizzazione dei risultati della stessa. Proseguiranno inoltre l'attenta gestione della liquidità, sempre con l'obiettivo di conseguire un portafoglio bilanciato in termini di rapporto rischio-rendimento e l'esame delle proposte di investimento e disinvestimento del fondo IDeA EESS, secondo gli accordi finanziari e collaborativi in essere con IDeA Sgr.

* * *

Gli schemi economici e patrimoniali di M&C S.p.A. al 30 settembre 2015, predisposti in accordo ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), sono allegati al presente comunicato e non sono stati assoggettati a procedure di verifica da parte della società di revisione.

Milano, 11 novembre 2015

M&C S.p.A.

Investor Relations

Marco Viberti Tel. +39 02 727371

ir@mecinv.com

www.mecinv.com

Community - Consulenza nella comunicazione

Tel. +39 02 89404231

Auro Palomba - Marco Rubino - Mob. +39 335 6509552

M&C S.p.A.

Schemi contabili al 30 settembre 2015

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

(in migliaia di Euro)

ATTIVITA'	al 30.09.2015	al 31.12.2014
Attività non correnti		
Attività materiali	5	7
Partecipazioni	37.727	37.727
Altre attività non correnti	1.414	1.414
Finanziamenti e crediti	12.441	12.441
Totale attività non correnti	51.587	51.589
Attività correnti		
Crediti	660	690
Attività per imposte correnti	487	482
Altre attività correnti	551	905
Attività finanziarie correnti	16.127	8.197
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.422	16.538
Totale attività correnti	25.247	26.812
Totale attività	76.834	78.401
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	80.000	80.000
Azioni proprie	(50.032)	(50.032)
Riserve	47.575	54.308
Riserve da valutazione	(453)	125
Utile (Perdita) di periodo/esercizio	(917)	(6.733)
Totale patrimonio netto	76.173	77.668
Passività		
Passività non correnti		
Benefici ai dipendenti	57	56
Totale passività non correnti	57	56
Passività correnti		
Debiti verso fornitori	314	215
Altre passività correnti	290	462
Totale passività correnti	604	677
Totale passività	661	733
Totale passività e patrimonio netto	76.834	78.401

M&C S.p.A.

Schemi contabili al 30 settembre 2015

CONTO ECONOMICO

(in migliaia di Euro)	Primi 9 mesi 2015	Primi 9 mesi 2014	Terzo trimestre 2015	Terzo trimestre 2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23	125	-	35
Altri ricavi	126	145	42	63
Costi del personale	(755)	(1.042)	(222)	(302)
Ammortamento, impairment e svalutazioni	(2)	(4)	-	(1)
Altri costi operativi	(538)	(558)	(162)	(185)
Risultato operativo	(1.146)	(1.334)	(342)	(390)
Proventi finanziari	1.150	1.244	465	410
Oneri finanziari	(3)	(1)	-	-
Proventi/(Oneri) finanziari netti	1.147	1.243	465	410
Proventi da partecipazioni e titoli	1.233	21	-	-
Oneri da partecipazioni e titoli	(2.130)	(5.464)	(1.366)	(85)
Proventi/(Oneri) netti da partecipazioni e titoli	(897)	(5.443)	(1.366)	(85)
Risultato ante imposte	(896)	(5.534)	(1.243)	(65)
Imposte correnti e differite	(21)	(30)	(4)	(12)
Utile(perdita) netto/a da attività operative in esercizio	(917)	(5.564)	(1.247)	(77)
Utile (Perdita) di periodo	(917)	(5.564)	(1.247)	(77)
Utile (Perdita) per azione (*)	(0,0023)	(0,0137)	(0,0031)	(0,0002)
Utile (Perdita) per azione, diluito (*)	(0,0023)	(0,0137)	(0,0031)	(0,0002)

(*) Calcolato sulle azioni in circolazione senza considerare le azioni proprie.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Marco Viberti, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Fine Comunicato n.0814-10

Numero di Pagine: 6