

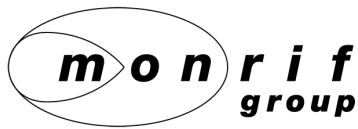
Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0193-23-2015	Data/Ora Ricezione 12 Novembre 2015 14:21:39	MTA
--	--	-----

Societa' : MONRIF
Identificativo : 65554
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MONRIFN01 - NATALI
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 12 Novembre 2015 14:21:39
Data/Ora Inizio : 12 Novembre 2015 14:40:07
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato Stampa CdA 12 11 2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

(ai sensi della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni)

Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015

- **Ricavi consolidati €146,4 mln. contro € 151,5 mln. dell'analogo periodo 2014**
- **Costi operativi e del lavoro € 123,5 mln. contro € 142,3 mln. dell'analogo periodo 2014**
- **Margine operativo lordo consolidato in miglioramento del 37% a € 9,3 mln. esclusa la plusvalenza di € 11,7 mln. derivante dalla vendita dell'Hotel Hermitage di Milano**
- **Utile netto consolidato di periodo € 3,1 mln. contro la perdita consolidata di € 8,6 mln. dell'analogo periodo del 2014**
- **Posizione finanziaria netta in miglioramento di oltre € 24 mln. rispetto al 31 dicembre 2014**

Si è tenuto a Bologna oggi, 12 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione della Monrif S.p.A. per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE DEL GRUPPO MONRIF

I primi nove mesi del 2015 hanno evidenziato e confermano la crescita dei risultati operativi del Gruppo Monrif, pur ancora in presenza di una flessione dei ricavi editoriali e pubblicitari. Tuttavia, nel terzo trimestre del 2015, tale flessione è risultata più contenuta nei ricavi editoriali, che hanno beneficiato dell'aumento del prezzo di copertina di € 0,10 centesimi a partire dal 1° agosto, mentre i ricavi pubblicitari hanno registrato un, pur limitato, segno positivo (+0,2%).

Come successivamente commentato nell'analizzare i risultati occorre considerare che, con decorrenza 1° marzo 2015, l'attività di stampa grafica è stata concessa in affitto alla società Rotopress International S.r.l. ("RPI").

Inoltre in data 16 settembre 2015 le controllate Emiliana Grandi Alberghi EGA S.r.l. e Immobiliare Fiomes S.r.l. hanno perfezionato con Leonardo Hotel Hermitage S.r.l., società del Gruppo Fattal Hotel's, il contratto di cessione dell'Hotel Hermitage di Milano (immobile ed attività alberghiera).

Il controvalore dell'operazione è stato pari ad € 20,5 milioni e ha determinato per il Gruppo Monrif una plusvalenza lorda consolidata di oltre 11 milioni di euro e la conseguente estinzione totale del mutuo ipotecario di residui 19,5 milioni di euro.

Il Gruppo Monrif ha registrato nei primi nove mesi del 2015 **ricavi consolidati** per € 146,4 milioni in calo del 3,4% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente (€ 151,5 milioni). L'effetto netto sui ricavi consolidati del Gruppo derivante dall'affitto dell'azienda Grafica Editoriale Printing S.r.l. ("GEP") alla RPI è pari a circa € 14,2 milioni.

Come in precedenza commentato i ricavi consolidati includono la plusvalenza lorda di € 11,7 milioni

inerente la cessione dell'Hotel Hermitage e della relativa gestione.

I **ricavi editoriali** sono pari ad € 63,4 milioni contro € 66,7 milioni del 2014; il calo registrato nella diffusione, pur limitato se confrontato con l'andamento del mercato, è stato compensato dall'aumento del prezzo di copertina di € 0,10 centesimi delle testate *QN Quotidiano Nazionale*, *il Resto del Carlino*, *La Nazione* ed *Il Giorno*, avvenuto dal 1° agosto 2015. Il dato conferma che la componente locale delle nostre testate risulta essenziale per il mantenimento della posizione di *leadership* nelle nostre aree di diffusione. La media giornaliera dei lettori di *QN Quotidiano Nazionale*, pari a circa 2,1 milioni, consolida il quotidiano al terzo posto tra i giornali d'informazione più letti (fonte Audipress 2015/II – lettori carta).

Nel settore internet il *brand Quotidiano.net* si conferma al 4° posto nel segmento *Current events & Global news* con 4,2 milioni di *browser* unici medi e 40,9 milioni di *page views* medie (fonte: Audiweb – agosto 2015).

I **ricavi di prodotti collaterali** risultano pari ad € 1,9 milioni, in linea con quanto registrato nei primi nove mesi del 2014 (€ 2,1 milioni).

I **ricavi pubblicitari** sono pari ad € 42,7 milioni con una flessione del 3,6% rispetto l'analogo periodo del 2014 (€ 44,3 milioni). Si evidenzia come nel terzo trimestre i ricavi pubblicitari hanno arrestato il calo registrando un limitato segno positivo (+0,2%).

Il fatturato pubblicitario delle testate cartacee édite rileva una flessione del 6,9%. I dati di mercato (fonte FCP/Fieg) evidenziano una contrazione del 7%, con una diminuzione del 9,7% nella raccolta commerciale nazionale e dell'7,6% nella raccolta commerciale locale.

La raccolta *on line* dei siti riconducibili al *brand Quotidiano.net*, pari ad € 3,8 milioni (circa 9% sul fatturato totale pubblicitario), si decrementa dell'1,5% rispetto ai primi nove mesi del 2014, in linea con l'andamento del mercato.

I **ricavi stampa** sono pari ad € 4 milioni e si riferiscono a soli due mesi di attività, come in precedenza commentato.

I **ricavi alberghieri** ammontano ad € 14 milioni e registrano un incremento del 3,8% rispetto l'analogo periodo del 2014.

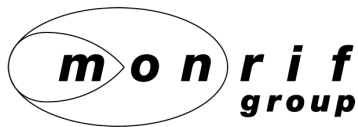
Gli **altri ricavi** sono pari ad € 20,4 milioni rispetto ad € 5,8 milioni del 2014 ed includono, oltre il sopracitato provento non ricorrente relativo alla plusvalenza immobiliare, affitti attivi, ricavi diversi per riaddebiti e sopravvenienze attive.

I **costi operativi**, pari ad € 69 milioni, risultano inferiori del 16,9%. La diminuzione di € 14,1 milioni è imputabile sia a risparmi generalizzati in particolare nei costi di promozione e nei costi industriali. La variazione imputabile all'azienda di stampa affittata a RPI risulta pari a circa € 11 milioni.

Il **costo del lavoro**, al netto degli oneri non ricorrenti, è pari ad € 54,4 milioni e decresce di € 4,7 milioni. La variazione nel costo del lavoro inerente l'azienda grafica editoriale risulta pari a circa € 2,1 milioni.

Gli incentivi per pensionamenti e prepensionamenti sono pari ad € 1,9 milioni contro € 2,4 milioni registrati nei primi nove mesi del 2014.

Il **Margine operativo lordo consolidato**, escludendo il provento non ricorrente sopracitato di € 11,7 milioni, è pari ad € 9,3 milioni con un incremento di oltre il 37% rispetto all'analogo periodo del 2014 (€ 6,8 milioni).



Il **Risultato operativo** è positivo per € 0,6 milioni (al netto del provento non ricorrente) contro il risultato negativo di € 3,5 milioni dell'analogo periodo del 2014.

Gli **ammortamenti** sono pari ad € 8,4 milioni contro € 9,4 milioni registrati al 30 settembre 2014.

La **gestione finanziaria** evidenzia oneri netti per € 5 milioni (€ 5,6 milioni al 30 settembre 2014).

Il **risultato di periodo** registra un utile consolidato di € 3,1 milioni rispetto la perdita consolidata di € 8,6 milioni al 30 settembre 2014.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2015

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo Monrif è pari ad € 103,1 milioni (€ 127,2 al 31 dicembre 2014) e risulta così composta:

- indebitamento finanziario a breve termine, al netto delle liquidità disponibili, per € 59,8 milioni (€ 49 milioni al 31 dicembre 2014);
- indebitamento finanziario per mutui ed altri finanziamenti a medio/lungo, per € 25,1 milioni (€ 52,8 milioni al 31 dicembre 2014);
- indebitamento finanziario per *leasing* per € 18,2 milioni (€ 25,4 milioni al 31 dicembre 2014).

In data 17 marzo 2014 è stato sottoscritto con gli Istituti di Credito l'accordo di rimodulazione del debito a medio-lungo termine, la conferma degli affidamenti sino al 31 dicembre 2016 ed un periodo di moratoria fino al 30 giugno 2015.

Nel mese di marzo 2015, come previsto dall'accordo sottoscritto con gli Istituti di Credito, si è proceduto a rimborsare parzialmente una quota dei debiti a medio lungo termine e dei *leasing* con parte di quanto incassato dalla vendita dell'immobile di Firenze effettuata nel mese di dicembre 2014.

Si evidenzia che, ad eccezione per quanto riguarda la controllata Grafica Editoriale Printing S.r.l., alla data del 30 giugno 2015 è terminato, per tutte le società del Gruppo, il periodo di moratoria sui rimborsi in linea capitale dei finanziamenti chirografari, ipotecari e *leasing* previsto dalla Convenzione bancaria.

Come in precedenza commentato a seguito della vendita dell'Hotel Hermitage e del relativo ramo d'azienda il Gruppo ha interamente rimborsato il mutuo di residui € 19,5 milioni gravante sull'immobile stesso.

Monrif S.p.A

La Monrif S.p.A. ha chiuso i primi nove mesi del 2015 con una perdita dopo le imposte di € 2,5 milioni contro una perdita dopo le imposte di € 2,7 milioni dell'analogo periodo del 2014.

Principali avvenimenti intervenuti dopo il 30 settembre 2015 e prevedibile evoluzione della gestione

Le strategie per l'ultima parte del 2015 si concentrano sullo sviluppo delle *properties* nel settore digitale anche con nuove strategie commerciali per la vendita della pubblicità locale e sul mantenimento della *leadership* nelle cronache locali; il settore alberghiero ha ulteriormente beneficiato dell'ultimo mese di apertura dell'Expo a Milano nonché dell'evoluzione della città metropolitana di Bologna.

Nel mese di ottobre 2015 sono state ottenute le autorizzazioni ministeriali per effettuare ulteriori 15 uscite in prepensionamento del personale giornalistico previste dagli accordi sottoscritti con le organizzazioni



sindacali nell'agosto 2014. La fuoriuscita complessiva di n. 41 giornalisti, prevista a regime al 30 settembre 2016, ed il parziale inserimento di giovani figure professionali determineranno un importante effetto sul costo del lavoro sia unitario che complessivo, oltre ad una migliore integrazione delle redazioni.

Per quanto sopra riportato, stante l'incertezza degli investimenti pubblicitari, i risultati gestionali previsti per la fine dell'esercizio 2015, fatti salvi eventi straordinari oggi non prevedibili, dovrebbero essere sostanzialmente migliori di quelli realizzati al 31 dicembre 2014.

In data 21 ottobre 2015 l'Assemblea straordinaria di Monrif S.p.A. ha deliberato di approvare la scissione parziale proporzionale di E.G.A. Emiliana Grandi Alberghi S.r.l. in Monrif S.p.A.: tale scissione consiste nel trasferimento da parte di E.G.A. Emiliana Grandi Alberghi S.r.l. (che possiede il 100% del capitale sociale di Immobiliare Fiomes S.r.l.) alla beneficiaria Monrif S.p.A. della totalità della partecipazione detenuta nella Immobiliare Fiomes S.r.l.

Il Consiglio di amministrazione di Monrif S.p.A, riunitosi successivamente, ha deliberato di approvare la fusione per incorporazione della società interamente controllata Immobiliare Fiomes S.r.l. in Monrif S.p.A.

Tali operazioni di scissione e di fusione per incorporazione condizionata trovano ragione e giustificazione nell'esigenza di addivenire al perseguimento di economie di scala e di maggiore efficienza gestionale e finanziaria del Gruppo Monrif nonché, per quanto riguarda la fusione per incorporazione, di procedere ad un accorciamento della catena di controllo del Gruppo Monrif.

Risultati economico finanziari consolidati del Gruppo Monrif al 30 settembre 2015

<i>(in migliaia di euro)</i>	30.09.2015	31.12.2014
- Attivo non corrente	187.966	207.287
- Attivo corrente	49.579	81.844
-Totale attività	237.545	289.131
-Patrimonio netto	33.693	31.216
-Passività non correnti	68.176	95.916
-Passività correnti	135.676	161.999
- Totale passività e Patrimonio Netto	237.545	289.131

<i>(in migliaia di euro)</i>	Al 30 sett.2015	Al 30 sett.2014
Ricavi per la vendita di quotidiani e riviste	63.364	66.715
Ricavi per la vendita di prodotti in abbinamento	1.877	2.065
Ricavi pubblicitari	42.739	44.344
Ricavi per la stampa conto terzi	4.000	19.062
Ricavi alberghieri	14.000	13.486
Altri ricavi	8.712	5.800
Proventi non ricorrenti	11.688	-
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	146.380	151.472
- Costo del lavoro*	56.258	61.507
- Costi operativi	69.136	83.210

- Margine operativo lordo	20.986	6.755
- Accantonamenti per oneri e rischi	332	811
- Ammortamenti e perdite di valore delle immobilizzazioni	8.384	9.447
- Risultato operativo	12.270	(3.503)
- Proventi e (oneri) finanziari	(5.048)	(5.641)
- Risultato ante imposte e degli interessi delle minoranze	7.222	(9.144)
- Imposte correnti e differite	4.742	2.211
- Interessi delle minoranze (Utile) Perdita	583	2.775
- Risultato del periodo	3.063	(8.580)

* Tale voce include al 30 settembre 2015 € 1,9 milioni per oneri vari connessi al prepensionamento (€ 2,4 milioni al 30 settembre 2014).

Gruppo Monrif - Conto economico consolidato suddiviso per trimestri

<i>(in migliaia di euro)</i>	3°trim. 2015	3°trim. 2014	2° trim. 2015	2° trim. 2014	1° trim. 2015	1° trim. 2014
Ricavi	43.442	48.032	45.401	54.312	45.849	49.128
Proventi non ricorrenti	11.688	-	-	-	-	-
Costi del personale	19.030	19.660	18.354	21.119	18.874	20.728
Altri costi operativi	21.598	26.961	22.682	29.037	24.856	27.212
Margine operativo lordo	14.502	1.411	4.365	4.156	2.119	1.188
Ammortamenti e svalutazioni	2.840	2.948	2.774	3.262	2.770	3.237
Accantonamenti per oneri e rischi	204	702	(98)	(264)	226	373
Risultato operativo	11.458	(2.239)	1.689	1.158	(877)	(2.422)
Proventi (Oneri) finanziari	(1.331)	(1.941)	(1.588)	(1.811)	(2.129)	(1.889)
Proventi (Oneri) da valutazione partecipazioni	-	-	(27)	2	27	(2)
Risultato ante imposte e degli interessi delle minoranze	10.127	(4.180)	74	(651)	(2.979)	(4.313)
Imposte correnti e differite	3.985	499	650	1.037	107	675
Risultato Netto	6.142	(4.679)	(576)	(1.688)	(3.086)	(4.988)
Interessi delle minoranze (Utile) Perdita	(29)	903	68	595	544	1.277
Risultato di periodo del Gruppo	6.113	(3.776)	(508)	(1.093)	(2.542)	(3.711)

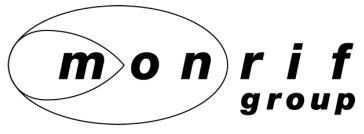
Dettaglio dell'indebitamento finanziario netto

<i>(in migliaia di euro)</i>	30.09.2015	31.12.2014
A Liquidità	10.310	32.062
B Attività finanziarie correnti	64	84
C Crediti finanziari correnti verso terzi	15	-
D Crediti finanziari correnti v/controlanti, controllate e collegate	-	-
E Crediti finanziari verso altri	-	15
F Crediti finanziari correnti (C+D+E)	15	15
G Debiti bancari correnti	70.062	81.006
H Parte corrente dell'indebitamento non corrente	7.873	11.293
I Altri debiti finanziari correnti verso terzi	3.310	8.402
J Altri debiti finanziari correnti verso altre società	168	168
K Indebitamento finanziario corrente (G+H+I+J)	81.413	100.869
L Indebitamento (Disponibilità) finanziario corrente netto(K-A-B-F)	71.024	68.708
M Debiti bancari non correnti	18.260	41.503
N Altri debiti non correnti	14.821	17.027
O Indebitamento finanziario non corrente (M+N)	33.081	58.530
P Indebitamento finanziario netto come da comunicazione CONSOB N.DEM /6064293/2006 (L+O)	104.105	127.238
Q Altri crediti finanziari	1.000	-
R Crediti finanziari non correnti	1.000	-
S Indebitamento finanziario netto per Gruppo Monrif (P-R)	103.105	127.238

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

Per ulteriori informazioni sul Gruppo Monrif:

Stefania Dal Rio
 Direttore Immagine e Comunicazione
 Uff. 051- 6006075 cell. 348.7109919
relazioni.esterne@monrif.net



Fine Comunicato n.0193-23

Numero di Pagine: 10