

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0765-18-2015	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2015 14:13:20	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : MARR

Identificativo : 65714

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MARRN01 - Tiso

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2015 14:13:20

Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2015 14:28:21

Diffusione presunta

Oggetto : MARR: Il Consiglio di Amministrazione
approva il resoconto intermedio di gestione
al 30 settembre 2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.



MARR: Il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015.

Al termine del terzo trimestre si conferma la crescita di ricavi e redditività nei primi nove mesi dell'anno:

- **Ricavi totali consolidati a 1.152,7 milioni di Euro (1.118,1 nel 2014)**
- **EBITDA consolidato a 88,0 milioni di Euro (84,6 nel 2014)**
- **EBIT consolidato a 75,5 milioni di Euro (72,6 nel 2014)**

Risultato netto consolidato a 48,9 milioni di Euro (43,6 nel 2014) che beneficia di un provento non ricorrente per 1,7 milioni

Nominato il Consigliere Paolo Ferrari alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Nominato inoltre Antonio Tiso alla carica di Consigliere

Rimini, 13 novembre 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. (Milano: MARR.MI), società leader in Italia nella commercializzazione e distribuzione di prodotti alimentari al foodservice, ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015.

Principali risultati economici consolidati del terzo trimestre 2015

I ricavi totali consolidati del terzo trimestre hanno fatto registrare un incremento di 19,1 milioni di Euro raggiungendo i 454,8 milioni di Euro (435,7 milioni nel 2014).

In crescita anche la redditività operativa con EBITDA a 40,7 milioni di Euro (38,7 milioni nel 2014) ed EBIT a 35,9 milioni (33,8 milioni nel 2014).

Il risultato netto del periodo si è attestato a 25,3 milioni di Euro in incremento rispetto ai 21,1 milioni del terzo trimestre 2014 e ha beneficiato di un provento non ricorrente di 1,7 milioni di Euro per il saldo prezzo (più interessi) della cessione delle quote di Alisea; importo il cui pagamento era condizionato all'aggiudicazione – in via definitiva – da parte di Alisea di importanti servizi di ristorazione, condizione questa avveratasi nello scorso mese di luglio.

Principali risultati consolidati dei primi nove mesi del 2015

I ricavi totali consolidati dei primi nove mesi sono stati pari a 1.152,7 milioni di Euro, con un incremento di 34,6 milioni rispetto ai 1.118,1 milioni di Euro del 2014.

Nei primi nove mesi del 2015 l'EBITDA ha raggiunto 88,0 milioni di Euro (84,6 milioni nel 2014) mentre l'EBIT è stato di 75,5 milioni (72,6 nel 2014).

Il risultato netto consolidato dei nove mesi, che beneficia per 1,7 milioni di Euro del provento non ricorrente per il saldo prezzo di Alisea, è stato di 48,9 milioni di Euro con un incremento di 5,3 milioni rispetto ai 43,6 milioni di Euro del 2014.



Il capitale circolante netto commerciale al 30 settembre 2015 è stato pari a 213,2 milioni di Euro rispetto ai 207,2 milioni di Euro del 30 settembre 2014, importo che già beneficiava del programma di smobilizzo di crediti (*pro soluto*) avviato nel corso del terzo trimestre 2014 e della durata massima di 5 anni.

L'indebitamento finanziario netto di fine periodo si è attestato a 151,8 milioni di Euro rispetto ai 168,6 milioni del 30 settembre 2014.

Il patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2015 è stato di 262,7 milioni di Euro rispetto ai 246,9 milioni del 30 settembre 2014.

Risultati per segmento di attività al 30 settembre 2015

Le vendite del Gruppo MARR nei primi nove mesi del 2015 sono state pari a 1.132,9 milioni di Euro (+33,0 milioni rispetto i 1.099,9 milioni del 2014) mentre quelle del terzo trimestre sono state pari a 447,2 milioni di Euro (+19,5 milioni rispetto 427,7 milioni del 2014).

In particolare, le vendite verso i clienti della "Ristorazione commerciale e collettiva" (clienti delle categorie *Street Market e National Account*) al 30 settembre 2015 sono state di 933,9 milioni di Euro (909,9 milioni del 2014) con 378,4 milioni di Euro nel terzo trimestre (361,6 milioni nel 2014).

Le vendite nella principale categoria dello *Street Market* (ristoranti e hotel non appartenenti a Gruppi o Catene) dei primi nove mesi hanno raggiunto i 714,9 milioni di Euro (677,2 milioni nel 2014); mentre nel terzo trimestre sono state pari a 309,7 milioni (+20,4 milioni rispetto ai 289,3 milioni del 2014) con una componente organica del +6,5% e a fronte di un mercato che nel pari periodo, stando alle recenti rilevazioni dell'Ufficio Studi di Confcommercio (novembre 2015), ha fatto registrare per la voce "Alberghi, pasti e consumazioni fuori casa" una crescita dei consumi (a quantità) del +1,8%, in progresso rispetto al +1,5% della stessa voce di consumo nel precedente secondo trimestre.

Le vendite ai clienti del "*National Account*" (operatori della ristorazione commerciale strutturata e della ristorazione collettiva) al 30 settembre 2015 sono state pari a 219,0 milioni di Euro (232,7¹ nel 2014) con 68,7 milioni di Euro nel terzo trimestre e che nel confronto con i 72,3 milioni del pari periodo 2014 risentono di un approccio selettivo (volto alla salvaguardia della redditività operativa) nelle forniture dirette agli Enti Pubblici.

Le vendite ai clienti della categoria dei "*Wholesale*" (grossisti) nei primi nove mesi del 2015 si sono attestate a 199,0 milioni di Euro (189,9 milioni nel 2014), con 68,8 milioni nel terzo trimestre (66,1 milioni nel pari periodo 2014).

Eventi successivi alla chiusura del terzo trimestre 2015

Il 5 novembre scorso è stata data informazione con effetti dalla data odierna delle dimissioni di Ugo Ravanelli dagli incarichi di Presidente e Consigliere non esecutivo di MARR SpA.

Le dimissioni di Ugo Ravanelli, dopo 20 anni alla guida di MARR, concludono un percorso di avvicendamento, avviato nel 2012, che ha permesso di rendere totalmente autonomi i rinnovati vertici aziendali, caratterizzati dalla continuità e dall'obiettivo di proseguire nella crescita e nel rafforzamento competitivo del Gruppo.

¹ Le vendite dei primi nove mesi 2014 includevano 3,8 milioni di Euro relative alla società Alisea di cui MARR SpA ha ceduto le proprie quote il 31 marzo 2014



I Consiglieri non esecutivi Ilias Aratri e Vincenzo Cremonini hanno informato il Consiglio di Amministrazione in merito alla sentenza del Tribunale di Milano che li ha condannati in primo grado per fatti risalenti al 2008 e che non riguardano MARR S.p.A.. Gli stessi Consiglieri hanno anche riferito al Consiglio di aver già dato mandato ai propri legali per il ricorso in appello contro tale sentenza fiduciosi che verrà finalmente data corretta lettura dei fatti di causa. Il Consiglio nel prendere atto ha rinnovato la propria piena fiducia ai Consiglieri.

Approvazione della nuova stesura del Codice di Autodisciplina

Il Consiglio di Amministrazione odierno ha approvato, con effetto dal 1 gennaio 2016, una nuova stesura del Codice di Autodisciplina della Società, aggiornata in funzione delle modifiche apportate lo scorso luglio al Codice di Autodisciplina delle società quotate, redatto dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

Nomine

Il Consiglio di Amministrazione convocato in data odierna ha provveduto a nominare:

- il Consigliere indipendente Paolo Ferrari alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione. Paolo Ferrari è inoltre componente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per la Remunerazione e le Nomine di cui è Presidente;
- Antonio Tiso alla carica di Consigliere, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, a seguito di cooptazione ex art 2386 del Codice Civile.

Il curriculum vitae aggiornato del Presidente Paolo Ferrari e quello del neo nominato Consigliere Antonio Tiso sono disponibili sul sito internet della società (www.marr.it). Si informa inoltre che Antonio Tiso in qualità di Chief Financial Officer della Società e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è Consigliere esecutivo.

Paolo Ferrari e Antonio Tiso hanno dichiarato di non possedere azioni MARR alla data odierna.

Evoluzione prevedibile della gestione

In un contesto di mercato che in questi mesi ha evidenziato un graduale miglioramento, beneficiando anche di condizioni favorevoli quali l'evento EXPO e il buon andamento della stagione turistica estiva, sulla base dei risultati dei primi nove mesi, il management conferma per il fine esercizio i propri obiettivi di: crescita della quota di mercato, mantenimento dei livelli di redditività raggiunti e controllo dell'assorbimento di capitale circolante netto commerciale.

MARR (Gruppo Cremonini), quotata al Segmento STAR di Borsa Italiana, è la società leader in Italia nella distribuzione specializzata di prodotti alimentari alla ristorazione extra domestica ed è controllata da Cremonini S.p.A..

Attraverso un'organizzazione composta da oltre 700 tecnici commerciali, MARR serve più di 38.000 clienti (principalmente ristoranti, hotel, pizzerie, villaggi turistici, mense aziendali), con un'offerta che include oltre 10.000 prodotti alimentari, tra cui pesce, carne, alimentari vari, ortofrutta.

La società opera su tutto il territorio nazionale attraverso una rete logistico-distributiva costituita da 33 centri di distribuzione, 5 *cash&carry*, 4 agenti con deposito e si avvale di circa 750 automezzi.

MARR ha realizzato nel 2014 ricavi totali consolidati per 1.441,4 milioni di Euro, un EBITDA consolidato di 101,8 milioni di Euro ed un utile di Gruppo di 51,1 milioni di Euro.

Per maggiori informazioni su MARR visita il sito Internet della società alla pagina www.marr.it



Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonio Tiso, 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.

Si rende noto che il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015, approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A., sarà reso disponibile entro tale data nella Sezione Investor Relations del sito internet della Società alla pagina: <http://www.marr.it/it/bilanci> nonché presso la sede sociale e il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

I risultati al 30 settembre 2015 saranno illustrati nel corso di una conference call con la comunità finanziaria, che si terrà oggi alle ore 17:30 (CET). La presentazione sarà disponibile nella sezione "Investor Relations - Presentations" del sito MARR (www.marr.it) a partire dalle ore 17:15.

Lo *speech* in Inglese della presentazione con la sintesi del Q&A verrà pubblicato nella sezione "Investor Relations - Presentations" (versione Inglese) dove sarà reso disponibile per 7 giorni a partire dalla mattina di lunedì 16 novembre.

Contatti press

Luca Macario
lmacario@marr.it
mob. +39 335 7478179

Investor relations

Antonio Tiso
atiso@marr.it
tel. +39 0541 746803

- § -

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nel presente comunicato vengono presentati alcuni indicatori alternativi di performance per consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo MARR; tuttavia, tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.

In particolare, gli indicatori alternativi presentati sono:

- **EBITDA** (Risultato Operativo Lordo), è un indicatore economico non definito negli IFRS e utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. L'EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization*) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali, accantonamenti e svalutazioni, degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.
- **EBIT** (Risultato Operativo), un ulteriore indicatore economico dell'andamento operativo del Gruppo. L'EBIT (*Earnings before interests and taxes*) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.
- **Posizione Finanziaria Netta** (Indebitamento finanziario netto), è un indicatore finanziario dell'indebitamento e viene rappresentata come sommatoria delle seguenti componenti positive e negative dello Stato Patrimoniale:
- Componenti positive a breve e lungo termine: disponibilità liquide (cassa, assegni e banche attive); titoli di pronto smobilizzo dell'attivo circolante; crediti finanziari a breve termine.
- Componenti negative a breve e lungo termine: debiti verso banche; debiti verso altri finanziatori, società di leasing e società di factoring; debiti verso soci per finanziamenti.

Conto economico riclassificato¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	<i>3° trim.</i> 2015	%	<i>3° trim.</i> 2014	%	<i>Var. %</i>	<i>30 sett.</i> 2015	%	<i>30 sett.</i> 2014	%	<i>Var. %</i>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	443.338	97,5%	424.551	97,4%	4,4	1.123.097	97,4%	1.090.285	97,5%	3,0
Altri ricavi e proventi	11.518	2,5%	11.193	2,6%	2,9	29.647	2,6%	27.803	2,5%	6,6
Totale ricavi	454.856	100,0%	435.744	100,0%	4,4	1.152.744	100,0%	1.118.088	100,0%	3,1
Costi di acquisto m.p., suss.rie, di consumo e merci	(319.358)	-70,2%	(314.435)	-72,2%	1,6	(896.915)	-77,8%	(873.681)	-78,1%	2,7
Variazione delle rimanenze di magazzino	(32.136)	-7,1%	(22.291)	-5,1%	44,2	(4.343)	-0,4%	5.843	0,5%	(174,3)
Prestazioni di servizi	(50.900)	-11,2%	(48.467)	-11,1%	5,0	(128.120)	-11,1%	(128.911)	-11,5%	(0,6)
Costi per godimento di beni di terzi	(2.373)	-0,5%	(2.298)	-0,5%	3,3	(6.813)	-0,6%	(6.951)	-0,6%	(2,0)
Oneri diversi di gestione	(391)	-0,1%	(485)	-0,1%	(19,4)	(1.477)	-0,1%	(1.410)	-0,2%	4,8
Valore aggiunto	49.698	10,9%	47.768	11,0%	4,0	115.076	10,0%	112.978	10,1%	1,9
Costo del lavoro	(8.965)	-1,9%	(9.091)	-2,1%	(1,4)	(27.098)	-2,4%	(28.406)	-2,5%	(4,6)
Risultato Operativo Lordo	40.733	9,0%	38.677	8,9%	5,3	87.978	7,6%	84.572	7,6%	4,0
Ammortamenti	(1.287)	-0,3%	(1.274)	-0,3%	1,0	(3.715)	-0,2%	(3.615)	-0,3%	2,8
Accantonamenti e svalutazioni	(3.574)	-0,8%	(3.553)	-0,8%	0,6	(8.711)	-0,8%	(8.303)	-0,8%	4,9
Risultato Operativo	35.872	7,9%	33.850	7,8%	6,0	75.552	6,6%	72.654	6,5%	4,0
Proventi finanziari	499	0,1%	518	0,1%	(3,7)	1.297	0,1%	1.705	0,2%	(23,9)
Oneri finanziari	(2.087)	-0,4%	(2.646)	-0,6%	(21,1)	(7.021)	-0,7%	(8.632)	-0,8%	(18,7)
Utili e perdite su cambi	80	0,0%	(408)	-0,1%	(119,6)	(143)	0,0%	(497)	-0,1%	(71,2)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0,0	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato delle attività ricorrenti	34.364	7,6%	31.314	7,2%	9,7	69.685	6,0%	65.230	5,8%	6,8
Proventi non ricorrenti	1.742	0,3%	0	0,0%	100,0	1.742	0,2%	104	0,0%	1.575,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato prima delle imposte	36.106	7,9%	31.314	7,2%	15,3	71.427	6,2%	65.334	5,8%	9,3
Imposte sul reddito	(10.828)	-2,3%	(10.161)	-2,3%	6,6	(22.509)	-2,0%	(21.751)	-1,9%	3,5
Risultato netto complessivo	25.278	5,6%	21.153	4,9%	19,5	48.918	4,2%	43.583	3,9%	12,2
(Utile)/perdita di pertinenza dei terzi	0	0,0%	0	0,0%	0,0	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Utile netto del Gruppo MARR	25.278	5,6%	21.153	4,9%	19,5	48.918	4,2%	43.583	3,9%	12,2

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Stato patrimoniale riclassificato¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Immobilizzazioni immateriali nette	107.736	106.270	106.234
Immobilizzazioni materiali nette	68.810	68.962	69.051
Partecipazioni in altre imprese	304	304	300
Altre attività immobilizzate	40.541	36.845	37.019
Capitale Immobilizzato (A)	217.391	212.381	212.604
Crediti commerciali netti verso clienti	444.673	379.599	425.345
Rimanenze	112.316	116.366	106.437
Debiti verso fornitori	(343.819)	(274.443)	(324.569)
Capitale circolante netto commerciale (B)	213.170	221.522	207.213
Altre attività correnti	60.637	48.465	69.344
Altre passività correnti	(25.589)	(23.688)	(23.519)
Totale attività/passività correnti (C)	35.048	24.777	45.825
Capitale di esercizio netto (D) = (B+C)	248.218	246.299	253.038
Altre passività non correnti (E)	(570)	(690)	(1.141)
Trattamento Fine Rapporto (F)	(10.676)	(10.960)	(10.560)
Fondi per rischi ed oneri (G)	(39.844)	(16.066)	(38.430)
Capitale investito netto (H) = (A+D+E+F+G)	414.519	430.964	415.511
Patrimonio netto del Gruppo	(262.728)	(254.280)	(246.912)
Patrimonio netto di terzi	0	0	0
Patrimonio netto consolidato (I)	(262.728)	(254.280)	(246.912)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	33.837	(95.102)	(53.727)
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(185.628)	(81.582)	(114.872)
Indebitamento finanziario netto (L)	(151.791)	(176.684)	(168.599)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (M) = (I+L)	(414.519)	(430.964)	(415.511)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Posizione Finanziaria Netta ¹

Consolidato (in migliaia di Euro)	<i>30.09.15</i>	<i>30.06.15</i>	<i>31.12.14</i>	<i>30.09.14</i>
A. Cassa	10.882	7.872	6.895	12.173
Assegni	92	40	18	35
Depositi bancari	121.198	85.266	30.331	50.070
Depositi postali	371	335	289	68
B. Altre disponibilità liquide	121.661	85.641	30.638	50.173
C. Liquidità (A) + (B)	132.543	93.513	37.533	62.346
Crediti finanziari verso Controllanti	2.113	1.807	4.101	1.801
Crediti finanziari verso Consociate	0	0	0	0
Altri crediti finanziari	1.210	1.069	1.324	1.887
D. Crediti finanziari correnti	3.323	2.876	5.425	3.688
E. Debiti bancari correnti	(60.439)	(34.562)	(60.115)	(37.727)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(40.562)	(56.526)	(77.151)	(81.708)
Debiti finanziari verso Controllanti	0	0	0	0
Debiti finanziari verso Consociate	0	0	0	0
Altri debiti finanziari	(1.028)	(1.422)	(794)	(326)
G. Altri debiti finanziari correnti	(1.028)	(1.422)	(794)	(326)
H. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G)	(102.029)	(92.510)	(138.060)	(119.761)
I. Indebitamento finanziario corrente netto (H) + (D) + (C)	33.837	3.879	(95.102)	(53.727)
J. Debiti bancari non correnti	(147.593)	(138.313)	(46.641)	(81.192)
K. Altri debiti non correnti	(38.035)	(38.069)	(34.941)	(33.680)
L. Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K)	(185.628)	(176.382)	(81.582)	(114.872)
M. Indebitamento finanziario netto (I) + (L)	(151.791)	(172.503)	(176.684)	(168.599)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Fine Comunicato n.0765-18

Numero di Pagine: 9