

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0765-11-2016	Data/Ora Ricezione 12 Maggio 2016 14:08:53	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : MARR

Identificativo : 74153

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MARRN01 - Tiso

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2016 14:08:53

Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2016 14:23:53

Diffusione presunta

Oggetto : MARR: Il Consiglio di Amministrazione
approva il resoconto intermedio di gestione
al 31 marzo 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



MARR: Il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016.

Ricavi e redditività del Gruppo MARR in crescita nel 1° trimestre 2016:

- **Ricavi totali consolidati a 304,6 milioni di Euro (295,2 nel 2015)**
- **EBITDA consolidato a 14,7 milioni di Euro (13,8 nel 2015)**
- **EBIT consolidato a 11,1 milioni di Euro (10,3 nel 2015)**
- **Risultato netto a 6,2 milioni di Euro (5,2 nel 2015)**

Rimini, 12 maggio 2016 – 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 31 marzo 2016.

Principali risultati consolidati del 1° trimestre 2016

I ricavi totali consolidati del periodo sono stati pari a 304,6 milioni di Euro, in incremento rispetto ai 295,2 milioni del 1° trimestre 2015.

In crescita anche la redditività operativa con EBITDA a 14,7 milioni di Euro (13,8 milioni nel 2015) ed EBIT a 11,1 milioni di Euro (10,3 milioni nel 2015).

Il risultato netto di periodo ha raggiunto i 6,2 milioni di Euro rispetto ai 5,2 milioni del 2015.

Al 31 marzo 2016 il capitale circolante netto commerciale è stato pari a 258,6 milioni di Euro, in decremento, nonostante la crescita dei ricavi, rispetto ai 265,2 milioni della fine del 1° trimestre 2015.

In riduzione anche l'indebitamento finanziario netto che si è attestato a 187,8 milioni di Euro rispetto ai 195,4 milioni del 31 marzo 2015.

Il patrimonio netto consolidato al 31 marzo 2016 è stato pari a 277,7 milioni di Euro (259,9 milioni al 31 marzo 2015).

Risultati per segmento di attività del 1° trimestre 2016

Le vendite del Gruppo nei primi tre mesi del 2016 hanno raggiunto i 300,5 milioni di Euro (290,5 milioni nel 2015), con vendite verso i clienti della "Ristorazione commerciale e collettiva" (clienti delle categorie "*Street Market*" e "*National Account*") pari a 238,5 milioni di Euro (229,2 milioni nel 2015).

In particolare, la categoria dello "*Street Market*" (ristoranti e hotel non appartenenti a Gruppi o Catene) ha raggiunto i 169,1 milioni di Euro (154,8 milioni nel 2015), con una crescita del +9,2% e una componente organica del +8,3%.

Le vendite ai clienti del "*National Account*" (operatori della ristorazione commerciale strutturata e della ristorazione collettiva) sono state pari a 69,5 milioni di Euro (74,4 milioni del 2015).

Le due categorie dello *Street Market* e del *National Account* hanno risentito in modo diverso della Pasqua in calendario nel 1° trimestre (nel 2° trimestre nel 2015), che ha premiato le vendite dello *Street Market*, ma penalizzato quelle della ristorazione collettiva ricomprese nel *National Account*.



Le vendite ai clienti della categoria dei “*Wholesale*” (grossisti) nel 1° trimestre 2016 si sono attestate a 61,9 milioni di Euro rispetto ai 61,3 milioni del 2015.

Eventi successivi alla chiusura del trimestre

Il 4 aprile scorso MARR S.p.A. ha sottoscritto l'acquisto del 100% delle quote della DE.AL. Srl, società abruzzese operante nella distribuzione alimentare al *foodservice* con il marchio “PAC Food”.

DE.AL., con oltre 60 milioni di Euro di vendite nel 2015, è realtà leader del suo territorio nella distribuzione alimentare agli operatori indipendenti della ristorazione extra domestica (clienti classificati nel segmento *Street Market* del Gruppo MARR) e va a rafforzare la presenza di MARR nel medio adriatico.

L'operazione, che aveva ricevuto l'assenso da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e i cui effetti hanno avuto decorrenza dal 4 aprile, prevede un prezzo per l'acquisto del 100% della DE.AL. Srl di 36 milioni di Euro - di cui il 50% pagato al *closing* e il resto in due rate di pari importo a 12 e 24 mesi – oltre alla disponibilità del centro distributivo di Elice, mediante apposito contratto di locazione della durata di 6 anni più ulteriori 6, con l'opzione per il rinnovo di altri 6 anni.

In data 28 aprile l'Assemblea degli Azionisti ha approvato la distribuzione agli Azionisti di un dividendo lordo di 0,66 Euro per azione (0,62 Euro l'anno precedente) con “stacco cedola” (n.12) il 23 maggio, *record date* il 24 maggio e pagamento il 25 maggio.

L'Assemblea ha inoltre conferito l'incarico per la revisione contabile degli esercizi dal 2016 al 2024 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento delle vendite di aprile ai clienti della Ristorazione Commerciale e Collettiva colloca le vendite dei primi quattro mesi in linea con gli obiettivi di crescita per l'anno.

Positivo e secondo le attese l'andamento delle vendite di DE.AL. entrata a far parte del Gruppo MARR dallo scorso 4 aprile.

Sulla base dei risultati del 1° trimestre vengono confermati gli indirizzi di: crescita di 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 800 addetti commerciali, MARR serve oltre 40.000 clienti (principalmente ristoranti, hotel, pizzerie, villaggi turistici, mense aziendali), con un'offerta che include circa 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 34 centri di distribuzione, 5 *cash&carry*, 4 agenti con deposito e si avvale di circa 800 automezzi.

MARR ha realizzato nel 2015 ricavi totali consolidati per 1.481,0 milioni di Euro, un EBITDA consolidato di 105,7 milioni di Euro ed un utile di Gruppo di 58,1 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 31 marzo 2016, approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A., sarà reso disponibile entro la data odierna 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 31 marzo 2016 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 venerdì 13 maggio.

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>1° trim.</i> 2016	%	<i>1° trim.</i> 2015	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	296.919	97,5%	287.818	97,5%	3,2
Altri ricavi e proventi	7.723	2,5%	7.413	2,5%	4,2
Totale ricavi	304.642	100,0%	295.231	100,0%	3,2
Costi di acquisto m.p., suss.rie, di consumo e merci	(260.261)	-85,4%	(253.187)	-85,8%	2,8
Variazione delle rimanenze di magazzino	18.110	5,9%	18.055	6,1%	0,3
Prestazioni di servizi	(36.441)	-12,0%	(35.039)	-11,9%	4,0
Costi per godimento di beni di terzi	(2.275)	-0,7%	(2.208)	-0,7%	3,0
Oneri diversi di gestione	(359)	-0,1%	(433)	-0,1%	(17,1)
Valore aggiunto	23.416	7,7%	22.419	7,6%	4,4
Costo del lavoro	(8.697)	-2,9%	(8.653)	-2,9%	0,5
Risultato Operativo Lordo	14.719	4,8%	13.766	4,7%	6,9
Ammortamenti	(1.273)	-0,4%	(1.189)	-0,4%	7,1
Accantonamenti e svalutazioni	(2.292)	-0,7%	(2.223)	-0,8%	3,1
Risultato Operativo	11.154	3,7%	10.354	3,5%	7,7
Proventi finanziari	422	0,1%	438	0,1%	(3,7)
Oneri finanziari	(2.167)	-0,7%	(2.426)	-0,8%	(10,7)
Utili e perdite su cambi	251	0,1%	(132)	0,0%	(290,2)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato delle attività ricorrenti	9.660	3,2%	8.234	2,8%	17,3
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato prima delle imposte	9.660	3,2%	8.234	2,8%	17,3
Imposte sul reddito	(3.459)	-1,2%	(2.991)	-1,0%	15,6
Risultato netto complessivo	6.201	2,0%	5.243	1,8%	18,3
(Utile)/perdita di pertinenza dei terzi	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Utile netto del Gruppo MARR	6.201	2,0%	5.243	1,8%	18,3

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)	<i>31.03.16</i>	<i>31.12.15</i>	<i>31.03.15</i>
Immobilizzazioni immateriali nette	107.949	107.839	106.256
Immobilizzazioni materiali nette	70.934	68.563	68.760
Partecipazioni in altre imprese	304	304	304
Altre attività immobilizzate	39.013	39.852	36.412
Capitale Immobilizzato (A)	218.200	216.558	211.732
Crediti commerciali netti verso clienti	376.929	377.437	384.398
Rimanenze	137.968	119.858	134.421
Debiti verso fornitori	(256.273)	(276.706)	(253.566)
Capitale circolante netto commerciale (B)	258.624	220.589	265.253
Altre attività correnti	42.391	50.807	34.807
Altre passività correnti	(24.104)	(25.676)	(25.372)
Totale attività/passività correnti (C)	18.287	25.131	9.435
Capitale di esercizio netto (D) = (B+C)	276.911	245.720	274.688
Altre passività non correnti (E)	(628)	(599)	(464)
Trattamento Fine Rapporto (F)	(9.913)	(9.980)	(10.911)
Fondi per rischi ed oneri (G)	(19.061)	(15.342)	(19.637)
Capitale investito netto (H) = (A+D+E+F+G)	465.509	436.357	455.408
Patrimonio netto del Gruppo	(277.714)	(271.830)	(259.958)
Patrimonio netto di terzi	0	0	0
Patrimonio netto consolidato (I)	(277.714)	(271.830)	(259.958)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	(10.568)	18.207	(33.076)
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(177.227)	(182.734)	(162.374)
Indebitamento finanziario netto (L)	(187.795)	(164.527)	(195.450)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (M) = (I+L)	(465.509)	(436.357)	(455.408)

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

Posizione Finanziaria Netta¹

Consolidato (in migliaia di Euro)	<i>31.03.16</i>	<i>31.12.15</i>	<i>31.03.15</i>
A. Cassa	5.408	7.368	6.092
Assegni	16	4	38
Depositi bancari	61.272	82.039	59.979
Depositi postali	425	451	158
B. Altre disponibilità liquide	61.713	82.494	60.175
C. Liquidità (A) + (B)	67.121	89.862	66.267
Crediti finanziari verso Controllanti	1.104	2.771	4.053
Crediti finanziari verso Consociate	0	0	0
Altri crediti finanziari	1.426	1.245	1.253
D. Crediti finanziari correnti	2.530	4.016	5.306
E. Debiti bancari correnti	(22.703)	(31.503)	(75.362)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(56.258)	(42.816)	(28.973)
Debiti finanziari verso Controllanti	0	0	0
Debiti finanziari verso Consociate	0	0	0
Altri debiti finanziari	(1.259)	(1.352)	(314)
G. Altri debiti finanziari correnti	(1.259)	(1.352)	(314)
H. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G)	(80.220)	(75.671)	(104.649)
I. Indebitamento finanziario corrente netto (H) + (D) + (C)	(10.569)	18.207	(33.076)
J. Debiti bancari non correnti	(138.843)	(143.523)	(128.236)
K. Altri debiti non correnti	(38.383)	(39.211)	(34.138)
L. Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K)	(177.226)	(182.734)	(162.374)
M. Indebitamento finanziario netto (I) + (L)	(187.795)	(164.527)	(195.450)

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

Fine Comunicato n.0765-11

Numero di Pagine: 8