

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0193-16-2016	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2016 13:17:21	MTA
--	--	-----

Societa' : MONRIF
Identificativo : 81478
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MONRIFN01 - NATALI
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2016 13:17:21
Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2016 13:35:19
Diffusione presunta
Oggetto : .Comunicato Stampa CdA 1411. 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

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

In data 14 novembre 2016 si è riunito a Bologna il Consiglio di Amministrazione di Monrif S.p.A. per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016.

Nell'analizzare i risultati occorre considerare che in data 16 settembre 2015 il Gruppo E.G.A. ha ceduto al Gruppo Leonardo Hotel's l'Hotel Hermitage ed il relativo ramo d'azienda inerente la gestione, realizzando una plusvalenza lorda di € 11,7 milioni.

- Ricavi consolidati €123,4 mln. contro € €146,4 mln. dell'analogo periodo 2015, che includeva il provento non ricorrente sopracitato di € 11,7 mln.
- Costi operativi e del lavoro € 114,1 mln. contro € 125,4 mln. dell'analogo periodo 2015, con una riduzione del 9%
- Margine operativo lordo consolidato pari a € 9,3 mln. Escludendo il provento non ricorrente sopracitato di € 11,7 mln. ed il risultato di gestione dell'Hotel Hermitage al 30 settembre 2015 (pari a circa € 0,8 mln.) il Margine operativo lordo consolidato risulta superiore dell'8%
- Posizione finanziaria netta in miglioramento di oltre € 9,5 mln. rispetto al 31 dicembre 2015
- Approvate le linee guida per ulteriori efficientamenti sulla organizzazione del lavoro nelle redazioni e nei reparti produttivi

ANDAMENTO DELLA GESTIONE DEL GRUPPO MONRIF

Il Gruppo Monrif (di seguito anche "Gruppo") ha registrato al 30 settembre 2016 (a perimetro omogeneo) risultati operativi superiori a quelli dell'analogo periodo dell'esercizio precedente, in un contesto che vede la raccolta pubblicitaria, in particolare quella nazionale, penalizzata dalla debole ripresa dei consumi e degli investimenti, mentre l'andamento delle attività alberghiere risulta in costante crescita; il miglioramento nei risultati gestionali è stato realizzato nonostante il venire meno dell'apporto dei risultati (positivi) inerenti l'Hotel Hermitage di Milano, ceduto nel mese di settembre 2015, che nel periodo in esame aveva avuto una incidenza di circa l'8% sul Margine operativo lordo consolidato (€ 0,8 milioni).

Si ricorda inoltre che l'attività di stampa grafica è concessa in affitto con decorrenza 1° marzo 2015 alla società Rotopress International S.r.l.

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI

Il Gruppo Monrif ha registrato al 30 settembre 2016 **ricavi consolidati** per € 123,4 milioni contro i € 146,4 milioni dell'analogo periodo del 2015, che includevano per € 11,7 milioni la plusvalenza relativa alla cessione sopracitata e i ricavi gestionali corrispondenti per € 2,8 milioni, nonché i ricavi relativi alla stampa conto terzi per circa € 3,1 milioni (non inclusi nel perimetro consolidato a partire dal 1° marzo 2015) e i proventi per la cessione del magazzino carta nell'ambito del contratto di affitto di cui sopra per € 1,3 milioni.

In particolare, rispetto all'analogo periodo del 2015, si evidenziano le seguenti variazioni:

- i **ricavi editoriali**, pari a € 62,3 milioni, risultano inferiori di € 1 milione. La diffusione dei quotidiani in Italia evidenzia una

flessione delle vendite dell'8,6% (dati ADS 09/2016). La media giornaliera dei lettori di *QN Quotidiano Nazionale*, pari a 2 milioni, consolida il quotidiano al terzo posto tra i giornali d'informazione più letti (fonte Audipress 2016/II – lettori carta). Il dato dei lettori sopraccitato e la conferma di *QN Quotidiano Nazionale* come secondo quotidiano italiano nelle vendite in edicola, risultano particolarmente importanti ed evidenziano il forte radicamento nelle nostre aree di diffusione dove l'informazione locale è fondamentale per il mantenimento delle quote di mercato e della posizione di *leader*. Il Gruppo ha recentemente rivisto le proprie *properties* digitali, per rilanciare con vigore il settore multimediale che vede, per quanto concerne le *news*, continui mutamenti e nuove necessità, con la componente *social* quale elemento conduttore nella produzione degli articoli e pertanto per aumentare le pagine per utente. La rivisitazione tecnologica e grafica ha permesso di incrementare rispetto l'analogo periodo dell'esercizio precedente le visite medie mese del 23% e gli utenti unici del 30%.

Nel periodo in esame sono intervenuti due giorni di agitazione sindacale che non hanno consentito la normale produzione dei quotidiani e gli introiti conseguenti.

- i **ricavi di prodotti collaterali** risultano pari ad € 1,5 milioni contro € 1,9 milioni;

- i **ricavi pubblicitari** totali, pari a € 39,3 milioni, registrano una diminuzione di € 3,5 milioni. In particolare:

- la raccolta nazionale registra un decremento del 9,2% a fronte di un dato di mercato che evidenzia una diminuzione del 5,7% (fonte FCP 09/2016);

- la raccolta locale registra un calo del 5,7% mentre l'andamento del mercato registra un -6,2% (fonte FCP 09/2016), con una contrazione particolare sulla pubblicità legale, finanziaria e *classified*;

- la raccolta *on line* registra una contrazione del 8,9% principalmente per effetto delle minori concessioni gestite, a fronte di un mercato che decresce dello 2,2% (fonte FCP Assointernet – 09/2016); a parità di testate gestite, la riduzione sarebbe risultata pari al -2,2%.

Si evidenzia come l'analogo periodo del 2015 aveva beneficiato delle attività legate alle celebrazioni dei 130 anni de *Il Resto del Carlino* che avevano ottenuto ricavi da sponsorizzazioni pubblicitarie per circa € 0,5 milioni;

- i **ricavi della stampa conto terzi** includevano nel 1° semestre del 2015 due mesi di produzione prima dell'affitto d'azienda sopraccitato;

- i **ricavi per servizi alberghieri**, pari a € 12,1 milioni, registrano a perimetro omogeneo, ovvero escludendo dai dati del 2015 l'attività dell'Hotel Hermitage ceduto nel mese di settembre 2015, un incremento del 7,7%;

- gli **altri ricavi**, che includono principalmente affitti, ricavi diversi per riaddebiti e sopravvenienze attive, sono pari ad € 7,4 milioni contro € 8,7 milioni registrati nel 2015. La diminuzione è principalmente imputabile ai minori ricavi riconducibili alla vendita delle rimanenze di carta alla Rotopress in conseguenza dell'affitto di azienda Grafica Editoriale Printing S.r.l. sopra commentata, effettuati nei primi nove mesi del 2015 (€ 1,3 milioni).

I **costi operativi**, pari a € 61,2 milioni risultano inferiori di € 7,9 milioni grazie a risparmi generalizzati ed in particolare nei costi di promozione, generali e nei costi industriali; in questi ultimi anche per le minori lavorazioni esterne e costi di energia non sostenuti per l'affitto d'azienda di cui sopra.

Il **costo del lavoro**, pari a € 50,7 milioni, decresce di € 3,7 milioni. Gli *incentivi all'esodo* per pensionamenti e prepensionamenti sono pari a € 2,2 milioni contro € 1,9 milioni del 2015.

Il **Margine operativo lordo** (al netto del provento non ricorrente di € 11,7 milioni sopra commentato) è pari a € 9,3 milioni in linea con quanto registrato nell'analogo periodo del 2015 (pari a € 9,3 milioni); l'incidenza sui ricavi aumenta passando dal 6,9% al 7,5%. Il Margine operativo lordo relativo all'attività alberghiera ceduta era stato pari a € 0,8 milioni. A perimetro omogeneo il margine operativo aumenta dell'8%.

Gli **ammortamenti** sono pari a € 7,7 milioni contro € 8,4 milioni al 30 settembre 2015.



Il **Risultato operativo** è positivo per € 1,2 milioni contro il risultato di € 0,6 milioni (al netto del provento non ricorrente) dell'analogo periodo del 2015.

La **gestione finanziaria** evidenzia oneri netti per € 2,9 milioni (€ 5 milioni al 30 settembre 2015). Il calo è connesso alla riduzione dei tassi ed al venire meno delle perdite su cambi conseguite nei primi nove mesi del 2015.

Il **risultato di periodo** registra una perdita consolidata di € 2,3 milioni rispetto l'utile consolidato di € 3,1 milioni al 30 settembre 2015.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2016

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo Monrif è pari ad € 96 milioni (€ 105,5 al 31 dicembre 2015) con una riduzione di € 9,5 milioni e risulta così composta:

- indebitamento finanziario a breve termine, al netto delle liquidità disponibili, per € 60,5 milioni (€ 63,5 milioni al 31 dicembre 2015);
- indebitamento finanziario per mutui ed altri finanziamenti a medio/lungo, per € 20,8 milioni (€ 24,7 milioni al 31 dicembre 2015);
- indebitamento finanziario per *leasing* per € 14,7 milioni (€ 17,3 milioni al 31 dicembre 2015).

Nel mese di marzo 2016 il Gruppo ha concordato un prolungamento della Convenzione bancaria sottoscritta nel marzo 2014 fino al 31 dicembre 2017 nonché un'ulteriore riduzione di 75 *basis points* negli *spread* pagati sugli utilizzi delle linee per cassa.

Dati economici consolidati al 30 settembre 2016

L'area di consolidamento include la Monrif S.p.A. (Capogruppo) e tutte le società nelle quali essa detiene il controllo ai sensi del paragrafo 12 dello IAS 27.

Non sono intervenute variazioni nell'area di consolidamento rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015. I principi contabili e di consolidamento utilizzati sono gli stessi adottati per il bilancio consolidato al 31 dicembre 2015.

Gruppo Monrif – Stato patrimoniale consolidato riclassificato

<i>(in migliaia di euro)</i>	30.09.2016	31.12.2015
- Attivo non corrente	174.668	183.512
- Attivo corrente	40.223	45.377
-Totale attività	214.891	228.889
-Patrimonio netto	32.178	34.755
-Passività non correnti	54.153	63.734
-Passività correnti	128.560	130.400
- Totale passività e Patrimonio Netto	214.891	228.889

Gruppo Monrif – Conto economico consolidato riclassificato

<i>(in migliaia di euro)</i>	Al 30 sett. 2016	Al 30 sett. 2015
Ricavi per la vendita di quotidiani e riviste	62.337	63.364
Ricavi per la vendita di prodotti in abbinamento	1.482	1.877
Ricavi pubblicitari	39.262	42.739
Ricavi per la stampa conto terzi	840	4.000
Ricavi alberghieri	12.074	14.000
Altri ricavi	7.416	8.712
<i>Proventi non ricorrenti</i>	-	11.688
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	123.411	146.380
- Costo del lavoro*	52.890	56.258
- Costi operativi	61.220	69.136
- Margine operativo lordo	9.301	20.986
- Accantonamenti per oneri e rischi	355	332
- Ammortamenti e perdite di valore delle immobilizzazioni	7.708	8.384
- Risultato operativo	1.238	12.270
- Proventi e (oneri) finanziari	(2.901)	(5.048)
- Risultato ante imposte e degli interessi delle minoranze	(1.663)	7.222
- Imposte correnti e differite	915	4.742
- Interessi delle minoranze (Utile) Perdita	239	583
- Risultato del periodo	(2.339)	3.063

* Tale voce include al 30 settembre 2016 € 2,2 milioni per oneri vari connessi al prepensionamento (€ 1,9 milioni al 30 settembre

2015).

Il Margine operativo lordo, come sopra definito, è una misura utilizzata dalla Direzione del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso e non è identificata come misura contabile nell'ambito degli IFRS; pertanto, non deve essere considerata una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato del Gruppo. Poiché la composizione di tale misura 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.

Gruppo Monrif - Indebitamento finanziario netto consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	30.09.2016	31.12.2015
A Liquidità	6.654	5.991
B Attività finanziarie correnti	56	55
C Crediti finanziari correnti verso terzi	1.025	15
D Crediti finanziari correnti v/controlanti, controllate e collegate	-	-
E Crediti finanziari verso altri	-	-
F Crediti finanziari correnti (C+D+E)	1.025	15
G Debiti bancari correnti	68.032	69.350
H Parte corrente dell'indebitamento non corrente	6.166	7.502
I Altri debiti finanziari correnti per locazioni finanziarie	4.284	3.595
J Altri debiti finanziari correnti verso altre società	169	168
K Indebitamento finanziario corrente (G+H+I+J)	78.651	80.615
L Indebitamento (Disponibilità) finanziario corrente netto(K-A-B-F)	70.916	74.554
M Debiti bancari non correnti	14.646	18.218
N Altri debiti non correnti per locazioni finanziarie	10.419	13.748
O Indebitamento finanziario non corrente (M+N)	25.065	31.966
P Indebitamento finanziario netto come da comunicazione CONSOB N.DEM /6064293/2006 (L+O)	95.981	106.520
Q Altri crediti finanziari	-	1.000
R Crediti finanziari non correnti	-	1.000
S Indebitamento finanziario netto per Gruppo Monrif (P-R)	95.981	105.520

Non esistono operazioni significative non ricorrenti che abbiano avuto impatto sulla posizione finanziaria del periodo e non si sono verificate operazioni atipiche o inusuali.

Monrif S.p.A.

La Monrif S.p.A. ha chiuso i primi nove mesi del 2016 con una perdita dopo le imposte di € 79 mila contro una perdita dopo le imposte di € 2,5 milioni dell'analogo periodo del 2015. Il dividendo percepito dalla controllata EGA S.r.l. è stato pari a € 1,5 milioni.

Andamento della gestione e fatti di particolare rilievo avvenuti successivamente al 30 settembre 2016 riguardanti la Monrif S.p.A. e le sue controllate.

Successivamente il 30 settembre 2016 non sono emersi avvenimenti di particolare rilievo.

Il mercato editoriale e della relativa raccolta pubblicitaria mostrano segnali alquanto mentre il settore alberghiero mantiene il *trend* positivo registrato nei primi nove mesi dell'anno. Tali previsioni, unite al piano di interventi sull'organizzazione del lavoro nelle redazioni e nei reparti produttivi, che consentiranno il mantenimento degli obiettivi di piano nel medio periodo, dovrebbero determinare risultati operativi migliori rispetto a quanto conseguito nel 2015 se non si verificheranno eventi ad oggi non prevedibili.

Il Consiglio di Amministrazione

Bologna, 14 novembre 2016

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari a norma delle disposizioni dell'art. 154-bis comma 2 del D.Lgs. 58/1998

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Monrif S.p.A., Nicola Natali, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis comma 2 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 che l'informativa contabile contenuta nel Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Bologna, 14 novembre 2016

Il Dirigente Preposto

Nicola Natali

Adeguamento al Testo Unico della Finanza

In ottemperanza al nuovo art. 82 ter del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha deliberato l'intenzione di continuare in futuro la pubblicazione delle Relazioni intermedie di gestione trimestrali. Tale informativa sarà resa pubblica, a mezzo del sistema di stoccaggio ufficiale e sul sito internet societario entro 45 giorni data di chiusura del trimestre, nella forma ad oggi utilizzata ed in modo da rendere comparabili gli elementi pubblicati con i corrispondenti dati contenuti nelle relazioni finanziarie precedentemente diffuse al pubblico.

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.0193-16

Numero di Pagine: 8