



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0814-37-2017	Data/Ora Ricezione 09 Novembre 2017 19:11:53	MIV - Azioni
--	--	--------------

Societa' : M&C

Identificativo : 95748

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MANAGEMENTCAPN01 - Viberti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 09 Novembre 2017 19:11:53

Data/Ora Inizio : 09 Novembre 2017 19:11:54

Diffusione presunta

Oggetto : REGEM - Comunicato - Approvate le
informazioni finanziarie periodiche
aggiuntive al 30 settembre 2017

Testo del comunicato

Trasmettiamo in allegato quanto in oggetto.



COMUNICATO STAMPA

Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30 settembre 2017

- **M&C: perdita di periodo Euro 2,3 milioni (utile Euro 0,1 milioni nei nove mesi 2016)**
- **Gruppo Treofan: confermata la flessione della redditività EBITDA di periodo Euro 23,8 milioni (Euro 32,6 nei nove mesi 2016)**

Il Consiglio di Amministrazione di M&C, riunitosi oggi sotto la presidenza del Rag. Emanuele Bosio, ha approvato le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30 settembre 2017.

Risultati di M&C S.p.A.

Il risultato economico dei primi nove mesi del 2017 evidenzia una perdita di Euro 2,3 milioni (utile di Euro 0,1 milioni nei primi nove mesi 2016) determinata dal saldo delle seguenti componenti:

- a) proventi per Euro 0,6 milioni (proventi per Euro 2,0 milioni nei primi nove mesi 2016);
- b) costi di funzionamento per Euro 2,4 milioni (Euro 1,3 milioni nei primi nove mesi 2016)
- c) oneri finanziari per Euro 0,5 milioni. Nei primi nove mesi del 2016 inoltre la Società aveva consuntivato oneri da partecipazioni e titoli per Euro 1,7 milioni e una componente positiva per imposte anticipate di Euro 1,1 milioni.

Al 30 settembre 2017 la posizione finanziaria netta presentava un indebitamento pari a Euro 14,7 milioni (disponibilità nette pari a Euro 23,9 milioni al 31 dicembre 2016), corrispondenti a un indebitamento di Euro 0,04 per azione in circolazione e il patrimonio netto era di Euro 77,9 milioni (Euro 80,2 milioni al 31 dicembre 2016), corrispondente a Euro 0,19 per azione in circolazione.

La significativa riduzione della posizione finanziaria netta riflette l'esborso complessivo di Euro 45,8 milioni sostenuto da M&C per l'acquisizione del controllo del gruppo Treofan, parzialmente compensato dall'incasso di Euro 10,0 milioni, quale rimborso del credito per finanziamento soci Treofan. L'acquisizione dal punto di vista finanziario è stata resa possibile grazie all'apertura di una linea di credito bancaria temporanea di Euro 25,0 milioni, il cui rientro potrà avvenire al completamento dell'aumento di capitale sociale di Euro 30,5 milioni deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 31 gennaio 2017 e garantito per Euro 25,0 milioni dai due principali azionisti di M&C e per la restante parte da un consorzio di garanzia che verrà all'uopo formato da Directa SIM.

Al 30 settembre 2017 la partecipazione Treofan è iscritta per Euro 64,1 milioni e corrisponde al 98,75% del capitale sociale di Treofan Holdings GmbH; alla partecipazione inoltre si correla per Euro 26,7 milioni il credito per il finanziamento soci, incrementatosi rispetto al 31 dicembre 2016 a seguito dell'acquisizione per Euro 19,5 milioni, della quota che era stata erogata a Treofan dagli altri due principali soci, venditori della partecipazione; il 24 luglio scorso Treofan ha effettuato un rimborso parziale del finanziamento per un importo di Euro 10,0 milioni, riducendo pertanto il credito di M&C a Euro 26,7 milioni.

Risultati del gruppo Treofan

Il gruppo Treofan nei primi nove mesi dell'esercizio 2017 ha confermato la flessione dei propri risultati reddituali consolidati, *trend* già consuntivato a fine giugno 2017; infatti nel trimestre luglio-settembre 2017 non sono sostanzialmente mutate le condizioni non favorevoli di mercato che avevano già caratterizzato la prima parte dell'esercizio (ripetuti incrementi dei costi della materia prima, riduzione della domanda di alcune linee di

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.

prodotto nel mercato europeo, inasprimento del quadro competitivo, progressivo rafforzamento dell'Euro quale valuta di consolidamento rispetto al Dollaro USA) generando un ridimensionamento dei ricavi e della redditività.

Il fatturato consolidato del gruppo Treofan dei primi nove mesi dell'esercizio è risultato pari ad Euro 319,1 milioni, in leggera flessione (-0,3%) rispetto a Euro 319,9 milioni dei primi nove mesi del precedente esercizio.

Il progressivo incremento dei costi della materia prima registrato nel periodo gennaio-aprile 2017, a cui ha fatto seguito una nuova "impennata" nel mese di settembre 2017, ha dato origine a un calo della redditività, determinando una riduzione dell'EBITDA normalizzato consolidato che è passato da Euro 32,6 milioni realizzati nei primi nove mesi 2016 a Euro 23,8 milioni del corrispondente periodo 2017.

La posizione finanziaria netta consolidata, (senza considerare il debito per finanziamento soci) è passata da un indebitamento netto di Euro 48,0 milioni al 31 dicembre 2016 ed Euro 50,7 milioni al 30 settembre 2016 a un indebitamento netto di Euro 75,8 milioni al 30 settembre del corrente esercizio; il maggior indebitamento è principalmente riconducibile al rimborso del finanziamento soci effettuato a M&C per Euro 10,0 milioni e agli esborsi per l'avvio del programma di investimenti.

Il management di Treofan e di M&C è impegnato nell'attivare tutte le azioni possibili atte a contrastare il contingente quadro negativo di mercato che comporterà un rallentamento della realizzazione del piano strategico al 2020, i cui obiettivi saranno oggetto di rielaborazione nelle prossime settimane.

Eventi rilevanti successivi al 30 settembre 2017

Nel periodo successivo al 30 settembre 2017 non si sono verificati eventi significativi, ulteriori rispetto a quanto già evidenziato al paragrafo precedente.

Prevedibile evoluzione della gestione

La restante parte dell'esercizio 2017 continuerà ad essere caratterizzata dalle attività inerenti il perfezionamento delle operazioni straordinarie che sono state deliberate dall'Assemblea degli Azionisti del 31 gennaio 2017 e dalle attività volte a contrastare il contingente quadro negativo di mercato in cui opera il gruppo Treofan. E' ipotizzabile comunque un ridimensionamento nella realizzazione degli obiettivi fissati nel Piano Industriale al 2020, originato dalle minori risultanze dell'esercizio in corso. Una revisione degli obiettivi del Piano Industriale sarà realizzata nelle prossime settimane.

I prospetti economici e patrimoniali di M&C S.p.A., allegati al presente documento, sono redatti secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall'*International Standard Board* e omologati dalla Commissione Europea e si riferiscono al bilancio separato di M&C S.p.A.; i principi e i criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio separato al 31 dicembre 2016.

Milano, 9 novembre 2017

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 2017

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

(in migliaia di Euro)

ATTIVITA'	al 30.09.2017	al 31.12.2016
Attività non correnti		
Attività materiali	2	2
Partecipazioni	64.061	37.727
Altre attività non correnti	814	814
Finanziamenti e crediti	26.750	16.707
Totale attività non correnti	91.627	55.250
Attività correnti		
Crediti	403	597
Attività per imposte correnti	646	628
Altre attività correnti	1.029	839
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	396	23.902
Totale attività correnti	2.474	25.966
Totale attività	94.101	81.216
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	80.000	80.000
Azioni proprie	(50.032)	(50.032)
Riserve	50.227	48.306
Riserve da valutazione	(18)	(14)
Utile (Perdita) di periodo/esercizio	(2.254)	1.921
Totale patrimonio netto	77.923	80.181
Passività		
Passività non correnti		
Benefici ai dipendenti	68	65
Totale passività non correnti	68	65
Passività correnti		
Debiti e passività finanziarie	15.139	-
Debiti verso fornitori	616	716
Altre passività correnti	355	254
Totale passività correnti	16.110	970
Totale passività	16.178	1.035
Totale passività e patrimonio netto	94.101	81.216

M&C S.p.A.

Schemi contabili al 30 settembre 2017

CONTO ECONOMICO

(in migliaia di Euro)	Primi 9 mesi 2017	Primi 9 mesi 2016	Terzo trimestre 2017	Terzo trimestre 2016
Altri ricavi	61	125	5	42
Costi del personale	(621)	(670)	(207)	(217)
Ammortamento, impairment e svalutazioni	(1)	(2)	-	-
Altri costi operativi	(1.746)	(521)	(209)	(170)
Risultato operativo	(2.307)	(1.068)	(411)	(345)
Proventi finanziari	576	1.637	1	555
Oneri finanziari	(534)	(1)	(172)	-
Proventi/(Oneri) finanziari netti	42	1.636	(171)	555
Proventi da partecipazioni e titoli	-	193	-	-
Oneri da partecipazioni e titoli	-	(1.660)	-	(85)
Proventi/(Oneri) netti da partecipazioni e titoli	-	(1.467)	-	(85)
Risultato ante imposte	(2.265)	(899)	(582)	125
Imposte correnti e differite	11	1.011	11	47
Utile(perdita) netto/a da attività operative in esercizio	(2.254)	112	(571)	172
Utile (Perdita) di periodo	(2.254)	112	(571)	172
Utile (Perdita) per azione (*)	(0,0055)	0,0003	(0,0014)	0,0004
Utile (Perdita) per azione, diluito (*)	(0,0055)	0,0003	(0,0014)	0,0004

(*) 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.0814-37

Numero di Pagine: 6